

รายงานประจำปี
รอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

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



สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมพร้อมรับหนังสือชี้ชวนได้ที่
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
Asset Plus Customer Care 0 2672 1111

www.assetfund.co.th

สารบัญ

หน้า

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน	1
● ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	18
● ผลการดำเนินงาน	19
● ข้อมูลหน่วย CIS ต่างประเทศ	20
● Maximum Drawdown	22
● Portfolio Duration	22
● Portfolio Turnover Ratio	22
● ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	22
● รายชื่อผู้จัดการกองทุน	22
● รายละเอียดเงินลงทุน	23
● ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	27
● ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	28
● ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ	29
● รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	33
● การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	34
● ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น	35
● งบการเงิน	36

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน

เดือนมีนาคม 2563

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 9.7%

ยอดขายปลีก (Retail Sales) เดือนมกราคมเร่งตัวขึ้นเป็น 0.6% MoM จาก 0.2% ในเดือนก่อน และดีกว่าที่ตลาดคาดจากกลุ่มเครื่องใช้ไฟฟ้าและอุปกรณ์เครื่องใช้ภายในบ้านที่เร่งตัวขึ้น อย่างไรก็ตาม แนวโน้มการฟื้นตัวต่อจากนี้จะได้รับแรงกดดันจากการระบาดของ COVID-19 ซึ่งเริ่มสะท้อนผ่านความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) เดือนกุมภาพันธ์โดยตัวเลขดังกล่าวปรับตัวลดลง -0.7 จุด เป็น 38.4 จุด และคาดว่าผลกระทบของไวรัสที่มีความรุนแรงขึ้นจะกดดันให้ดัชนีปรับตัวลดลงต่อในเดือนมีนาคม ด้านดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิต (Manufacturing PMI) เดือนกุมภาพันธ์ปรับตัวลดลง -1.0 จุด เป็น 47.8 จุด ต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2559 ส่วนดัชนีภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวลดลง -4.2 จุด เป็น 46.8 จุด กลับเข้ามาอยู่ในเกณฑ์หดตัวอีกครั้งและต่ำสุดในรอบ 5 ปี จากผลกระทบของโรคระบาดต่ออุตสาหกรรมการท่องเที่ยว ด้านธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) ทำการผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติมในวันที่ 17 มีนาคม ก่อนการประชุมที่มีกำหนดวันที่ 18-19 มีนาคม เพื่อลดผลกระทบจากการระบาดของ COVID-19 ที่ได้สร้างความผันผวนให้กับตลาดการเงิน โดยเพิ่มการซื้อทั้ง ETFs และตราสารหนี้เอกชนและออกโครงการเงินกู้ปลอดดอกเบี้ย

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 14.5%

ตัวเลขเศรษฐกิจเดือนกุมภาพันธ์ส่งสัญญาณฟื้นตัวขึ้น ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อรวม (Composite PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้น +0.3 จุด เป็น 51.6 จุด สูงสุดในรอบ 6 เดือน จากทั้งดัชนีภาคการผลิตและภาคบริการที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (Economic Confidence) เดือนกุมภาพันธ์ฟื้นตัวขึ้น 0.9 จุด เป็น 103.5 จุด สูงสุดในรอบ 9 เดือน และดีกว่าที่ตลาดคาด อย่างไรก็ตามสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 มีความรุนแรงมากขึ้นและมากกว่าการระบาดในประเทศจีน โดยได้แพร่กระจายสู่หลายประเทศในยุโรป โดยเฉพาะอิตาลีที่จำนวนผู้ติดเชื้อได้เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว เป็นไปได้สูงว่าสถานการณ์ดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า ด้านธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้ออกมาตรการผ่อนคลายทางการเงินในการประชุมวันที่ 12 มีนาคม เพื่อลดทอนผลกระทบจาก COVID-19 แต่ยังคงดอกเบี้ย Deposit rate ไว้ที่ -0.5% เนื่องจากข้อจำกัดในการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 9.5%

กิจกรรมทางเศรษฐกิจต่างๆ สองเดือนแรกของปีได้รับผลกระทบอย่างมากจากการระบาดของ COVID-19 โดยการผลิตการบริโภค และการลงทุนออกมาต่ำสุดตั้งแต่มีการเก็บข้อมูล โดยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตของทางการเงิน (Official Manufacturing PMI) เดือนกุมภาพันธ์ปรับตัวลดลงแรง -14.3 จุด เป็น 35.7 จุด และต่ำกว่าที่ตลาดคาดเป็นอย่างมากจากผลของโรคระบาดที่ส่งผลให้รัฐบาลระงับกิจกรรมทางเศรษฐกิจต่างๆ และปิดโรงงานนับตั้งแต่ปลายเดือนมกราคม ด้านดัชนีภาคบริการ (Non-manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงแรง -24.5 จุด เป็น 29.6 จุด และต่ำกว่าที่ตลาดคาดเช่นกัน ส่วนยอดขายปลีก (Retail Sales) เดือนมกราคม – เดือนกุมภาพันธ์ หดตัว -20.5% YoY จาก 8.0% ในเดือนธันวาคมจากยอดขายในกลุ่มบริการจัดเลี้ยงอาหารและยอดขายรถยนต์ที่หดตัวลดลงอย่างรุนแรง ด้านผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) และการลงทุนในสินทรัพย์ถาวร (Fixed Assets Investment) เดือนมกราคม – เดือนกุมภาพันธ์ หดตัวลดลงอย่างมากและแย่กว่าที่ตลาดคาดเช่นกัน โดยหดตัวในทุกหมวดของทั้ง 2 ตัวเลขเศรษฐกิจ รัฐบาลยังคงกระตุ้นเศรษฐกิจโดยออกมาตรการต่างๆ อย่างต่อเนื่อง

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 12.4%

กิจกรรมทางเศรษฐกิจขยายตัวดีขึ้นก่อนการระบาดของ COVID-19 จะรุนแรงขึ้น มีเพียงดัชนีชี้วัดความเชื่อมั่นภาคการผลิตและผู้บริโภคที่เริ่มสะท้อนถึงผลกระทบจากโรคระบาด โดยความเชื่อมั่นผู้บริโภคโดย U. of Michigan เบื้องต้น เดือนมีนาคมปรับตัวลดลง -5.1 จุด เป็น 95.9 จุด จากความกังวลต่อการระบาด ด้านดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตโดย ISM (ISM Manufacturing PMI) เดือนกุมภาพันธ์ปรับตัวลดลง -0.8 จุด อยู่ที่ระดับ 50.1 จุด และต่ำกว่าที่ตลาดคาด ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคบริการ (Markit Services PMI) ปรับตัวลดลงแรงเช่นกันที่ -4.0 จุด ไปอยู่ที่ระดับ 49.4 จุด ในเดือนกุมภาพันธ์มากกว่าที่ตลาดคาด ด้านตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร (Nonfarm Payrolls) เดือนกุมภาพันธ์ยังคงแข็งแกร่งและออกมาดีกว่าที่ตลาดคาด โดยเพิ่มขึ้น 2.73 แสนราย เมื่อเทียบกับตลาดคาดที่ 1.75 แสนราย อย่างไรก็ตามการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่รุนแรงมากขึ้นจะเริ่มส่งผลต่อตัวเลขการจ้างงานในเดือนถัดไปได้ ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ได้ทำการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลง 100 bps. เป็น 0.00%-0.25% นอกรอบการประชุมในวันที่ 15 มีนาคม ต่อเนื่องจากการปรับลด 50 bps. นอกรอบการประชุมในวันที่ 3 มีนาคม โดยระบุว่าดอกเบี้ยจะคงอยู่ที่ระดับดังกล่าวไปอีกระยะเวลาหนึ่งและทำการอัดฉีดสภาพคล่องเข้าสู่ระบบด้วยวิธีการต่างๆ

เดือนเมษายน 2563

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.8%

โรคระบาด COVID-19 ส่งผลให้การจัดมหกรรมกีฬา Olympic ถูกเลื่อนออกไปเป็นปี 2564 ซึ่งทำให้เม็ดเงินที่เคยคาดว่าจะได้รับเข้ามาในปีนี้หายไป ด้านตัวเลขยอดขายปลีก (Retail Sales) เดือนกุมภาพันธ์ขยายตัว 0.6% MoM ชะลอตัวลงจาก 1.5% ในเดือนก่อน แต่ดีกว่าที่ตลาดคาด ยอดค้าปลีกขยายตัวดีในหมวดอาหารและเครื่องดื่มที่เร่งตัวจากการเร่งกักตุนสินค้าจากการระบาด ขณะที่ยอดขายในกลุ่มอุปกรณ์เครื่องใช้ไฟฟ้าในบ้านยังขยายตัวดีต่อเนื่องจากการระบาดของ COVID-19 ที่ทำให้คนไม่ออกไปข้างนอก อย่างไรก็ตามตัวเลขความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) เดือนมีนาคมที่ปรับตัวลดลงแรงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 11 ปี ซึ่งอาจส่งผลต่อตัวเลขยอดขายปลีกในเดือนมีนาคม ด้านรัฐบาลญี่ปุ่นได้ออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจมูลค่า 108 ล้านล้านเยน ซึ่งใหญ่สุดในประวัติศาสตร์ญี่ปุ่น รวมถึงการแจกเงินให้ประชาชนคนละ 1 แสนเยน เพื่อลดผลกระทบของ COVID-19 ต่อระบบเศรษฐกิจ

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 7%

ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อรวม (Composite PMI) เดือนมีนาคมปรับตัวลดลง -21.9 จุด เป็น 29.7 จุด ต่ำสุดในประวัติการณ์จากการระบาดของ COVID-19 โดยภาคบริการ (Services PMI) ที่ปรับตัวลดลงแรง -26.2 จุด เป็น 26.4 จุด จากอุตสาหกรรมท่องเที่ยวและร้านอาหารที่ได้รับผลกระทบโดยตรง ส่วนดัชนีภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลง -4.7 จุด เป็น 44.5 จุด ต่ำสุดในรอบ 8 ปี ด้านมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจทางการคลังยังคงมีจำกัดการระบาดของ COVID-19 ข้ำเดิมโมเมนตัมทางเศรษฐกิจที่อ่อนแอของยุโรปส่งผลให้รัฐบาลต้องเข้ามาแทรกแซงเพื่อระงับการระบาดซึ่งกดดันกิจกรรมทางเศรษฐกิจต่างๆ รวมทั้งในวันที่ 9 เมษายน รัฐมนตรีคลังของประเทศสมาชิกยูโรโซนเห็นชอบมาตรการลดผลกระทบจาก COVID-19 มูลค่ารวม 5.4 แสนล้านยูโร หรือราว 4.9% ของ GDP อย่างไรก็ตามมาตรการช่วยเหลือดังกล่าวของยุโรปเมื่อเทียบกับของสหรัฐอเมริกาที่ประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจมูลค่ารวมสูงถึง 11% ของ GDP อาจไม่เพียงพอที่จะหนุนเศรษฐกิจที่อ่อนแอทั้งอิตาลีและสเปนที่เผชิญการระบาดของโรคมากที่สุด

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.1%

GDP ไตรมาส 1/2563 หดตัว -6.8% YoY แย่กว่าที่ตลาดคาด อย่างไรก็ตามกิจกรรมทางเศรษฐกิจได้ทยอยฟื้นตัวขึ้นในเดือนมีนาคม ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตของทางการจีน (Official Manufacturing PMI) เดือนมีนาคมฟื้นตัวขึ้น +16.2 จุด เป็น 52.0 จุด กลับเข้าสู่เกณฑ์ขยายตัวสูงกว่า 50 จุดอีกครั้ง ด้านดัชนีภาคบริการ (Non-manufacturing PMI) ฟื้นตัวขึ้น +22.7 จุด เป็น 52.3 จุด กลับเข้าสู่เกณฑ์ขยายตัวอีกครั้งเช่นกัน ด้านผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนมีนาคมฟื้นตัวขึ้นเป็น -1.1% YoY จากที่หดตัว -13.5% ในเดือนมกราคม – เดือนกุมภาพันธ์ และดีกว่าที่ตลาดคาด จากผลผลิตรถยนต์ฟื้นตัวขึ้น ด้านยอดขายปลีก (Retail Sales) และการลงทุนในสินทรัพย์ถาวร (Fixed Assets Investment) ฟื้นตัวขึ้นเช่นกัน รัฐบาลจีนได้ใช้มาตรการคุมเข้มกีดกันกิจกรรมทางเศรษฐกิจต่างๆ นับตั้งแต่ปลายเดือนมกราคมก่อนที่จะทยอยผ่อนคลายมาตรการเข้มงวดในเดือนมีนาคม หลังการระบาดของไวรัส COVID-19 ดังกล่าวคลี่คลายลง

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 10.9%

จากการปรับตัวลดลงในเดือนก่อนหน้านี้นี้ ตัวเลขเศรษฐกิจต่างๆ ของเดือนมีนาคมเริ่มสะท้อนถึงผลกระทบของโรคระบาด โดยตัวเลขยอดขายปลีก (Retail Sales) เดือนมีนาคมหดตัวแรง -8.7% MoM จาก -0.5% MoM ในเดือนก่อน เป็นการหดตัวที่รุนแรงที่สุดนับตั้งแต่มีการเก็บข้อมูลและแย่กว่าที่ตลาดคาด โดยกลุ่มสินค้าที่หดตัวแรง ได้แก่เครื่องแต่งกาย เฟอร์นิเจอร์ ร้านอาหารและบาร์ รถยนต์และปั้มน้ำมัน สวนทางกับยอดขายสินค้าที่ขยายตัวจากอาหารและเครื่องดื่ม และยอดขายในหมวดสุขภาพ ด้านความเชื่อมั่นผู้บริโภคโดย U. of Michigan เบื้องต้นเดือนเมษายนปรับตัวลดลง -18.1 จุด อยู่ที่ 71.0 จุด ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิต (ISM Manufacturing) เดือนมีนาคมปรับตัวลดลง -1.0 จุด อยู่ที่ 49.1 จุด แต่ดีกว่าที่ตลาดคาดและดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคบริการ (ISM Non-manufacturing) ปรับตัวลดลง -4.8 จุด เป็น 52.5 จุด จากการที่รัฐบาลใช้มาตรการคุมเข้มไม่ให้ประชาชนออกนอกที่พักอาศัยและการปิดตัวของธุรกิจชั่วคราว ส่งผลให้จำนวนผู้ว่างงานขอรับสวัสดิการครั้งแรก (Initial Jobless Claims) เพิ่มขึ้นสุทธิ 22 ล้านราย อย่างไรก็ตาม รัฐบาลยังคงออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างเต็มที่ ขณะที่ด้านนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ได้ผ่อนคลายมาตรการต่างๆ อย่างเต็มที่ด้วยเช่นกัน

เดือนพฤษภาคม 2563

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 10.7%

อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจหดตัว 3.4% QoQ ในไตรมาส 1 แต่ดีกว่าที่ตลาดคาด ด้านผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนมีนาคมหดตัว -3.7% MoM จากที่ขยายตัวในเดือนก่อนแต่ดีกว่าที่ตลาดคาด 13 จาก 15 กลุ่มอุตสาหกรรมมีการหดตัว โดยเฉพาะกลุ่มรถยนต์ เครื่องจักรกล สารเคมีและโลหะ ส่วนกลุ่มสินค้าที่ขยายตัว ได้แก่อะไหล่ยานพาหนะและผลิตภัณฑ์จากกระดาษ ด้านธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) มีมติผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติมในการประชุมปลายเดือนเมษายน หลังจากที่โรคระบาดมีความรุนแรงมากขึ้น โดยได้เพิ่มวงเงินการเข้าซื้อตราสารหนี้เอกชนระยะยาว (Corporate bond) และระยะสั้น (Commercial Paper) ผ่อนคลายเงื่อนไขโครงการเงินกู้ปลอดดอกเบี้ย (Special Funds-Supplying Operations) ยกเลิกเพดานการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลที่กำหนดไว้ก่อนหน้านี้ และระบุว่าจะเร่งเข้าซื้อ ETFs และ JREITs ต่อไปหลังจากนี้ อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจไตรมาส 2 คาดว่าจะหดตัวเพิ่มขึ้นหลังรัฐบาลประกาศใช้ภาวะฉุกเฉินทั่วประเทศในกลางเดือนเมษายน ส่งผลให้หลายธุรกิจต้องปิดทำการชั่วคราว

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.3%

ด้านเศรษฐกิจยุโรป GDP ไตรมาสแรกหดตัว -3.8% QoQ แยกตั้งแต่มีการเก็บข้อมูล โดยประเทศฝรั่งเศส สเปน อิตาลี มีการหดตัวของ GDP มากกว่าประเทศเยอรมนีตามลำดับ เนื่องจากเยอรมันเน้นภาคการผลิตและส่งออกมากกว่าภาคบริการและการท่องเที่ยว ที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของไวรัส COVID-19 โดยตรง อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจไตรมาส 2 มีแนวโน้มหดตัวเพิ่มขึ้นจากการ Lockdown ตลอดทั้งเดือนเมษายนเมื่อเทียบกับครึ่งเดือนมีนาคม ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อรวม (Composite PMI) ปรับตัวลดลง -16.1 จุด เป็น 13.6 จุด ต่ำสุดนับตั้งแต่จัดทำข้อมูลโดยเฉพาะอิตาลีและสเปนที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19หนักที่สุดในกลุ่ม ด้านความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (Economic Confidence) เดือนเมษายนปรับตัวลดลงแรง -27.2 จุด เป็น 67.0 จุด เลขยอดขายปลีก (Retail Sales) เดือนมีนาคมหดตัว -11.2% MoM โดยหดตัวแรงสุดเป็นประวัติการณ์ ยอดปล่อยสินเชื่อเร่งตัวขึ้นในเดือนมีนาคมเร่งขึ้นในภาคธุรกิจ (Corporates) ซึ่งเป็นผลจากนโยบายผ่อนคลายของ ECB ขณะที่การปล่อยสินเชื่อภาคครัวเรือน (Households) ชะลอลงเล็กน้อย QE ยังคงเป็นเครื่องมือกระตุ้นเศรษฐกิจหลัก ECB ประกอบกับการผ่อนคลายเงื่อนไขการปล่อยกู้ผ่านโครงการเงินกู้ดอกเบี้ยต่ำ TLTRO3

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 6.1%

ตัวเลขเศรษฐกิจจีนฟื้นตัวขึ้นในเดือนเมษายน จากการที่รัฐบาลผ่อนมาตรการ Lockdown ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตของทางการจีน (Official Manufacturing PMI) เดือนเมษายนปรับตัวลดลง -1.2 จุด เป็น 50.8 จุด ต่ำกว่าที่ตลาดคาดเล็กน้อย ด้านดัชนีภาคบริการ (Non-manufacturing PMI) ฟื้นตัวขึ้นต่อ +0.9 จุด เป็น 53.5 จุด ดีกว่าที่ตลาดคาด ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนเมษายนพลิกกลับมาขยายตัว 3.9% YoY จากที่หดตัว -1.1% ในเดือนก่อน และดีกว่าที่ตลาดคาดจากการปรับตัวขึ้นของการผลิตรถยนต์ ก๊าซธรรมชาติและไฟฟ้า ด้านยอดขายปลีก (Retail Sales) ฟื้นตัวขึ้นเป็น -7.5% YoY จาก -15.8% ในเดือนก่อน แต่แยกว่าที่ตลาดคาด ส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ถาวร (Fixed Assets Investment) ฟื้นตัวขึ้นเป็น -10.3% YoY YTD ใกล้เคียงกับตลาดคาด อย่างไรก็ตามการฟื้นตัวหลังจากนี้ยังมีความเปราะบางจากอุปสงค์จากประเทศคู่ค้าหลักของจีน เช่น สหรัฐอเมริกาและ EU ยังคงถูกกดดันจากโรคระบาด COVID-19

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.6%

โดยตัวเลขเศรษฐกิจในเดือนเมษายนเริ่มสะท้อนถึงผลกระทบจากการ Lockdown เพื่อควบคุมการระบาดของ COVID-19 โดยตัวเลขการค้าปลีกเดือนเมษายนหดตัวแรง -16.4% MoM หดตัวต่อเนื่องจาก -8.4% ในเดือนก่อนหน้า โดยตัวเลขต่ำสุดตั้งแต่มีการเก็บข้อมูลสินค้าในหมวดเสื้อผ้า อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์และเฟอร์นิเจอร์หดตัวแรง ด้านความเชื่อมั่นผู้บริโภคโดย U. of Michigan เดือนพฤษภาคมเบื้องต้นฟื้นตัวขึ้น 1.9 จุด เป็น 73.7 จุด สวนทางกับที่ตลาดคาดว่าจะปรับตัวลดลง ด้านการผลิตผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial production) หดตัว -11.2% MoM ต่อเนื่องจากเดือนก่อน ส่วนดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตโดย ISM (ISM Manufacturing) เดือนเมษายนปรับตัวลดลง -7.6 จุด เป็น 41.5 จุด ส่วนภาคบริการ (ISM Non-manufacturing) ปรับตัวลดลง -10.7 จุด เป็น 41.87 จุด GDP ไตรมาส 1 หดตัว -4.8% QoQ แยกที่สุดหลังวิกฤต 2551 ส่วนการจ้างงานนอกภาคเกษตร (Nonfarm payrolls) ได้ลดลงถึง 20.5 ล้านราย ในเดือนเมษายนลดลงมากในกลุ่มโรงแรมและร้านอาหาร อย่างไรก็ตามในช่วงเดือนพฤษภาคม รัฐบาลเริ่มมีการผ่อนมาตรการ Lockdown ซึ่งจะส่งผลให้ตัวเลขต่างๆ ปรับขึ้นในเดือนถัดไปได้

เดือนมิถุนายน 2563

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 2%

ตัวเลขยอดขายปลีก (Retail Sales) เดือนเมษายนหดตัว -9.6% MoM แย่กว่าที่ตลาดคาด ด้านยอดขายซื้อเครื่องจักรไม่รวมสินค้าที่มีความผันผวนสูง (Core Machine Orders) ซึ่งบ่งชี้ถึงการลงทุนในระยะข้างหน้า ตัวเลขในเดือนเมษายนตัวเลขหดตัว -6.9% YoY จากยอดขายสั่งซื้อทั้งภาคการผลิตและภาคบริการที่หดตัว ด้านการส่งออก (Exports) เดือนพฤษภาคมหดตัวเพิ่มขึ้นเป็น -28.3% YoY จาก -21.9% ในเดือนก่อนและแย่กว่าที่ตลาดคาดจากการส่งออกที่หดตัวในสหรัฐอเมริกา EU ASEAN และเกาหลีใต้ ตามลำดับ ขณะที่ส่งออกไปจีนฟื้นตัวขึ้น ดัชนีรวม (Composite PMI) เดือนพฤษภาคมฟื้นตัวขึ้น +2.0 จุด เป็น 27.8 จุด จากภาคบริการที่ฟื้นตัวขึ้นชดเชยภาคการผลิตที่ยังปรับตัวลดลง ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นและระยะยาวและเข้าซื้อสินทรัพย์ต่างๆ ที่ประกาศไว้ก่อนหน้านี้ นอกจากนี้มีมติผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติม ในการประชุมในวันที่ 16 มิถุนายน โดยขยายวงเงินโครงการเงินกู้ที่ให้สถาบันการเงินนำไปปล่อยกู้ให้กับภาคธุรกิจที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 เพิ่มเติม

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.1%

ตัวเลขต่างๆ ปรับตัวดีขึ้นแต่ยังมีความไม่สม่ำเสมอระหว่างกลุ่มประเทศที่มีเศรษฐกิจแข็งแกร่งกว่าอย่างเยอรมนีและเนเธอร์แลนด์กับกลุ่มประเทศอ่อนแอ ซึ่งเป็นกลุ่มที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 อย่างหนัก อย่างประเทศอิตาลีและสเปน โดยความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (Economic Confidence) เดือนพฤษภาคมฟื้นตัวขึ้น +2.6 จุด เป็น 67.5 จุด แต่แย่กว่าที่ตลาดคาด โดยความเชื่อมั่นฟื้นตัวขึ้นในภาคผู้บริโภคและภาคอุตสาหกรรม ขณะที่ความเชื่อมั่นภาคบริการยังปรับตัวลดลงต่อ ด้านดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อรวม (Composite PMI) เดือนพฤษภาคม ฟื้นตัวขึ้น +18.3 จุด เป็น 31.9 จุด สูงกว่าที่ตลาดคาด ยอดค้าปลีก (Retail Sales) เดือนเมษายน หดตัวแรง -11.7% MoM ยอดปล่อยสินเชื่อเร่งตัวขึ้นต่อเนื่องในส่วนของภาคธุรกิจ (Corporates) ที่เร่งตัวขึ้นจากเดือนก่อน ขยายตัว 6.6% YoY เป็นผลจากที่ ECB ผ่อนคลายเงื่อนไขในโครงการเงินกู้ดออกเบี้ยต่ำ ด้าน ECB ประกาศเพิ่มวงเงินการเข้าซื้อสินทรัพย์ผ่านมาตรการ Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP) อีก 6 แสนล้านยูโร เป็น 1.35 ล้านล้านยูโร และต่ออายุมาตรการไปจนถึงเดือน มิถุนายน 2564

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 7.4%

ตัวเลขเศรษฐกิจจีนฟื้นตัวขึ้นต่อเนื่องจากเดือนที่แล้ว อย่างไรก็ตามภาพรวมการฟื้นตัวยังคงไม่สม่ำเสมอเนื่องจากอุปสงค์ (สะท้อนผ่านยอดขายปลีกและการลงทุน) ยังฟื้นตัวช้ากว่าอุปทาน (สะท้อนผ่านผลผลิตภาคอุตสาหกรรม) อยู่มาก ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตของทางการจีน (Official Manufacturing PMI) เดือนพฤษภาคมปรับตัวลดลง -0.2 จุด เป็น 50.6 จุด สวนทางกับที่ตลาดคาดว่าจะปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านดัชนีภาคบริการ (Non-manufacturing PMI) ฟื้นตัวขึ้นต่อ 0.4 จุด เป็น 53.6 จุด ใกล้เคียงกับที่ตลาดคาด จากผลดีของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐ ตัวเลขผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนพฤษภาคมฟื้นตัวขึ้นเป็น 4.4% YoY จาก 3.9% ในเดือนก่อน แต่ต่ำกว่าที่ตลาดคาด จากการฟื้นตัวของผลผลิตรถยนต์ไฟฟ้าและซีเมนต์ ด้านยอดขายปลีก (Retail Sales) เดือนพฤษภาคมฟื้นตัวขึ้นเป็น -2.8% YoY จาก -7.5% ในเดือนก่อน แต่ต่ำกว่าที่ตลาดคาด รัฐบาลจีนตัดสินใจไม่กำหนดเป้า GDP ปีนี้ ท่ามกลางความไม่แน่นอนของหลายปัจจัยและส่งสัญญาณกระตุ้นเศรษฐกิจการคลังเพื่อรักษาเสถียรภาพของเศรษฐกิจ

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.8%

เศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาส่งสัญญาณฟื้นตัวขึ้นหลังรัฐบาลผ่อนปรนมาตรการ Lockdown และแรงหนุนของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตามยังคงมีความเสี่ยงจากการระบาดรอบสองที่เพิ่มสูงขึ้น ยอดค้าปลีก (Retail Sales) เดือนพฤษภาคมพลิกกลับมาขยายตัว 17.7% MoM จากที่หดตัวแรง -14.7% ในเดือนก่อน ส่วนความเชื่อมั่นผู้บริโภคโดย U. of Michigan เดือนมิถุนายนเบื้องต้นฟื้นตัวขึ้นต่อ 6.6 จุด เป็น 78.9 จุด ด้านผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนพฤษภาคมพลิกกลับมาขยายตัว 1.4% MoM จากที่หดตัวแรง -12.5% ในเดือนก่อน ส่วนยอดคำสั่งซื้อใหม่ของภาคการผลิต (ISM Manufacturing New Orders) เดือนพฤษภาคมปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.7 จุด เป็น 31.8 จุด ด้านการจ้างงานนอกภาคเกษตร (Nonfarm payrolls) เพิ่มขึ้น 2.5 ล้านราย สวนทางกับที่ตลาดคาดอย่างมากที่จะลดลง โดยการจ้างงานเพิ่มขึ้นในเกือบทุกหมวดทั้งภาคบริการและส่วนภาคการผลิตมีการปรับตัวเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ส่งสัญญาณคงดอกเบี้ยที่ 0.00%-0.25% จนถึงปี 2565 ในการประชุมล่าสุดวันที่ 9-10 มิถุนายน และส่งสัญญาณพร้อมผ่อนคลายนโยบายการเงินอย่างเต็มที่ผ่านการใช้เครื่องมือที่มีทั้งหมดเพื่อพยุงเศรษฐกิจให้รอดพ้นจากวิกฤตโรคระบาด COVID-19

เดือนกรกฎาคม 2563

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 2.6%

โดยภาพรวมความเชื่อมั่นธุรกิจภาคบริการเดือนมิถุนายนฟื้นตัวขึ้นอย่างมาก อย่างไรก็ตามความเชื่อมั่นในภาคอุตสาหกรรมยังถูกกดดันจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่อ่อนแอและตัวเลขเศรษฐกิจอื่นๆ ยังส่งสัญญาณอ่อนแอ ยอดค้าปลีก (Retail Sales) เดือนพฤษภาคมพลิกกลับมาขยายตัว 2.1% MoM จากที่หดตัวในเดือนก่อนแต่ยังคงต่ำกว่าที่ตลาดคาดเล็กน้อย โดยหมวดสินค้าที่มีการขยายตัวได้แก่เสื้อผ้า เครื่องแต่งกาย สินค้าปลีกทั่วไป เครื่องจักรไฟฟ้าและอุปกรณ์เครื่องใช้ในครัวเรือนขยายตัว ส่วนยอดขายรถยนต์ยังคงหดตัว ด้านความเชื่อมั่นภาคการผลิตและการบริการ ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อโดยรวม (Composite PMI) เดือนมิถุนายนฟื้นตัวขึ้น +13.0 จุด เป็น 40.8 จุด จากภาคบริการที่ฟื้นตัวขึ้นแรงเป็นหลัก ชดเชยภาคการผลิตที่ฟื้นตัวช้า ด้านผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนพฤษภาคมหดตัวรุนแรง -8.4% MoM ต่อเนื่องจากเดือนที่แล้ว และหดตัวมากกว่าที่ตลาดคาด ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) ยังคงนโยบายการเงินเดิมทั้งเป้าหมายอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นและระยะยาว และเป้าหมายการเข้าซื้อสินทรัพย์ต่างๆ ที่ประกาศก่อนหน้านี้

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 0.9%

เศรษฐกิจฟื้นตัวขึ้นต่อเนื่องในเดือนมิถุนายนหลังผ่อนปรนมาตรการ Lockdown สะท้อนผ่านดัชนีชี้วัดทางเศรษฐกิจต่างๆ อย่างไรก็ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจยังไม่สมดุลกันระหว่างประเทศในกลุ่มโดยประเทศเยอรมนีฟื้นตัวขึ้นได้เร็วกว่า ขณะที่ประเทศอิตาลีและสเปนได้รับผลกระทบจาก COVID-19 อย่างหนัก ยังคงฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อโดยรวม (Composite PMI) เดือนมิถุนายนฟื้นตัวขึ้น 16.6 จุด เป็น 48.5 จุด สูงสุดในรอบ 4 เดือน และสูงกว่าที่ตลาดคาดจากภาคการผลิตและภาคบริการที่ปรับตัวดีขึ้น ด้านความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (Economic Confidence) เดือนมิถุนายนฟื้นตัวขึ้นต่อ 8.2 จุด เป็น 75.7 จุด แต่ยังคงต่ำกว่าที่ตลาดคาดและอยู่ในระดับต่ำกว่าช่วงก่อนการระบาดของ COVID-19 ยอดค้าปลีก (Retail Sales) เดือนพฤษภาคมพลิกกลับมาขยายตัวแรง 17.8% MoM จากที่หดตัวแรงต่อเนื่องสองเดือนก่อนหน้านี้ ด้านผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนพฤษภาคมพลิกกลับมาขยายตัวแรง 12.4% MoM จากที่หดตัวแรงต่อเนื่องสองเดือนก่อนหน้านี้ ECB ยังมีความจำเป็นในการผ่อนคลายนโยบายการเงินโดยคาดว่าจะเข้าซื้อสินทรัพย์ผ่านมาตรการ Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP) จนเต็มวงเงิน 1.35 ล้านล้านยูโร ช่วยกดอัตราดอกเบี้ยกู้ยืมของรัฐบาลโดยเฉพาะประเทศอ่อนแออย่างอิตาลี

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.5%

เศรษฐกิจจีนไตรมาส 2 พลิกกลับมาขยายตัว 3.2% YoY จากที่หดตัวในไตรมาสแรกและสูงกว่าที่ตลาดคาด จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐ การผ่อนปรนมาตรการ Lockdown ด้านดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตของทางการจีน (Official Manufacturing PMI) เดือนมิถุนายนปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.3 จุด เป็น 50.9 จุด สวนทางกับที่ตลาดคาดว่าจะปรับลดลง ดัชนีภาคการบริการ (Official Non-manufacturing PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.8 จุด เป็น 54.4 จุด และดีกว่าที่ตลาดคาด ส่วนผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนมิถุนายนขยายตัว 4.8% YoY เท่ากับที่ตลาดคาดและเร่งตัวจากเดือนก่อน จากผลผลิตรถยนต์ไฟฟ้า อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์และแผงวงจรไฟฟ้าที่ขยายตัวเร่งขึ้นได้ดี การลงทุนในสินทรัพย์ถาวร (Fixed Assets Investment) เดือนมิถุนายนหดตัว -3.1% YoY YTD พ้นตัวขึ้นจากในเดือนก่อนและดีกว่าที่ตลาดคาด ด้านยอดขายปลีก (Retail Sales) เดือนมิถุนายนหดตัว -1.8% YoY พ้นตัวขึ้นจากในเดือนก่อน แต่แย่กว่าที่ตลาดคาดว่าจะกลับมาขยายตัว เป็นการสะท้อนการบริโภคที่ฟื้นตัวช้าและยังคงอ่อนแอ

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.6%

เศรษฐกิจสหรัฐอเมริกา ยังคงฟื้นตัวต่อเนื่องจากเดือนที่แล้ว เป็นผลจากการคลาย Lockdown และมาตรการช่วยเหลือต่างๆ จากภาครัฐ ด้านตัวเลขยอดขายปลีก (Retail Sales) เดือนมิถุนายนขยายตัว 7.5% MoM ต่อเนื่องจากเดือนก่อน และดีกว่าที่ตลาดคาด ความเชื่อมั่นผู้บริโภคโดย U. of Michigan เดือนมิถุนายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 78.1 จุด แต่ยังคงอยู่ในระดับต่ำกว่าตัวเลขก่อน COVID-19 ด้านผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนมิถุนายนขยายตัว 5.4% MoM เร่งตัวขึ้นจากเดือนก่อนและสูงกว่าที่ตลาดคาด โดยผลผลิตกลุ่มรถยนต์และส่วนประกอบขยายตัวได้อย่างมาก ดัชนียอดขายคำสั่งซื้อใหม่ของภาคการผลิต (ISM Manufacturing New Orders) เดือนมิถุนายนฟื้นตัวขึ้นแรง +24.6 จุด เป็น 56.4 จุด กลับเข้าสู่เกณฑ์ขยายตัวในรอบ 5 เดือน ด้านดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตโดย ISM (ISM Manufacturing) เดือนมิถุนายน ฟื้นตัวขึ้น +9.5 จุด เป็น 52.6 จุด สูงกว่าที่ตลาดคาดและกลับเข้าสู่เกณฑ์ขยายตัวอีกครั้งในรอบ 4 เดือนด้วยเช่นกัน ส่วนภาคบริการ (ISM Non-manufacturing) ฟื้นตัวขึ้น +11.7 จุด เป็น 57.1 จุด ดีกว่าที่ตลาดคาดอย่างมาก ตลาดแรงงานของสหรัฐอเมริกาฟื้นตัวขึ้นต่อเนื่องในเดือนมิถุนายน ด้านธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) จะยังดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายต่อเนื่อง ผ่านการเข้าซื้อสินทรัพย์ท่ามกลางการระบาดของ COVID-19 ที่ยังสร้างความไม่แน่นอน

เดือนสิงหาคม 2563

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวขึ้น 6.64%

ยอดขายปลีก (Retail Sales) เดือนมิถุนายน ขยายตัวเร่งตัวขึ้นจากเดือนก่อนและสูงกว่าที่ตลาดคาดหลังรัฐบาลยกเลิกภาวะฉุกเฉินทั่วประเทศในปลายเดือนพฤษภาคม ประกอบกับแรงหนุนจากนโยบายแจกเงินประชาชนคนละ 1 แสนเยน ตัวเลขยอดขายปลีกกลับเข้าสู่ระดับใกล้เคียงเดือนกุมภาพันธ์ก่อนการระบาดรุนแรงของ COVID-19 โดยตัวเลขมีการขยายตัวในทุกหมวด โดยเฉพาะหมวดเสื้อผ้า เครื่องแต่งกายและอุปกรณ์เสริมขยายตัวและหมวดรถยนต์พลิกกลับมาขยายตัวในเดือนนี้ ด้านยอดขายคำสั่งซื้อเครื่องจักรไม่รวมสินค้าที่มีความผันผวนสูงหดตัวลงจากยอดขายคำสั่งซื้อทั้งภาคการผลิตและภาคบริการที่หดตัวต่อเนื่อง ตัวเลขดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อรวม (Composite PMI) เดือนกรกฎาคมฟื้นตัวเป็น 44.9 จุด จากทั้งภาคผลิตและบริการที่ปรับตัวดีขึ้น ด้านผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนมิถุนายนพลิกกลับมาขยายตัว 2.7% MoM จากที่หดตัวในเดือนก่อน และขยายตัวมากกว่าที่ตลาดคาด ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) ชะลอการเข้าซื้อ ETFs, JREITs ตราสารหนี้เอกชนระยะสั้นและระยะยาวรวมถึงชะลอการปล่อยเงินกู้ให้แก่สถาบันการเงินภายหลังที่สถานการณ์เศรษฐกิจเริ่มผ่อนคลายแต่ยังคงซื้อพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นเพื่อเป็นแหล่งเงินทุนให้กับมาตรการการคลังของทางฝั่งรัฐบาล

ตลาดยุโรปปรับตัวขึ้น 3.08%

ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อรวม (Composite PMI) เดือนกรกฎาคมปรับตัวขึ้นเป็น 54.9 จุด กลับเข้าสู่เกณฑ์ขยายตัว (สูงกว่า 50 จุด) โดยดัชนีรวมอยู่ในเกณฑ์ขยายตัวในทุกประเทศหลักๆ ได้แก่ เยอรมนี ฝรั่งเศส อิตาลีและสเปน ด้านความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ (Economic Confidence) เดือนกรกฎาคมปรับตัวขึ้นต่อเป็น 82.3 จุด และดีกว่าที่ตลาดคาดโดยความเชื่อมั่นปรับตัวเพิ่มขึ้นในเกือบทุกหมวดทั้งภาคอุตสาหกรรมและภาคบริการ ขณะที่ความเชื่อมั่นผู้บริโภคปรับตัวลดลงยอดค้าปลีก (Retail Sales) เดือนมิถุนายนขยายตัวต่อเนื่องจากเดือนก่อนส่งผลให้ยอดขายปลีกพลิกกลับมาขยายตัว 1.3% YoY และอยู่ในระดับสูงกว่าก่อนการระบาดของ COVID-19 หลังจากร้านค้าทยอยเปิดดำเนินการตามปกติ ด้านรายงานยอดขายของออนไลน์ชะลอตัวลงสะท้อนถึงผู้บริโภคออกมาใช้จ่ายซื้อของข้างนอกกันมากขึ้น เยอรมนีและฝรั่งเศสมียอดการค้าปลีกที่เพิ่มขึ้นเกินระดับก่อนการระบาดของ COVID-19 ไปแล้ว ขณะที่อิตาลีและสเปนยังอยู่ในระดับต่ำกว่าก่อน COVID-19 ด้านตลาดแรงงานของยูโรโซนยังไม่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 มากนัก ส่วนหนึ่งจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐผ่านโครงการ Short-Time Work (STW) ที่ช่วยจำกัดการปลดคนงานออก โดยเพิ่มความยืดหยุ่นให้กับบริษัทในการลดชั่วโมงการทำงานลงและรัฐบาลจะช่วยออกค่าจ้างแรงงานในบางส่วน

ตลาดฮ่องกงปรับตัวขึ้น 2.54%

สถานการณ์การระบาดของ COVID-19 ในจีนเริ่มคลี่คลายต่อเนื่องและมีภาพการควบคุมได้ดีกว่าไชน่าตะวันตก ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตของทางการจีน (Official Manufacturing PMI) เดือนกรกฎาคมปรับตัวเพิ่มเป็น 51.1 จุด สูงสุดในรอบ 4 เดือน และสวนทางกับที่ตลาดคาด ด้านดัชนีภาคการบริการ (Official Non-manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงเป็น 54.2 จุด สวนทางกับที่ตลาดคาด ส่วนผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนกรกฎาคมขยายตัว 4.8% YoY เท่ากับเดือนก่อนแต่ต่ำกว่าที่ตลาดคาดโดยผลผลิตรถยนต์ยังคงขยายตัวได้ดีต่อเนื่อง ขณะที่อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ เช่น มือถือ แผงวงจรไฟฟ้าและผลผลิตไฟฟ้าขยายตัวดีในเดือนก่อนชะลอตัวลง ตัวเลขยอดค้าปลีก (Retail Sales) เดือนกรกฎาคมปรับตัวขึ้นเป็น -1.1% YoY แต่ต่ำกว่าที่ตลาดคาดสะท้อนการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่ยังอ่อนแอและฟื้นตัวช้ากว่าคาด การลงทุนในสินทรัพย์ถาวร (Fixed Assets Investment) เดือนกรกฎาคม ปรับตัวขึ้นเป็น -1.6% YoY YTD เท่ากับที่ตลาดคาด โดยการลงทุนในภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ขยายตัวต่อเนื่องและการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรปรับตัวขึ้นจากแรงหนุนของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐ ขณะที่การลงทุนในภาคการผลิตยังคงหดตัว

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวขึ้น 7.19%

เศรษฐกิจยังคงฟื้นตัวต่อเนื่องในเดือนกรกฎาคมแต่การระบาดรอบสองของ COVID-19 และการอนุมัติมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมที่ล่าช้าอาจส่งผลให้การฟื้นตัวมีแนวโน้มชะลอตัวลงหลังจากนี้ ยอดค้าปลีก (Retail Sales) เดือนกรกฎาคมขยายตัว 1.2% MoM ชะลอตัวลงจากเดือนก่อนและต่ำกว่าที่ตลาดคาด อย่างไรก็ตามยังคงอยู่ในระดับสูงกว่าเดือนก่อนการระบาดของ COVID-19 ด้านความเชื่อมั่นผู้บริโภคโดย U. of Michigan (Consumer Sentiment) เบื้องต้นเดือนสิงหาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 72.8 จุด แต่ยังคงอยู่ในระดับต่ำ สะท้อนถึงการฟื้นตัวต่อจากนี้ยังมีความไม่แน่นอน ตัวเลขผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนกรกฎาคม ขยายตัวเท่ากับที่ตลาดคาด ส่วนดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตโดย ISM (ISM Manufacturing) เดือนกรกฎาคม เป็น 54.2 จุด สูงสุดนับตั้งแต่เดือนมีนาคม 2562 และสูงกว่าที่ตลาดคาด ด้านตลาดแรงงานปรับตัวขึ้นแข็งแกร่งกว่าที่คาดในเดือนกรกฎาคม แต่การฟื้นตัวมีแนวโน้มชะลอตัวลงหลังจากนี้ หากการระบาดของ COVID-19 ยังคงยืดเยื้อ การจ้างงานนอกภาคเกษตร (Nonfarm payrolls) เพิ่มขึ้นอีก 1.76 ล้านราย และดีกว่าที่ตลาดคาดโดยการจ้างงานเพิ่มขึ้นในเกือบทุกหมวดโดยเฉพาะภาคบริการ ด้านธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) คาดว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ระดับปัจจุบัน (0.00%-0.25%) ไปจนถึงปี 2565

เดือนกันยายน 2563

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.79%

ดัชนีรวม (Composite PMI) เดือนสิงหาคมฟื้นตัวขึ้น +0.3 จุด เป็น 45.2 จุด จากภาคการผลิตที่ปรับตัวสูงสุดในรอบ 6 เดือนตามแรงหนุนของผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ที่ฟื้นตัวตามสถานการณ์การระบาดของ COVID-19 ที่ทั่วโลกที่เริ่มผ่อนคลาย ขณะที่ภาคบริการปรับตัวลดลงเป็น 45.0 จุด จากกิจกรรมทางเศรษฐกิจ ยอดคำสั่งซื้อใหม่และการจ้างงานที่หดตัวต่อเนื่องจากการระบาดรอบสองของ COVID-19 ในประเทศ ด้านยอดค้าปลีก (Retail Sales) เดือนกรกฎาคมพลิกกลับมาหดตัว -3.3% MoM จากที่ขยายตัวแรงในเดือนก่อนและแยกว่าที่ตลาดขาดจากผลกระทบของการระบาดรอบสองของ COVID-19 ในญี่ปุ่นที่รุนแรงขึ้น ประกอบกับผลของมาตรการภาครัฐที่เริ่มหมดลงโดยสินค้าตามกลุ่มอุตสาหกรรมมีการขยายตัว 12 กลุ่มจากทั้งหมด 15 กลุ่ม โดยเฉพาะกลุ่มรถยนต์ กลุ่มสินค้าอื่นๆ ตัวอย่างเช่นสิ่งทอ เฟอร์นิเจอร์ ยางและแบริ่ง ด้านผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนกรกฎาคมขยายตัว 8.0% MoM เติบโตขึ้นจากที่ขยายตัวในเดือนก่อนโดยนับเป็นการขยายตัวสูงที่สุดนับตั้งแต่ปี 2521 และดีกว่าที่ตลาดคาด ด้าน BoJ มีมติคงนโยบายการเงินเดิมพร้อมทั้งระบุว่าเศรษฐกิจญี่ปุ่นเริ่มฟื้นตัวขึ้นแล้ว แต่ยังคงมีความเสี่ยงอยู่และให้คงนโยบายการเงินเดิมทั้งเป้าหมายอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นและระยะยาวและเป้าหมายการเข้าซื้อสินทรัพย์ต่างๆ ที่ประกาศก่อนหน้านี้

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 1.39%

เศรษฐกิจยุโรปเริ่มส่งสัญญาณชะลอตัวลงหลังจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 กลับมาเร่งตัวขึ้นในประเทศหลักอีกครั้ง โดยเฉพาะในสเปนและฝรั่งเศสซึ่งอาจเป็นความเสี่ยงให้รัฐบาลต้องกลับมาเพิ่มความเข้มงวดในมาตรการ Lockdown แต่อาจไม่เข้มงวดเหมือนในรอบแรก ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อรวม (Composite PMI) เดือนสิงหาคมปรับตัวลดลงเป็น 51.9 จุด จากภาคบริการที่ปรับตัวลดลงค่อนข้างมากหลังการระบาดรอบสองของ COVID-19 มีความรุนแรงขึ้นซึ่งส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจ เช่น ร้านอาหารและการท่องเที่ยว ขณะที่ภาคการผลิตปรับตัวลดลงเล็กน้อย ยอดค้าปลีก (Retail Sales) เดือนกรกฎาคม พลิกกลับมาหดตัว MoM หลังจากที่ได้ขยายตัวต่อเนื่องในเดือนพฤษภาคมและมีสัญญาณตามลำดับ ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนกรกฎาคมขยายตัว 4.1% MoM ชะลอตัวลงจากเดือนก่อน ด้าน ECB มองภาพรวมเศรษฐกิจดีขึ้นแต่เงินเฟ้อคาดว่าจะยังห่างไกลเป้าหมายที่ 2% ทำให้การผ่อนคลายเพิ่มเติมยังมีความจำเป็น โดยตลาดคาด ECB จะขยายระยะเวลาและเพิ่มวงเงินมาตรการ Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP) ในปลายปีนี้

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 6.44%

ถึงแม้ภาพรวมเศรษฐกิจจีนส่งสัญญาณฟื้นตัวขึ้นจากสถานการณ์ COVID-19 อย่างแข็งแกร่งและรวดเร็ว ท่ามกลางแรงหนุนของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐและนโยบายการเงินโดยรวมที่อยู่ในระดับผ่อนคลาย ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตของทางการจีน (Official Manufacturing PMI) เดือนสิงหาคมปรับตัวลดลงเล็กน้อยเป็น 51.0 จุด ส่วนดัชนีภาคบริการ (Official Non-manufacturing PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.0 จุด เป็น 55.2 จุด ดีกว่าที่ตลาดคาดเป็นผลจากการผ่อนปรน Lockdown ของรัฐบาลขณะที่โรงงานสามารถเปิดทำการได้อีกครั้ง ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนสิงหาคมขยายตัว 5.6% YoY และเร่งตัวขึ้นจากเดือนก่อนและดีกว่าที่ตลาดคาดจากแรงหนุนของทั้งอุปสงค์โลกที่ทยอยฟื้นตัวและผลดีจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐ ด้านยอดค้าปลีก (Retail Sales) เดือนสิงหาคมพลิกกลับมาขยายตัว 0.5% YoY จากที่หดตัวในเดือนก่อนซึ่งนับเป็นการขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 6 เดือน ด้านเงินหยวนแข็งค่าขึ้นต่อเนื่องในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมาเนื่องจากส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย (Interest rate differential) ระหว่างเงินกับสหรัฐอเมริกาและโพลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกาที่ชี้ว่าโจ ไบเดนจากพรรค Democrats มีโอกาสชนะ ซึ่งโจ ไบเดนมีจุดยืนเรื่องเงินที่ประนีประนอมกว่าของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ในเรื่องของการค้าระหว่างกัน

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 3.8%

ยอดขายปลีก (Retail Sales) เดือนสิงหาคมขยายตัว 0.6% MoM แต่ต่ำกว่าที่ตลาดคาด ส่วนหนึ่งเป็นเพราะโมเมนตัมการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่อ่อนตัวลงหลังจากการให้สวัสดิการว่างงานเพิ่มเติม 600 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกาต่อสัปดาห์ หดหายลงในเดือนกรกฎาคม ด้านความเชื่อมั่นผู้บริโภคโดย U. of Michigan (Consumer Sentiment) เดือนสิงหาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 74.1 จุด แต่ก็ยังอยู่ในระดับที่ต่ำ ตัวเลขผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนสิงหาคมขยายตัว MoM แต่ชะลอตัวลงหลังจากที่ขยายตัวสูงต่อเนื่องในเดือนมิถุนายนถึงกรกฎาคมและต่ำกว่าที่ตลาดคาด จากผลผลิตในกลุ่มยานยนต์ที่หดตัวหลังจากที่ได้ขยายตัวสูงต่อเนื่อง 3 เดือน ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตโดย ISM (ISM Manufacturing) เดือนสิงหาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 56.0 จุด สูงสุดนับตั้งแต่ปี 2561 และดีกว่าที่ตลาดคาดที่ส่วนภาคบริการ (ISM Non-manufacturing) ปรับตัวลดลงจุด เป็น 56.9 จุด ตามการลดลงของการดำเนินธุรกิจและยอดคำสั่งซื้อใหม่ ด้านการจ้างงานนอกภาคเกษตร (Nonfarm payrolls) เดือนสิงหาคมเพิ่มขึ้น 1.37 ล้านรายและดีกว่าที่ตลาดคาดเล็กน้อยส่วนอัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) ยังปรับตัวลดลงเป็น 8.4% จาก 10.2% ในเดือนก่อนและดีกว่าที่ตลาดธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา(Fed) มีมติ 8-2 คงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย Federal Funds Rate ไว้ที่ระดับต่ำ 0-0.25% ในการประชุมวันที่ 15-16 กันยายน

เดือนตุลาคม 2563

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 0.9%

ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อรวม (Composite PMI) เดือนกันยายนฟื้นตัวขึ้น +1.4 จุด เป็น 46.6 จุด สูงสุดนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ แต่ยังคงอยู่ในเกณฑ์ต่ำกว่า 50 จุด โดยภาคการผลิตฟื้นตัวขึ้น +0.4 จุด เป็น 47.7 จุด จากผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ที่ฟื้นตัวตามสถานการณ์ COVID-19 ทั่วโลกที่เริ่มผ่อนคลายลง ส่วนภาคบริการฟื้นตัวขึ้น +1.9 จุด เป็น 46.9 จุด โดยกิจกรรมทางเศรษฐกิจ ยอดคำสั่งซื้อใหม่และการจ้างงานปรับตัวดีขึ้นบ้างแต่ยังอยู่ในเกณฑ์หดตัว ตัวเลขยอดขายปลีก (Retail Sales) เดือนสิงหาคมพลิกกลับมาขยายตัว 4.6% MoM จากที่หดตัวในเดือนก่อนและดีกว่าที่ตลาดคาดจากการใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนสิงหาคมฟื้นตัวขึ้นจากที่หดตัวในเดือนก่อนโดยเมื่อพิจารณาในรายละเอียดพบว่าค่าใช้จ่ายในการบริโภคสินค้า (Goods) พลิกกลับมาขยายตัวจากที่หดตัวในเดือนก่อน ขณะที่การใช้จ่ายในภาคบริการ (Services) ยังคงหดตัวสูงที่ -15.0% ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนสิงหาคมชะลอตัวลงเป็น 1.7% MoM จาก 8.7% ในเดือนก่อนแต่ดีกว่าที่ตลาดคาด สินค้าตามกลุ่มอุตสาหกรรมมีการขยายตัว 9 กลุ่มจากทั้งหมด 15 กลุ่ม โดยกลุ่มที่ขยายตัวมากได้แก่กลุ่มรถยนต์ แร่โลหะและกลุ่มชิ้นส่วนและอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 5.1%

ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อรวม (Composite PMI) เดือนกันยายนปรับตัวลดลง -1.5 จุด เป็น 50.4 จุด จากภาคบริการที่ปรับตัวลดลงซึ่งกลับเข้าสู่เกณฑ์หดตัว (ต่ำกว่า 50 จุด) อีกครั้งเนื่องจากจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ในประเทศหลักเพิ่มขึ้นสูงและมาตรการคุมเข้มบางพื้นที่ซึ่งกดดันต่อกิจกรรมภาคบริการ ขณะที่ภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น +2.0 จุด เป็น 53.7 จุด ตัวเลขยอดขายปลีก (Retail Sales) เดือนสิงหาคมพลิกกลับมาขยายตัว 4.4% MoM จากที่หดตัวในเดือนก่อนและดีกว่าที่ตลาดคาดด้านผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (industrial Production) เดือนสิงหาคมขยายตัว 0.7% MoM ชะลอตัวลงจากเดือนก่อนและต่ำกว่าที่ตลาดคาดเล็กน้อย ตลาดแรงงานของยุโรปได้รับผลกระทบจากการระบาดของ COVID-19 เช่นเดียวกับประเทศหลักอื่นๆ โดยอัตราการว่างงาน (Unemployment rate) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 8.1%ในเดือนสิงหาคม อย่างไรก็ตามตัวเลขการว่างงานดังกล่าวยังคงคิดเป็นระดับที่ต่ำมากเมื่อเทียบกับประเทศหลักอย่างสหรัฐอเมริกา เศรษฐกิจยุโรปมีแนวโน้มชะลอตัวลงไตรมาส 4 ซึ่งเป็นผลจากการระบาดรอบสองของ COVID-19 ที่รุนแรงขึ้นและนำไปสู่การกลับมาใช้มาตรการ Lockdown ที่มีความเข้มงวดในบางพื้นที่ จำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่ในประเทศหลักพุ่งสูงขึ้นและเกินระดับการระบาดรอบแรกทั้งสเปน ฝรั่งเศส อิตาลีและเยอรมนี

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.8%

โดยเศรษฐกิจจีนขยายตัว 4.9% YoY ในไตรมาส 3 เติบโตขึ้นจาก 3.2% ในไตรมาสก่อนโดยจากต้นปีเศรษฐกิจพลิกกลับมาขยายตัวที่ 0.7% ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตของทางการจีน (Official Manufacturing PMI) เดือนกันยายนปรับตัวเพิ่มขึ้น +0.5 จุด เป็น 51.5 จุด สูงสุดนับตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2561 และดีกว่าที่ตลาดคาด ส่วนดัชนีนอกภาคการผลิต (Official Non-manufacturing PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้น +0.7 จุด เป็น 55.9 จุด สอดคล้องกับที่ตลาดคาดว่าจะลดลงโดยภาคบริการ (Services) ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องจากเดือนก่อนหลังรัฐบาลทยอยผ่อนปรน Lockdown ในหมวดท่องเที่ยวและสถานบันเทิง เช่นโรงแรม ด้านผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนกันยายนขยายตัว 6.9% YoY เติบโตขึ้นจากเดือนก่อนและดีกว่าที่ตลาดคาดจากแรงหนุนของอุปสงค์ทั้งในและนอกประเทศที่ฟื้นตัวโดยผลผลิตในกลุ่มรถยนต์และซีเมนต์ยังขยายตัวได้ดีต่อเนื่อง ด้านยอดขายปลีก (Retail Sales) เดือนกันยายนขยายตัว 3.3% YoY เติบโตขึ้นจาก 0.5% ในเดือนก่อนและสูงกว่าที่ตลาดคาดจากการที่ผู้บริโภคออกมาจับจ่ายกันมากขึ้นหลังสถานการณ์ COVID-19 คลี่คลาย PBoC ยกเลิกการวางหลักประกันสำหรับการขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อชะลอการแข็งค่าของเงินหยวน อย่างไรก็ตามมาตรการอาจชะลอการแข็งค่าได้เพียงระยะสั้นเนื่องจากส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยระหว่างสหรัฐอเมริกากับจีนยังกว้างอยู่

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 2.7%

ตัวเลขยอดขายปลีก (Retail Sales) เดือนกันยายนขยายตัว 1.9% MoM ขยายตัวเร็วกว่าเดือนก่อนและสูงกว่าที่ตลาดคาด ด้านความเชื่อมั่นผู้บริโภคโดย U. of Michigan (Consumer Sentiment) เบื้องต้นเดือนตุลาคมปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.8 จุด เป็น 81.2 จุด และดีกว่าที่ตลาดคาด ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนกันยายนพลิกกลับมาหดตัว -0.6% MoM จากที่ขยายตัวในเดือนก่อนและสวนทางกับที่ตลาดคาดจากผลผลิตในกลุ่มยานยนต์ที่หดตัวและผลผลิตในกลุ่มสาธารณูปโภคหดตัว ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตโดย ISM (ISM Manufacturing) เดือนกันยายนปรับตัวลดลง -0.6 จุด เป็น 55.4 จุด และต่ำกว่าที่ตลาดคาดเป็นผลจากยอดขายคำสั่งซื้อใหม่และผลผลิตที่ชะลอตัวลงหลังจากปรับตัวขึ้นก่อนหน้านี้ ส่วนภาคบริการ (ISM Non-manufacturing) ปรับตัวเพิ่มขึ้น +0.9 จุด เป็น 57.8 จุด สอดคล้องกับที่ตลาดคาดว่าจะปรับตัวลดลง ด้านการจ้างงานนอกภาคเกษตร (Nonfarm payrolls) เดือนกันยายนเพิ่มขึ้น 6.61 แสนรายต่อเนื่องจาก 1.49 ล้านรายในเดือนก่อน แต่ต่ำกว่าที่ตลาดคาด การจ้างงานเพิ่มขึ้นในเกือบทุกหมวด โดยเฉพาะการโรงแรมและพักผ่อน และการให้บริการด้านสุขภาพและความช่วยเหลือทางสังคม ด้านจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 รายวันในสหรัฐอเมริกายังอยู่ในระดับสูงซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของเศรษฐกิจมีแนวโน้มที่จะแผ่วลงในไตรมาส 4 จากสถานการณ์ COVID-19 ที่ยังไม่คลี่คลายและการอนุมัติสวัสดิการภาครัฐเพิ่มเติมที่ล่าช้า

เดือนพฤศจิกายน 2563

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวขึ้น 15%

โดยตัวเลขวัดดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อรวม (Composite PMI) เดือนตุลาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 48.0 จุด สูงสุดนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ แต่ยังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่ำกว่า 50 จุด โดยภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 48.7 จุด จากผลผลิตและยอดขายคำสั่งซื้อใหม่ที่ปรับฟื้นตัวขึ้นจากอุปสงค์ที่เริ่มฟื้นตัวตามการระบาดของ COVID-19 ส่วนภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 47.7 จุด จากกิจกรรมทางเศรษฐกิจ ยอดคำสั่งซื้อใหม่และการจ้างงานปรับตัวดีขึ้น ด้านยอดขายปลีก (Retail Sales) เดือนกันยายนพลิกกลับมาหดตัว -0.1% MoM เล็กน้อยจากที่ขยายตัวได้ดีในเดือนก่อนและแย่กว่าที่ตลาดคาดโดยเครื่องใช้ไฟฟ้าและอุปกรณ์เครื่องใช้ในครัวเรือนและเครื่องแต่งกายและอุปกรณ์เสริมกลับมาหดตัว ขณะที่ยอดขายรถยนต์ขยายตัวดี ตัวเลขยอดขายสั่งซื้อเครื่องจักรไม่รวมสินค้าที่มีความผันผวนสูง (Core Machine Orders) เดือนกันยายนหดตัว -14.3% YoY จากยอดขายสั่งซื้อทั้งภาคการผลิตและภาคบริการที่หดตัวต่อเนื่อง ด้านผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนกันยายน ขยายตัว MoM เติบโตขึ้นจากเดือนก่อน โดยขยายตัวมากที่สุดในกลุ่มรถยนต์ เครื่องจักรกลและเครื่องจักรไฟฟ้าและอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ อย่างไรก็ตามผลผลิตภาคอุตสาหกรรมยังหดตัว YoY และยังคงอยู่ในระดับต่ำกว่าระดับก่อนการระบาดของ COVID-19 ด้าน BoJ ยังคงนโยบายการเงินเดิมตามคาดแต่ปรับประมาณการเศรษฐกิจปีนี้ลง จากสถานการณ์ COVID-19 ทั่วโลกที่ยังไม่คลี่คลาย

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 13.9%

ถึงแม้ COVID-19 มีความรุนแรงขึ้นส่งผลให้รัฐบาลต่างๆ ในทวีปยุโรป โดยเฉพาะประเทศหลักทั้งเยอรมนี ฝรั่งเศส อิตาลี และ สเปน ประกาศเพิ่มความเข้มงวดเพื่อควบคุมการระบาดโดยเดือนพฤศจิกายนได้ประกาศมาตรการ Lockdown ทั่วประเทศ อย่างไรก็ตามมาตรการโดยรวมยังไม่เข้มงวดเท่าการ Lockdown ในรอบแรก ตัวเลขดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อรวม (Composite PMI) เดือนตุลาคมปรับลดลงเป็น 50.0 จุด จากภาคบริการที่ปรับตัวลดลง ขณะที่ภาคการผลิตยังปรับตัวขึ้นเนื่องจากโรงงานยังเปิดทำการตามปกติ ด้านยอดขายปลีก (Retail Sales) เดือนกันยายนพลิกกลับมาหดตัว MoM แย่กว่าที่ตลาดคาดหลังจากขยายตัวในเดือนก่อน ตัวเลขความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) เดือนตุลาคมปรับตัวลดลงเช่นกัน ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนกันยายนพลิกกลับมาหดตัว MoM จากที่ขยายตัว 0.6% ในเดือนก่อนและยังหดตัว YoY ต่ำกว่าระดับก่อนการระบาดของ COVID-19 ด้านการส่งออก เดือนสิงหาคมฟื้นตัวขึ้นเล็กน้อยจากเดือนก่อนมีเพียงส่งออกไปจีน ที่ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่สาม ส่วน GDP ไตรมาส 3 พลิกกลับมาขยายตัว QoQ และหดตัว YoY อย่างไรก็ตามการฟื้นตัวต่อจากนี้จะถูกกดดันโดยมาตรการ Lockdown ทั่วประเทศที่ถูกบังคับใช้เป็นที่สอง

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 9.4%

ด้านดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตของทางการจีน (Official Manufacturing PMI) เดือนตุลาคมปรับตัวลดลงเล็กน้อย เป็น 51.4 จุด แต่ยังคงดีกว่าที่ตลาดคาด ด้านดัชนีนอกภาคการผลิต (Official Non-manufacturing PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 56.2 จุด และดีกว่าที่ตลาดคาดเช่นกัน หลังรัฐบาลทยอยผ่อนปรน Lockdown ในหมวดท่องเที่ยวและสถานบันเทิง เช่นโรงแรมซึ่งหนุนการฟื้นตัวของการบริโภค ตัวเลขผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนตุลาคมขยายตัว YoY เท่ากับเดือนก่อน และดีกว่าที่ตลาดคาดจากอุปสงค์ทั้งในและนอกประเทศที่ฟื้นตัวจากผลผลิตในกลุ่มรถยนต์ ผลิตภัณฑ์จากเหล็กและแผงวงจรไฟฟ้า ยอดค้าปลีก (Retail Sales) เดือนตุลาคมขยายตัว YoY เร่งตัวขึ้นและจากเดือนก่อน การลงทุนในสินทรัพย์ถาวร (Fixed Assets Investment) เดือนตุลาคม ขยายตัว YoY และดีกว่าที่ตลาดคาด โดยการลงทุนยังนำโดยการลงทุนในภาคอสังหาริมทรัพย์ และการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน ส่วนตัวเลขการส่งออก (Exports) เดือนตุลาคม เร่งตัวขึ้นเป็น YoY และ MoM โดยดีกว่าที่ตลาดคาด แผนปฏิรูปเศรษฐกิจระยะ 5 ปี ฉบับที่ 14 (ปี 2564-2568) ของรัฐบาลจีนจะเน้นนโยบายให้เศรษฐกิจโดยมีคุณภาพหนุนอุปสงค์ในประเทศและพึ่งพาตนเองในด้านเทคโนโลยี

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวขึ้น 11%

สถานการณ์ COVID-19 ที่ยังรุนแรงในไตรมาส 4 นำไปสู่การเพิ่มความเข้มงวดของมาตรการควบคุมการระบาดในหลายๆ รัฐ ในช่วงกลางเดือนพฤศจิกายนตัวเลขความเชื่อมั่นผู้บริโภค U. of Michigan ปรับตัวลดลงในเดือนพฤศจิกายนจากความไม่แน่นอนเรื่องไวรัส COVID-19 และการออกสวัสดิการภาครัฐเพิ่มเติมที่ล่าช้า ตัวเลขผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนตุลาคมพลิกกลับมาขยายตัว MoM จากที่หดตัวในเดือนก่อน ใกล้เคียงกับที่ตลาดคาด ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมหดตัว YoY และอยู่ในระดับต่ำกว่าเดือนกุมภาพันธ์ ก่อนไวรัส COVID-19 ยอดคำสั่งซื้อไม่รวมอาวุธยุทโธปกรณ์และเครื่องบิน (Core Capital Goods Orders) ขยายตัว 1.0% MoM และเร่งตัวขึ้นเป็น 6.1%YoY สะท้อนถึงการฟื้นตัว โดยดัชนียอดขายใหม่ของภาคการผลิต (ISM Manufacturing New Orders) เดือนตุลาคมได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2547 ส่วนตัวเลขดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตโดย ISM (ISM Manufacturing) เดือนตุลาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 59.3 จุด สูงสุดในรอบ 2 ปี และสูงกว่าที่ตลาดคาดสะท้อนถึงการฟื้นตัวในภาคการผลิตที่ยังคงแข็งแกร่ง ส่วนภาคบริการ (ISM Non-manufacturing) ปรับตัวลดลงเป็น 56.6 จุด และแย่กว่าที่ตลาดคาด ตลาดแรงงานยังคงฟื้นตัวขึ้นต่อเนื่องแข็งแกร่งกว่าที่ตลาดคาดในเดือนตุลาคม โดยการจ้างงานนอกภาคเกษตร (Nonfarm Payrolls) เพิ่มขึ้น 6.38 แสนราย (vs. 6.72 แสนรายในเดือนก่อน) และดีกว่าที่ตลาดคาด ตัวเลขอัตราการว่างงาน (Unemployment rate) เดือนตุลาคมปรับตัวลดลงเป็น 6.9% จาก 7.9% ในเดือนก่อนและดีกว่าที่ตลาดคาด ส่วนการเลือกตั้งประธานาธิบดีเมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน ค่อนข้างจะเป็นที่แน่ชัดว่านายโจ ไบเดนชนะการเลือกตั้งและขึ้นเป็นว่าที่ประธานาธิบดี

เดือนธันวาคม 2563

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.93%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนพฤศจิกายน ปรับตัวขึ้นไปที่ 48.1 จุด สูงสุดนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์แต่ยังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัว (ต่ำกว่า 50 จุด) จากสถานการณ์ COVID-19 ทั่วโลกที่ยังไม่คลี่คลายโดยภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 49.0 จุด สูงสุดในรอบกว่า 1 ปี และดีกว่าที่ตลาดคาดจากผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ที่ทยอยฟื้นตัวขึ้น ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อภายนอกประเทศฟื้นตัวขึ้นแต่ยังคงด้านการจ้างงานยังคงส่งสัญญาณอ่อนแอแม้จะมีการเลิกจ้างน้อยลงเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า ส่วนภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 47.8 จุด และการฟื้นตัวยังคงมีความไม่แน่นอนจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ภายในประเทศ

ระลอกที่ 3 ด้านตัวเลขยอดส่งออก (Exports) เดือนพฤศจิกายนหดตัว -4.2% YoY เพิ่มขึ้นจาก -0.2% ในเดือนก่อน และสวนทางกับที่ตลาดคาด ส่วนยอดนำเข้า (Imports) หดตัว -11.1% YoY ลดลงจาก -13.3% ในเดือนก่อนแต่แยกว่าที่ตลาดคาดที่จากยอดส่งออกที่ปรับตัวลดลงส่งผลให้ดุลการค้าเดือนพฤศจิกายนเกินดุลลดลง นอกจากนี้รัฐบาลญี่ปุ่นมีการออกมาตราการกระตุ้นเศรษฐกิจเพื่อป้องกันการแพร่ระบาดของ COVID-19 การป้องกันรักษารวมทั้งฟื้นฟูเศรษฐกิจ การจ้างงานและพัฒนาโอกาสใหม่ๆ สำหรับการเติบโตของเศรษฐกิจ

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.91%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนพฤศจิกายนปรับตัวลดลงเป็น 45.3 จุด โดยพลิกกลับมาอยู่ในเกณฑ์หดตัว (ต่ำกว่า 50 จุด) อีกครั้งในรอบ 5 เดือน แต่ดีกว่าที่ตลาดคาดเล็กน้อย โดยภาคบริการมีการปรับตัวลดลงแรงเป็น 41.7 หลังจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ในประเทศหลักเพิ่มขึ้นสูงและนำไปสู่การนำมาตรการคุมเข้มกลับมาใช้อีกครั้งในบางพื้นที่ ด้านภาคการผลิตปรับตัวลดลงเป็น 53.8 จุด แต่ยังคงดีกว่าที่ตลาดคาดเช่นกัน และยังคงอยู่ในเกณฑ์ขยายตัวต่อเนื่อง โดยดัชนีปรับตัวลดลงตามผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งภายในและภายนอกประเทศท่ามกลางการกลับมาบังคับใช้มาตรการควบคุมการระบาด COVID-19 ในภูมิภาค โดยดัชนี Composite PMI ปรับตัวลดลงมากในประเทศฝรั่งเศสและประเทศอิตาลี ด้านตัวเลขค้าปลีก Retail Sales (เดือนตุลาคม) ปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.3% YoY และเร่งตัวขึ้นจากเดือนก่อนโดยออกมาดีกว่าที่ตลาดคาด ธนาคารกลางยุโรปยังคงคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย “จนกว่าเงินเฟ้อจะเร่งตัวเข้าสู่เป้าหมายที่ 2%” ได้อย่างยั่งยืนและทำการเพิ่มเพิ่มวงเงินการเข้าซื้อสินทรัพย์ผ่านมาตรการ QE พิเศษ หรือ Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP) และขยายระยะเวลาการดำเนินโครงการเงินกู้ดอกเบี้ยต่ำ TLTRO3 ออกไป 1 ปี จนถึงเดือน มิถุนายน 2565

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.07%

ดัชนี Caixin Composite PMI เดือนพฤศจิกายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 57.5 จุด จากทั้งภาคการผลิตและภาคบริการที่ปรับตัวดีกว่าที่ตลาดคาด ภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 54.9 จุด และสวนทางกับที่ตลาดคาดว่าจะลดลงโดยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่เพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 10 ปี การจ้างงานปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดนับตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2554 ส่วนยอดคำสั่งซื้อภายนอกประเทศปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยเนื่องจากความไม่แน่นอนจากการระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่ในหลายประเทศ ด้านภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 57.8 จุด ดีกว่าที่ตลาดคาดจากยอดคำสั่งซื้อใหม่ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ตัวเลขการส่งออก (Exports) เดือนพฤศจิกายนเร่งตัวขึ้นจากเดือนก่อนและโต 21.1% YoY ดีกว่าที่ตลาดคาด ส่วนยอดนำเข้า (Imports) หดตัวลงเล็กน้อยและต่ำกว่าที่ตลาดคาด ส่งผลให้ดุลการค้าเดือนพฤศจิกายนเกินดุลเพิ่มขึ้น รายสินค้าส่งออกสินค้าที่เกี่ยวข้องกับไวรัส COVID-19 ปรับตัวได้ดี ได้แก่ อุปกรณ์การแพทย์ ผ้าและสิ่งทอ อุปกรณ์คอมพิวเตอร์และแผงวงจรไฟฟ้าอิเล็กทรอนิกส์ ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนพฤศจิกายนขยายตัว 7.0% YoY เท่ากับที่ตลาดคาดและยอดค้าปลีก (Retail Sales) เดือนพฤศจิกายนขยายตัว 5.0% YoY เท่ากับที่ตลาดคาดเช่นกัน

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.18%

ดัชนีรวม ISM Composite PMI ปรับตัวลดลงจุดเป็น 56.1 จุด จากภาคบริการที่ปรับตัวลดลง เป็น 55.9 จุด ต่ำสุดในรอบ 6 เดือน แต่ดีกว่าที่ตลาดคาด ส่วนภาคการผลิตปรับตัวลดลงเป็น 57.5 จุด ต่ำกว่าที่ตลาดคาด การจ้างงานนอกภาคเกษตร (Nonfarm payrolls) เดือนพฤศจิกายนเพิ่มขึ้น 2.45 แสนราย ต่ำสุดนับตั้งแต่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ในเดือนเมษายนและต่ำกว่าที่ตลาดคาด โดยการจ้างงานยังต่ำกว่าระดับเดือนกุมภาพันธ์ก่อนการระบาดของไวรัส COVID-19 อยู่ การเพิ่มขึ้นของการจ้างงานชะลอลง ในเกือบทุกหมวดที่เกี่ยวข้องกับการระบาดอีกระลอกของ COVID-19 ด้านธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ยังคงคงดอกเบี้ยที่ 0.00% - 0.25% ตามที่ตลาดคาดและชี้ว่าจะคงตลอดจนปี 2566 เป็นอย่างน้อยและส่งสัญญาณการทำ QE ว่าจะเข้าซื้อที่อัตราปัจจุบันจนกว่าพัฒนาการเศรษฐกิจและเงินเฟ้อจะดีขึ้นชัดเจน

เดือนมกราคม 2564

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย 0.8%

ดัชนีรวม (Composite PMI) เดือนธันวาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 48.5 จุด สูงสุดในรอบ 10 เดือน แต่ยังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่ำ โดยภาคบริการปรับตัวลดลงเล็กน้อยเป็น 47.7 จุด จากผลกระทบของการแพร่ระบาดของ COVID-19 ภายในประเทศรอบที่ 3 ซึ่งส่งผลให้รัฐบาลประกาศ State of Emergency ในโตเกียวและพื้นที่โดยรอบเป็นเวลา 1 เดือน ซึ่งกดดันการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ในภาคบริการในระยะข้างหน้า ขณะที่ภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 50.0 จุด สูงสุดในรอบ 19 เดือน และกลับเข้าสู่เกณฑ์ขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบเกือบ 2 ปี จากผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงรวมถึงการจ้างงานที่พลิกกลับมาอยู่ในเกณฑ์ขยายตัวเป็นครั้งแรกตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2563 ด้านการส่งออกเดือนธันวาคมพลิกกลับมาขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 2 ปี แต่ยังคงต่ำกว่าคาดเล็กน้อย ขณะที่นำเข้ายังหดตัวสูง ยอดค้าปลีกหดตัวต่อเนื่องในเดือนธันวาคมและแย่กว่าที่ตลาดคาดเล็กน้อยหดตัว ส่วนผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนธันวาคมหดตัวเพิ่มขึ้นแย่กว่าคาด BoJ คงนโยบายการเงินเดิมตามคาดและปรับประมาณการเศรษฐกิจปีงบประมาณ 2563 ลงเล็กน้อยท่ามกลางสถานการณ์ COVID-19 ในประเทศที่กลับมารุนแรง

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 1%

ดัชนีรวม (Composite PMI) เดือนธันวาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 49.1 จุด โดยภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 46.4 จุด แต่ยังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัว (ต่ำกว่า 50 จุด) ต่อเนื่องจากการเพิ่มความเข้มงวดในมาตรการจำกัดการเดินทาง ส่วนภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 55.2 จุด สูงสุดในรอบเกือบ 3 ปี เนื่องจากผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ของเยอรมนีที่เพิ่มขึ้นแรง ส่วนเนเธอร์แลนด์และไอร์แลนด์มีการเร่งกักตุนสินค้าจากอังกฤษก่อนที่ Brexit Transition Period จะจบลง ดัชนี Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นในทุกประเทศหลักได้แก่ฝรั่งเศส (+8.9, 49.5 จุด) สเปน (+7.0, 48.7 จุด) เยอรมนี (+0.3, 52.0 จุด) และอิตาลี (+0.3, 43.0 จุด) ตัวเลข Industrial Production เดือนธันวาคมลดลง 1.6% MoM ชะลอตัวลงจากเดือนก่อนและต่ำกว่าที่ตลาดคาด ด้านตัวเลขการว่างงานของ Eurozone อยู่ที่ระดับ 8.3% คงที่จากเดือนที่แล้วและสอดคล้องกับที่ตลาดคาด ด้านธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังคงนโยบายการเงินเดิมตามที่ตลาดคาด มองเศรษฐกิจยังร่วงลุ่มไปด้วยปัจจัยเสี่ยงแต่ลดลงจากการประชุมครั้งก่อน

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.2%

ดัชนีโดย Caixin (Caixin Composite PMI) ปรับตัวลดลงเป็น 55.8 จุด จากทั้งภาคการผลิตและภาคบริการที่ปรับตัวลดลงมากกว่าที่ตลาดคาด โดยภาคการผลิตปรับตัวลดลงเป็น 53.0 จุด และต่ำกว่าที่ตลาดคาด ส่วนภาคบริการปรับตัวลดลงเป็น 56.3 จุด และแย่กว่าที่ตลาดคาดเช่นกัน อย่างไรก็ตามดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์ขยายตัวแม้จะชะลอลงจากเดือนก่อนหน้า เนื่องจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่รุนแรงขึ้นในประเทศคู่ค้า ด้านยอดขายปลีก (Retail Sales) เดือนธันวาคมขยายตัว 4.6% YoY ชะลอลงจากในเดือนก่อนเล็กน้อยและต่ำกว่าตลาดคาด ตัวเลขยอดปล่อยสินเชื่อชะลอตัวลงในเดือนธันวาคมโดยตัวเลขยอดระดมทุนรวมสุทธิ

(Total Social Financing) เดือนธันวาคมลดลง 13.3% YoY ด้านส่งออกเดือนธันวาคมขยายตัว 18.1% YoY และดีกว่าที่ตลาดคาดด้วยแรงหนุนจากสินค้าที่เกี่ยวข้องกับ COVID-19 ส่วนยอดนำเข้า (Imports) ขยายตัว 6.5% YoY และดีกว่าที่ตลาดคาด ส่งผลให้ดุลการค้าเดือนธันวาคมเกินดุลสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ด้านรายสินค้าอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ แผงวงจรไฟฟ้าอิเล็กทรอนิกส์ และอุปกรณ์การแพทย์ ขยายตัวได้ค่อนข้างดี ด้าน GDP ไตรมาส 4 ขยายตัว 6.5% YoY ดีกว่าที่ตลาดคาด และทั้งปี 2563 ขยายตัว 2.3% ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนธันวาคมขยายตัว 7.3% YoY เติบโตขึ้นจากในเดือนก่อน และดีกว่าที่ตลาดคาด

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 0.4%

ดัชนีรวม Composite PMI โดย Markit เดือนธันวาคมปรับตัวลดลงจุดเป็น 55.3 จุด จากภาคบริการที่ปรับตัวลดลงเป็น 54.8 จุด ส่วนภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 57.1 จุด ด้านการจ้างงานนอกภาคเกษตร (Nonfarm Payrolls) มีการลดลง 1.40 แสนตำแหน่งในเดือนธันวาคม และต่ำกว่าคาดจากการจ้างงานในหมวดที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 เช่น โรงแรมและการพักผ่อน ขณะที่อัตราการว่างงาน (Unemployment rate) ทรงตัวที่ 6.7% เท่ากับเดือนก่อน ส่วนอัตราเงินเฟ้อ Core CPI เดือนธันวาคม ทรงตัวที่ 1.6% YoY เท่ากับที่ตลาดคาดและอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) เติบโตขึ้นเป็น 1.4% YoY จากเดือนก่อน สูงกว่าที่ตลาดคาดจากราคาอาหารและราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้น ตัวเลขยอดขายปลีก (Retail Sales) เดือนธันวาคมหดตัว -0.7% MoM ต่อเนื่องจากในเดือนก่อน โดยหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 และต่ำกว่าที่ตลาดคาด ด้านนายโจ ไบเดน มีการเสนอมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจวงเงิน USD1.9trn เพื่อลดทอนผลกระทบของ COVID-19 นอกจากนี้ยังมีแผนที่จะออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจก้อนที่สองในระยะใกล้เพื่อหนุนพัฒนาการเศรษฐกิจในระยะยาวทั้งโครงสร้างพื้นฐานและแก้ปัญหาการเปลี่ยนแปลงของภูมิอากาศ (Climate Change)

เดือนกุมภาพันธ์ 2564

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.71%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนมกราคมปรับตัวลดลงเป็น 47.1 จุด (-1.4 จุด) ต่ำสุดในรอบ 5 เดือนและยังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 12 ซึ่งสะท้อนสภาวะเศรษฐกิจโดยรวมที่ยังอ่อนแอจากสถานการณ์ COVID-19 ระลอกที่ 3 ที่ยังไม่คลี่คลาย ส่งผลให้มีการขยายระยะเวลาสถานการณ์ฉุกเฉินในพื้นที่ที่การแพร่ระบาดยังรุนแรงเช่น Tokyo และ Osaka ออกไปอีก 1 เดือน จนถึงวันที่ 7 มีนาคม ภาคบริการปรับตัวลดลงเป็น 46.1 จุด (-1.6 จุด) ในขณะที่ภาคการผลิตปรับตัวลดลงเป็น 49.8 จุด (-0.2 จุด) กลับเข้าสู่เกณฑ์หดตัว (ต่ำกว่า 50 จุด) อีกครั้งจากผลผลิตและการจ้างงานที่ปรับตัวลดลง ด้านการส่งออกเดือนมกราคม ขยายตัว 6.4% YoY เติบโตจากเดือนก่อนหน้าที่ขยายตัว 2.0% YoY โดยปัจจัยหลักมาจากการส่งออกไปจีนที่เติบโตขึ้นเป็น 37.5% สูงสุดในรอบหลายปี ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากฐานที่ต่ำจากเทศกาลตรุษจีนในปี 2563 ซึ่งตรงกับเดือนมกราคม ขณะที่ยอดนำเข้า ยังหดตัว 9.5% YoY ลดลงจาก 11.6% YoY ในเดือนก่อนส่งผลให้ดุลการค้าในเดือนมกราคมกลับมาขาดดุลโดย GDP ไตรมาส 4 2563 เพิ่มขึ้น 12.7% QoQ ขยายตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนที่ขยายตัว 22.7% QoQ จากแรงหนุนของการส่งออกและการลงทุนภาคเอกชนส่งผลให้เศรษฐกิจญี่ปุ่นปี 2563 หดตัว 4.8% YoY

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.31%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนมกราคมปรับตัวลดลงเป็น 47.8 จุด (-1.3 จุด) โดยดัชนีภาคบริการปรับตัวลดลงเป็น 45.4 จุด (-1.0 จุด) ยังอยู่ในเกณฑ์หดตัว (ต่ำกว่า 50 จุด) ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 จากผลของมาตรการจำกัดการเดินทางและมาตรการเว้นระยะห่างทางสังคม ส่วนภาคการผลิตปรับตัวลดลงเป็น 54.8 จุด (-0.4 จุด) อยู่ในระดับสูงสุดในรอบกว่า 2 ปี (เป็นรองเพียงเดือนก่อนหน้าและเดือนตุลาคม) ท่ามกลางยอดคำสั่งซื้อใหม่และผลผลิตที่ยังคงแข็งแกร่งซึ่งดัชนี Composite PMI ในแต่ละประเทศ

ค่อนข้างบวกลบกันโดยดัชนีของอิตาลี (+2.3, 55.1 จุด) ฝรั่งเศส (+0.5, 51.6 จุด) และเนเธอร์แลนด์ (+0.6, 58.8 จุด) ปรับตัวขึ้น ขณะที่ดัชนีของเยอรมนี (-1.2, 57.1 จุด) และสเปน (-1.7, 51.0 จุด) ปรับตัวลดลงโดยสเปนได้รับผลกระทบจากพายุ Filomena ด้านเงินเฟ้อเดือนมกราคมขยายตัวสูงกว่าคาดโดยอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) และอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัว 1.4% YoY (สูงสุดตั้งแต่เดือน ตุลาคม 2558) และ 0.9% YoY (สูงสุดในรอบ 5 เดือน) ตามลำดับ โดย GDP ไตรมาส 4 2563 หดตัว 0.7% QoQ ชะลอตัวน้อยกว่าที่ตลาดคาดจากที่ขยายตัว 12.4% QoQ ในไตรมาสก่อนหน้าส่งผลให้เศรษฐกิจยุโรปโซน ปี 2563 หดตัว 6.8% YoY

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.46%

ดัชนี Caixin (Caixin Composite PMI) เดือนมกราคมปรับตัวลดลงเป็น 52.2 จุด (-3.6 จุด) จากทั้งภาคการผลิตและภาคบริการ ที่ปรับตัวลดลงมากกว่าที่ตลาดคาดโดยภาคการผลิตปรับตัวลดลงเป็น 51.5 จุด (-1.5 จุด) ต่ำที่สุดในรอบ 7 เดือน และต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 52.6 จุด จากผลผลิตและยอดคำสั่งใหม่ที่ชะลอตัวลงและยอดคำสั่งซื้อภายนอกประเทศที่กลับมาหดตัว (-1.1, 50.2 จุด) ต่ำที่สุดในรอบ 5 เดือน ในขณะที่คำสั่งซื้อภายในประเทศปรับตัวลดลง (-1.3, 52.3 จุด) โดยผลสำรวจระบุว่า เป็นผลของการระบาดของ COVID-19 ที่ยังคงรุนแรงในหลายประเทศทั่วโลก ส่วนด้านราคาค่าต้นทุนปัจจัยการผลิตและราคामผลผลิต ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องจากผลกระทบของการขาดแคลนวัตถุดิบและการบริการขนส่งโดยดัชนีออกมาสอดคล้องกับดัชนี ของทางการ (Official Manufacturing PMI) ที่ปรับตัวลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 6 เดือนและต่ำกว่าที่ตลาดคาด (-0.6, 51.3 จุด) ส่วนภาคบริการปรับตัวลดลงเป็น 52.0 จุด (-4.3 จุด) และต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 55.5 จุด จากผลของธุรกิจใหม่และคำสั่งซื้อ ภายนอกประเทศที่ปรับตัวลดลง ด้านผลผลิตปรับตัวลดลงเป็น 53.5 จุด (-0.7 จุด) ต่ำที่สุดในรอบ 3 เดือน ขณะที่การจ้างงาน ปรับตัวลดลงเป็น 48.4 จุด (-1.2 จุด) ด้านยอดระดมทุนรวมสุทธิ (Total Social Financing) เดือนมกราคมเพิ่มขึ้น 200.7% QoQ มาอยู่ที่ 5.2 พันล้านหยวน ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากอุปสงค์เงินหยวนที่มักเพิ่มขึ้นสูงขึ้นในช่วงต้นปีรวมถึงการฟื้นตัวของยอดออกหุ้นกู้ เอกชนและยอดออกสินเชื่อนอกภาคธนาคารที่ฟื้นตัวขึ้น

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.61%

ดัชนีรวม Composite PMI โดย ISM เดือน มกราคม ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 58.7 จุด (+0.7 จุด) จากภาคบริการที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น เป็น 58.7 จุด (+1.0 จุด) และดีกว่าที่ตลาดคาดที่ 56.8 จุด โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+3.2, 61.8 จุด) และจ้างงาน (+6.5, 55.2 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ยอดผู้ว่างงานขอรับสวัสดิการครั้งแรกลดลงต่ำสุดในรอบ 3 เดือน โดยยอดผู้ว่างงานขอรับสวัสดิการ ว่างงานครั้งแรก (Initial Jobless Claims) ลดลง 3.3 หมื่นราย เป็น 7.79 แสนราย ในสัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 30 มกราคม โดยปรับลดลง ต่อเนื่อง 3 สัปดาห์ ส่วนยอดผู้ว่างงานขอรับสวัสดิการว่างงานต่อเนื่อง (Continuing Claims) ลดลง 1.93 แสนราย เป็น 4.59 ล้านราย ในสัปดาห์สิ้นสุดวันที่ 23 มกราคมและดีกว่าที่ตลาดคาดที่ 4.70 ล้านราย ขณะที่อัตราการว่างงาน (Unemployment rate) ลดลงเป็น 6.3% (-0.4 pp) การใช้จ่ายส่วนบุคคลเดือนธันวาคมของสหรัฐอเมริกาหดตัว (-0.2% MoM) ขณะที่รายได้ส่วนบุคคล เดือนธันวาคมเพิ่มขึ้น (0.6% MoM) รวมถึงตัวเลขยอดค้าปลีกเดือนมกราคมที่ขยายตัว 5.3% MoM สูงสุดในรอบ 7 เดือน เป็นผลมาจากแรงสนับสนุนของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจวงเงิน USD920bn ที่อนุมัติเมื่อปลายเดือนธันวาคมซึ่งมีการแจกเช็คเงินสด คนละ \$600 และให้สวัสดิการว่างงานเพิ่มเติม \$300/สัปดาห์ รวมทั้งแรงหนุนจากอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้นอย่างมากจากช่วงเทศกาลใน เดือนก่อนที่ไม่สามารถออกมาซื้อของได้ตามปกติเนื่องจาก COVID-19 ส่วนด้านนโยบายทางการเงินธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ยังคงมุมมองต่อการฟื้นตัวของตลาดแรงงานและเงินเฟ้อที่ยังห่างไกลเป้าหมายอย่างมากและคาดว่าจะสามารถบรรลุเป้าหมาย ให้เงินเฟ้อเร่งตัวขึ้นและขยายตัวเฉลี่ยที่ 2% โดยจะใช้เวลากว่า 3 ปี

การลงทุนของกองทุน

- กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลท์แคร์ (ASP-IHEALTH)

กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ เช่น หน่วย CIS และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม อีทีเอฟ (ETF) เป็นต้น ที่เน้นลงทุนในตราสารทุนหรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนหรือสิทธิในตราสารทุนอื่นๆ ที่ออกโดยบริษัทด้านดิจิทัล เฮลท์ (Digital Health) และ/หรือบริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านเทคโนโลยีชีวภาพและเภสัชกรรมโดยตรง (รวมถึงเทคโนโลยีสารสนเทศ) และ/หรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีชีวภาพโดยจะมี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่มีนโยบายลักษณะดังกล่าวข้างต้นโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุน ของกองทุนรวมต่างประเทศอย่างน้อย 2 กองทุน โดยจะลงทุนในกองทุนใด กองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์ ซึ่งจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2564 และ ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2564 แล้วนั้น

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ ในการจัดการกองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)
หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 5 มีนาคม พ.ศ. 2564

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์
ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน
รอบระยะเวลา 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2564
 (NAV ณ 25 กุมภาพันธ์ 2564 = 18.2116 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	3.08%	13.78%	32.39%	75.99%	-	-	-	36.76%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด *	3.56%	6.73%	9.53%	25.01%	-	-	-	13.91%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation)	21.90%	20.74%	20.19%	27.32%	-	-	-	22.48%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (standard deviation)*	12.97%	11.42%	15.32%	28.72%	-	-	-	22.29%
Information Ratio	-0.21	2.23	3.36	2.78	-	-	-	1.46

หมายเหตุ :

- วันที่จดทะเบียนกองทุน 29 มีนาคม 2562
- * ดัชนี MSCI World NETR USD โดยปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ในสัดส่วน 100%
- ¹ % ต่อปี
- ² % ต่อปี ยกเว้นกรณีที่กองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะเป็นผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดขึ้นตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่ สจก.ร.1/2559
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ
- ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลหน่วย CIS ต่างประเทศ : ที่มีการลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

(1) กองทุน Biotechnology Fund Class IU2 USD

สัดส่วนการลงทุน

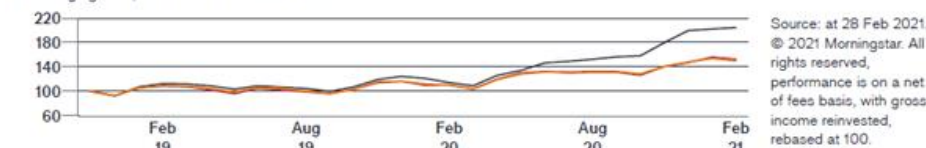
Top 10 holdings	(%)
Vertex Pharmaceuticals	4.7
Illumina	4.0
Neurocrine Biosciences	3.7
Essa Pharma	2.9
Sarepta Therapeutics	2.6
BELLUS Health	2.5
EyePoint Pharmaceuticals	2.4
Ascendis Pharma	2.1
Argenx	2.1
Inmed	2.1
Total number of positions	102

Country breakdown	(%)	Top 10 sectors	(%)
United States	77.1	Biotechnology	77.7
Canada	7.1	Pharmaceuticals	9.5
Denmark	2.1	Cash	8.2
Belgium	2.1	Life Sciences Tools & Services	5.5
United Kingdom	1.8	Other Diversified Financial Services	0.7
China	1.1	Health Care Services	0.6
South Korea	0.3	Specialized Finance	0.5
Netherlands	0.1	Health Care Equipment	0.5
Cash	8.2	Asset Management & Custody Banks	0.4
		Health Care Facilities	0.3

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน

Cumulative Performance in (USD)

Percentage growth, 11 Dec 2018 to 28 Feb 2021.



■ Janus Henderson Horizon Biotechnology Fund IU2 USD (Net) (105.1%)
 ■ NASDAQ Biotechnology Total Return (53.0%)
 ■ Sector Equity Biotechnology - OE (50.2%)

Performance %	IU2 (Net)	Index	Sector	Quartile ranking	IU2 (Gross)	Target (Gross)
1 month	1.1	-2.3	-2.5	1st	-	-
YTD	2.4	3.8	1.0	2nd	-	-
1 year	79.1	38.6	35.9	1st	-	-
3 years (annualised)	-	-	-	-	-	-
5 years (annualised)	-	-	-	-	-	-
10 years (annualised)	-	-	-	-	-	-
Since inception 10 Dec 2018 (annualised)	38.2	21.1	20.1	-	-	-

Source: at 28 Feb 2021. © 2021 Morningstar. All rights reserved, performance is with gross income reinvested. Performance/performance target related data will display only where relevant to the share class inception date and annualised target time period.

Discrete year performance %	IU2 (Net)	Index	Sector	IU2 (Gross)	Target (Gross)
31 Dec 2019 to 31 Dec 2020	60.5	26.4	27.5	64.8	29.0
31 Dec 2018 to 31 Dec 2019	34.8	25.1	25.4	38.3	27.6
31 Dec 2017 to 31 Dec 2018	-	-	-	-	-
31 Dec 2016 to 31 Dec 2017	-	-	-	-	-
31 Dec 2015 to 31 Dec 2016	-	-	-	-	-

Source: at 31 Dec 2020. © 2021 Morningstar. All rights reserved, performance is with gross income reinvested. Discrete performance data may change due to final dividend information being received after quarter end.

The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. The performance data does not take account of the initial charge and Janus Henderson does not currently levy a redemption charge. Source for target returns (where applicable) - Janus Henderson. Where quartiles are shown, 1st quartile means the share class is ranked in the top 25% of share classes in its sector.

Past performance is not a guide to future performance. The value of an investment and the income from it can fall as well as rise and you may not get back the amount originally invested.

- แหล่งที่มาของข้อมูล : Fund fact ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564
- สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่: <https://www.janushenderson.com/en-gb/adviser/product/janus-henderson-horizon-biotechnology-fund/?identifier=LU1897414568>
- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

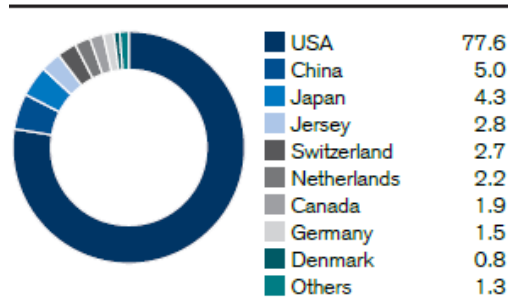
(2) กองทุน Digital Health Equity Fund Class IB USD

สัดส่วนการลงทุน

Subtheme allocation in %

	Fund
Treatments	42.1
Efficiency	35.9
R&D	21.7
Cash/Cash Equivalents	0.2

Countries in %

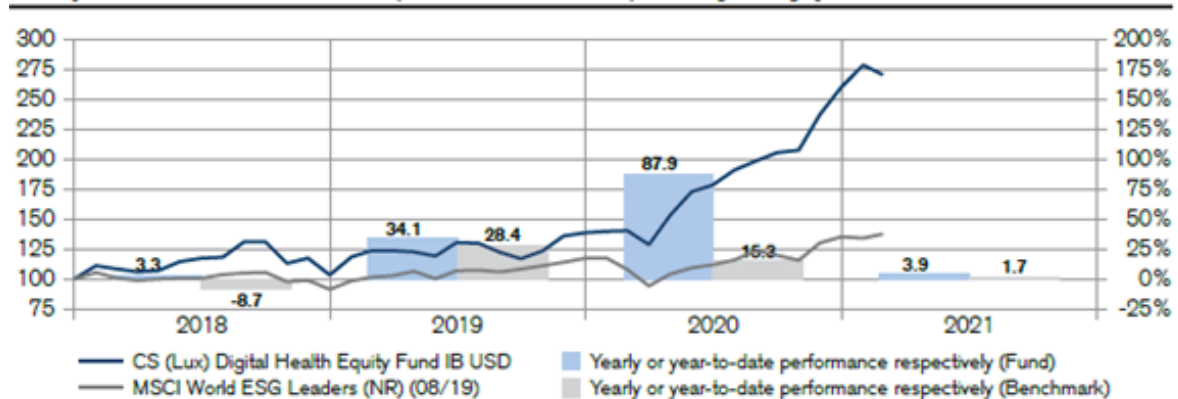


Top 10 holdings in %

Teladoc	4.00
Dexcom	3.60
M3	3.57
Veeva Systems	3.40
Guardant Health	2.97
NovoCure	2.83
Exact Sciences	2.81
Schrodinger Inc.	2.71
Zai Lab Ltd	2.67
10X Genomics	2.53
Total	31.09

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน

Net performance in USD (rebased to 100) and yearly performance ²⁾



Net performance in USD ²⁾

	1 month	3 months	YTD	1 year	3 years	5 years
Fund	-2.86	14.09	3.93	92.74	149.38	-
Reference Index	2.60	5.73	1.70	27.41	36.20	-

²⁾ Historical performance indications and financial market scenarios are not reliable indicators of future performance. The performance data do not take into account the commissions and costs incurred on the issue and redemption of fund units.

- แหล่งที่มาของข้อมูล : Factsheets ณ กุมภาพันธ์ 2564
- สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.credit-suisse.com>
- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี
(Maximum Drawdown)
ณ สิ้นรอบ 25 กุมภาพันธ์ 2564

-26.20%

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน
(Portfolio Duration)
ณ สิ้นรอบ 25 กุมภาพันธ์ 2564

N/A

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม
(Portfolio Turnover Ratio)
ณ สิ้นรอบ 25 กุมภาพันธ์ 2564

133.20%

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
ณ สิ้นรอบ 25 กุมภาพันธ์ 2564

N/A

* ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ที่เว็บไซต์ www.assetfund.co.th

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

นายณัฐพล จันทศิริวานนท์
นางสาวศศิณัฐ ลัทธิกุลธรรม

รายละเอียดเงินลงทุน
กองทุนเปิด แอสเซทเพลส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

รายละเอียดหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ
<u>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</u>		
เงินฝากธนาคารต่างประเทศ	279.36	0.00
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	321,841,574.98	99.71
<u>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</u>		
เงินฝากธนาคาร	10,444,749.92	3.24
เจ้าหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	(1,862,029.88)	(0.58)
อื่น ๆ	(7,635,039.55)	(2.37)
<u>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</u>	322,789,534.83	100.00

หมายเหตุ : บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุนโดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (AIMC)

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ผู้รับรอง/ ผู้สกลั่น	มูลค่าหน้าตั๋ว	วันครบ กำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าตามราคา ตลาด
					AGENCY	RATING	
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	-	10,443,449.98	-	Fitch(t) (Issuer)	AA+(tha)	10,444,749.92
เงินฝากธนาคารต่างประเทศ	Kasikorn Bank Plc	-	-	-	Fitch(t) (Issuer)	F1+(tha)	279.36

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 28 กุมภาพันธ์ 2564

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	24,237,412.47	(0.01)	29/04/2564	(47,149.53)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	24,237,412.47	(0.01)	29/04/2564	(47,149.53)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	4,491,018.52	-	29/04/2564	(10,211.48)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	4,491,018.52	-	29/04/2564	(10,211.48)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	14,631,967.48	(0.03)	29/04/2564	(82,768.52)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	14,631,967.48	(0.03)	29/04/2564	(82,768.52)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	14,811,196.29	(0.03)	29/04/2564	(103,053.71)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	14,811,196.29	(0.03)	29/04/2564	(103,053.71)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	14,811,196.29	(0.03)	29/04/2564	(103,053.71)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	8,002,839.03	0.01	29/04/2564	21,834.03
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	8,002,839.03	0.01	29/04/2564	21,834.03
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	8,002,839.03	0.01	29/04/2564	21,834.03
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	6,648,025.66	-	29/04/2564	(12,621.81)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	6,648,025.66	-	29/04/2564	(12,621.81)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	6,648,025.66	-	29/04/2564	(12,621.81)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	94,860,028.93	(0.08)	29/04/2564	(261,733.75)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	94,860,028.93	(0.08)	29/04/2564	(261,733.75)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	94,860,028.93	(0.08)	29/04/2564	(261,733.75)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	94,860,028.93	(0.08)	29/04/2564	(261,733.75)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	1,357,802.42	-	29/04/2564	1,502.42
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	1,357,802.42	-	29/04/2564	1,502.42
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	1,357,802.42	-	29/04/2564	1,502.42
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	1,357,802.42	-	29/04/2564	1,502.42
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	158,991,714.67	(0.42)	24/06/2564	(1,367,827.53)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	158,991,714.67	(0.42)	24/06/2564	(1,367,827.53)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	158,991,714.67	(0.42)	24/06/2564	(1,367,827.53)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	158,991,714.67	(0.42)	24/06/2564	(1,367,827.53)

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

28 กุมภาพันธ์ 2564

กองทุนเปิด แอสเซทพพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์ (ASP-IHEALTH)

		มูลค่าเงินลงทุน (บาท)	สัดส่วนเงินลงทุนต่อ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ก)	กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
ข)	กลุ่มตราสารที่มีธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	10,445,029.28	3.24 %
ค)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่ สามารถลงทุนได้ (investment grade)	-	-
ง)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่ สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

สัดส่วนที่ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) เท่ากับ 15%

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์
ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
รอบบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

ลำดับ ที่	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด(%)
1	บริษัท หลักทรัพย์ยูโอบี เคย์เซียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	124,517.51	91.24
2	บริษัท หลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	8,470.93	6.21
3	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด	3,480.44	2.55
	รวม	136,468.88	100.00

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์
 ตารางรายละเอียดค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
 รอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน หน่วย : (พันบาท)	ร้อยละ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ¹	3,140.57	1.60
2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ¹	62.62	0.03
3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ¹	1,950.66	0.99
4. ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
5. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (IPO)	942.54	0.48
6. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (หลัง IPO)	222.89	0.11
7. ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ ¹	40.87	0.02
8. ค่าสอบบัญชี ²	50.80	0.03
9. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	275.99	0.14
10. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	275.37	0.14
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ^{3,4}	6,686.94	3.40

หมายเหตุ

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

ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ในฐานะผู้จัดการกองทุนได้รับการบริการข้อมูลจากบุคคลผู้ให้บริการ ได้แก่ คู่ค้าต่างๆ เป็นต้น อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว เช่น บทวิเคราะห์วิจัยภาพรวมเศรษฐกิจทั้งภายในและต่างประเทศ ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน รวมถึงตลาดตราสารหนี้ ภาวะสังคมการเมืองและภาวะอุตสาหกรรมต่างๆ รวมถึงปัจจัยพื้นฐานของธุรกิจรายบริษัทที่กองทุนลงทุน ประกอบกับการได้รับเชิญให้เข้าร่วม Company Visit และ การสัมมนาต่างๆ 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.
	THANACHART BANK PLC.
	TISCO BANK PLC.
	TMB BANK PLC.
	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.
	UNITED SECURITIES PLC.
	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.
	AL KHALIJ COMMERCIAL BANK
	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.

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
	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
China Merchant Securities (CMS)	
SSI Securities Corporation (SSI - HOSE)	
Viet Capital Securities (VCSC)	

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
	KTB Securities (Thailand) Public Company Limited
	Finansia Syrus Securities Public Company Limited
	Citicorp Securities (Thailand) Ltd.

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
ประจำปี พ.ศ. 2564

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
2	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด
3	บริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด
4	นายณดล รมะรูป
5	นายพิทยนต์ อัครนิกร
6	นายไผ่ภูธร บุญยรัตพันธุ์
7	นายพัชร สุระจรัส
8	นายคมสัน ฝล่านุสนธิ
9	นายณัฐพล จันทะลีวานนท์
10	นายพงศ์พันธุ์ อภิญากุล
11	นายไมตรี ไสตางกูร
12	นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ
13	นางสาวทิพย์วดี อภิชัยศิริ
14	นายกฤษ โคมิน
15	นางสาวศศิณัฐ ลัทธิกุลธรรม
16	นายธีรวัช ลิ้มปิสุข
17	นายสิทธิเดชน์ เอี้ยวสกุล
18	นายยุรพันธ์ วิภูศิริ
19	นายไกรสร โอภาสวงการ
20	นายวิศรุต ปรางมาศ
21	นายณัฐพงษ์ จันทะลี
22	นายวชิรศักดิ์ จีงสถาพร
23	นางธนพร ตั้งมณีนิมิตร
24	นางกุสุมาลย์ ศรีธำมาน
25	นางสาวพิมพ์ศิริ ชีพสัตยากร
26	นางสาวภัทรา ฉายรัศมีวงศ์
27	นางสาวนวรรตน์ พรหมศรีโชติ
28	นางผุสดี นาคอินทร์
29	นางสาวพรประภา อนุพันธ์

หมายเหตุ :

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ website บริษัทจัดการ www.assetfund.co.th

ข้อมูลการลงทุน และเหตุผลในกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์

ในรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

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

ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
ในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่
Website ของบริษัทจัดการ www.assetfund.co.th

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลท์แคร์
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยงานของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลท์แคร์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลท์แคร์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลท์แคร์ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควร ในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

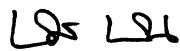
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชนกนุช แซ่แต้)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 22 มีนาคม 2564

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

	หมายเหตุ	บาท	
		2564	2563
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5, 7	321,841,574.98	210,800,127.68
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	7	10,443,449.98	12,510,653.00
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย	7	1,579.30	3,608.24
จากการขายเงินลงทุน	7	7,776,316.34	4,930,413.02
จากการขายหน่วยลงทุน	7	736,788.69	49,382.89
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6, 7	23,336.45	-
ลูกหนี้อื่น	7	49,455.89	-
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	3	109,845.33	1,137,871.48
สินทรัพย์อื่น		142,804.76	9,086.19
รวมสินทรัพย์		341,125,151.72	229,441,142.50
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		15,615,088.31	11,411,841.14
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	1,885,366.33	6,633,063.91
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	815,975.81	549,286.16
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		236.88	541.29
หนี้สินอื่น		18,949.56	16,706.55
รวมหนี้สิน		18,335,616.89	18,611,439.05
สินทรัพย์สุทธิ		322,789,534.83	210,829,703.45
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		179,930,950.68	203,751,033.60
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		38,912,453.34	(13,614,458.34)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		103,946,130.81	20,693,128.19
สินทรัพย์สุทธิ		322,789,534.83	210,829,703.45
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		17.9396	10.3474
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		17,993,095.0687	20,375,103.3598

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>ร้อยละของ</u>	
		<u>มูลค่ายุติธรรม</u>	<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
		(บาท)	
กองทุนรวม			
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY ETF	2,323	10,986,030.28	3.41
CREDIT SUISSE LUX DIGITAL HEALTH EQUITY FUND	3,644.382	148,804,732.25	46.24
JANUS HENDERSON HORIZON BIOTECHNOLOGY FUND	262,180.233	162,050,812.45	50.35
รวมกองทุนรวม		321,841,574.98	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 251,187,378.22 บาท)		321,841,574.98	100.00

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	มูลค่าเงินลงทุน
กองทุนรวม			
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY ETF	11,801	42,412,073.19	20.12
CREDIT SUISSE LUX DIGITAL HEALTH EQUITY FUND	5,429.984	120,464,359.11	57.15
JANUS HENDERSON HORIZON BIOTECHNOLOGY FUND	132,623.834	47,923,695.38	22.73
รวมกองทุนรวม		210,800,127.68	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 189,335,679.37 บาท)		210,800,127.68	100.00

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

	หมายเหตุ	บาท	
		2564	2563
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		33,897.35	30,855.79
รายได้ดอกเบี้ย		5,706.34	57,901.23
รายได้อื่น	8	182,647.71	-
รวมรายได้		222,251.40	88,757.02
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	3,140,570.01	4,778,572.09
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		62,616.36	95,274.63
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	1,950,664.71	2,968,057.22
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		50,800.00	50,800.00
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีตัดจ่าย		1,028,026.15	920,992.37
ค่าใช้จ่ายอื่น		454,257.08	163,911.74
รวมค่าใช้จ่าย		6,686,934.31	8,977,608.05
ขาดทุนสุทธิ		(6,464,682.91)	(8,888,851.03)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		38,343,780.38	13,252,720.11
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		49,189,748.45	21,464,448.31
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		4,744,093.87	11,367,723.43
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 7	4,771,034.03	(6,633,063.91)
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(7,330,115.43)	(9,867,647.75)
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		89,718,541.30	29,584,180.19
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		83,253,858.39	20,695,329.16
หัก ภาษีเงินได้	3	(855.77)	(2,200.97)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		83,253,002.62	20,693,128.19

กองทุนเปิด แอสเซทพلاس อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

	บาท	
	2564	2563
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	83,253,002.62	20,693,128.19
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	198,061,059.43
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	409,306,977.02	209,076,210.55
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(380,600,148.26)	(217,000,694.72)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	111,959,831.38	210,829,703.45
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	210,829,703.45	-
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	322,789,534.83	210,829,703.45
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุนเริ่มแรก / ณ วันต้นปี	20,375,103.3598	19,806,105.9269
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	26,347,185.7789	21,654,230.2917
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(28,729,194.0700)	(21,085,232.8588)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	17,993,095.0687	20,375,103.3598

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2562 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน โดยมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ เช่น หน่วย CIS และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) เป็นต้น ที่เน้นลงทุนในตราสารทุนหรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนหรือสิทธิในตราสารทุนอื่นๆ ที่ออกโดยบริษัทด้านดิจิทัล เฮลธ์ (Digital Health) และ/หรือบริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านเทคโนโลยีชีวภาพและเภสัชกรรมโดยตรง (รวมถึงเทคโนโลยีสารสนเทศ) และ/หรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีชีวภาพ โดยเฉลี่ยไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือกองทุนจะลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งและ/หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุนเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการลงทุน และอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมถึงอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

ในปีปัจจุบันงบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่เกี่ยวข้องกับแนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งในการใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีเป็นครั้งแรก กองทุนได้ใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป ดังนั้นกองทุนจึงไม่ปรับปรุงงบการเงินที่นำเสนอในปีก่อน ซึ่งเดิมจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

อย่างไรก็ตาม การนำแนวปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติในปีปัจจุบัน ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

เนื่องจากกองทุนได้จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนเมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2562 ดังนั้นรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนในงวด 2563 จึงสั้นกว่าหนึ่งปี เป็นเหตุให้จำนวนที่นำมาจากงวดก่อนไม่สามารถเปรียบเทียบได้กับจำนวนของปีปัจจุบันที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และหมายเหตุประกอบงบการเงินที่เกี่ยวข้อง

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด หรือมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการออกส่วนได้เสียครั้งแรก ตัดเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 2 ปี

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปี แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ตราสารอนุพันธ์

กองทุนใช้ตราสารอนุพันธ์ เช่น สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ย หรือตราสารอนุพันธ์อื่นๆ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยน สัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ตามสัญญาอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2564	2563
ซื้อเงินลงทุน	295,194,839.55	481,082,930.14
ขายเงินลงทุน	266,958,332.41	305,613,751.88

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 และวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2564	2563	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,140,570.01	4,778,572.09	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,950,664.71	2,968,057.22	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด			
ค่านายหน้า	3,480.44	-	ตามที่ตกลงร่วมกัน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 และวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2564	2563
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	463,229.64	301,756.83
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	287,720.30	187,426.61

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2564		
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	329,894,035.35	23,336.45	1,885,366.33

	บาท		
	2563		
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	222,759,987.34	-	6,633,063.91

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	10,986,030.28	310,855,544.70	-	321,841,574.98
ตราสารอนุพันธ์	-	23,336.45	-	23,336.45
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	1,885,366.33	-	1,885,366.33

	บาท			
	ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	42,412,073.19	168,388,054.49	-	210,800,127.68
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	6,633,063.91	-	6,633,063.91

เงินลงทุนต่างๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วย กองทุนรวมที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่ยอ้างอิงหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วย เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

บาท						
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564						
มีอัตราดอกเบี้ย						
ปรับขึ้นลงตาม		มีอัตรา	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม		
อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่					
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>						
เงินลงทุนแสดงด้วย						
มูลค่ายุติธรรม	-	-	321,841,574.98	321,841,574.98		
เงินฝากธนาคาร	10,443,449.98	-	-	10,443,449.98		
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	1,579.30	1,579.30		
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	7,776,316.34	7,776,316.34		
ลูกหนี้จากการขาย						
หน่วยลงทุน	-	-	736,788.69	736,788.69		
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	23,336.45	23,336.45		
ลูกหนี้อื่น	-	-	49,455.89	49,455.89		
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>						
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน						
หน่วยลงทุน	-	-	15,615,088.31	15,615,088.31		
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	1,885,366.33	1,885,366.33		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	815,975.81	815,975.81		
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	236.88	236.88		
หนี้สินอื่น	-	-	18,949.56	18,949.56		

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563,			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา		
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วย				
มูลค่ายุติธรรม	-	-	210,800,127.68	210,800,127.68
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	12,507,571.26	-	3,081.74	12,510,653.00
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	3,608.24	3,608.24
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	4,930,413.02	4,930,413.02
ลูกหนี้จากการขาย				
หน่วยลงทุน	-	-	49,382.89	49,382.89

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

	มีอัตราดอกเบี้ย		ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่		
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	11,411,841.14	11,411,841.14
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	6,633,063.91	6,633,063.91
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	549,286.16	549,286.16
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	541.29	541.29
หนี้สินอื่น	-	-	16,706.55	16,706.55

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 และวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2564	2563
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	10,679,638.14	6,679,556.63
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	-	365,310.80
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	258,040.76	156,228.43
ลูกหนี้อื่น	1,641.09	-

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

8. รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ การจ่ายคืนค่าธรรมเนียมในการจัดการในต่างประเทศให้กับกองทุนตามอัตราที่ตกลงร่วมกันในสัญญา

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2564