

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน  
รอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์

Asset Plus Vietnam Growth Fund (ASP-VIET)

## สารบัญ

## หน้า

|                                                                      |    |
|----------------------------------------------------------------------|----|
| สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน | 1  |
| กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์ (ASP-VIET)                 | 1  |
| • ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์                                       | 4  |
| • ผลการดำเนินงาน                                                     | 5  |
| • ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3                                  | 6  |
| • Portfolio Turnover Ratio                                           | 6  |
| • รายชื่อผู้จัดการกองทุน                                             | 6  |
| • รายละเอียดเงินลงทุน                                                | 7  |
| • ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์                         | 10 |
| • ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม                        | 11 |
| • ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการให้บริการ       | 12 |
| • รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง                                          | 15 |
| • งบการเงิน                                                          | 16 |

## สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน

### ภาพรวมตลาดหุ้นเวียดนามในครึ่งแรกของปี 2018



ดัชนี Vietnam Index ในวันแรกของปี 2018 ที่ 984.24 จุด จากนั้นปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง 1,000 จุด ซึ่งเป็นจุดทดสอบทางจิตวิทยาที่สำคัญภายในไม่กี่วันหลังจากเปิดศักราชใหม่และขึ้นทำจุดสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในช่วงกลางเดือนเมษายน 2018 ที่ 1,204.33 จุด หรือเพิ่มขึ้นกว่า 22% จากต้นปี แต่อย่างไรก็ดี ในรอบครึ่งปีแรกตลาดหุ้นเวียดนามมีผลตอบแทน -2.38% จากแรงขายของนักลงทุนต่างชาติจากความกังวลในสงครามการค้าระหว่างสหรัฐและจีนรวมถึงค่าเงินเยนที่ปรับอ่อนค่าลง ในขณะที่ VN30 Index ให้ผลตอบแทนที่ต่ำกว่าอยู่ที่ -2.87% ทั้งนี้ บริษัทที่ให้ผลตอบแทนสูงสุดสามบริษัทแรกคือ VIC +68.27%, VPB +19.96% และ VJC +15.91%

### ภาพเศรษฐกิจประเทศเวียดนามในครึ่งแรกของปี 2018

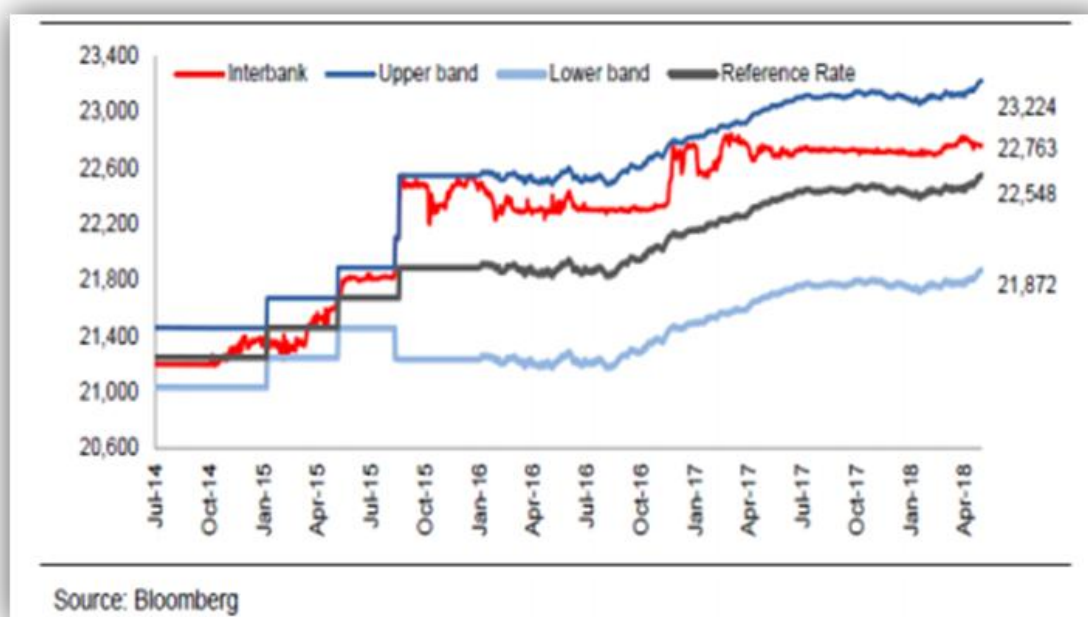
ในช่วงครึ่งปีแรกอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจ (GDP Growth) ยังคงทำได้ดีมากต่อเนื่องที่ 7.08% ในช่วงไตรมาส 2 ถือเป็นการเติบโตในช่วงครึ่งปีแรกที่สูงสุดนับตั้งแต่ปี 2011 นำโดยการขยายตัวของภาคอุตสาหกรรมและการก่อสร้างในอัตรา 9.07% คิดเป็น 49% ของการเติบโตทางเศรษฐกิจตามมาด้วยภาคบริการในอัตรา 7.44% ในขณะที่ภาคเกษตร-ประมง-ป่าไม้ทำได้เพียง 3.93% YoY และมูลค่าการส่งออกในช่วงครึ่งปีแรกเพิ่มขึ้น 16% YoY ส่งผลให้ปัจจัยสนับสนุนทางเศรษฐกิจดีขึ้นอย่างต่อเนื่องดังนี้

1. เศรษฐกิจโลกที่เติบโตดี ส่งผลให้มีเม็ดเงินลงทุนจากต่างชาติ (Foreign Direct Investment) เข้าประเทศเวียดนาม และการลงทุนภาคเอกชนที่ปรับตัวดีขึ้น ในขณะที่แรงงานมีแนวโน้มการทำงานในส่วนภาคเกษตรกรรมที่น้อยลง แต่เพิ่มขึ้นในกลุ่มภาคบริการและการผลิต
2. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence Index: CCI) ในไตรมาสที่ 1 ของปีนี้ ทำสถิติสูงสุดอยู่ที่ 124 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า 9 จุด จากความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่เพิ่มขึ้นมาจากความรู้สึกที่เป็นบวกต่องานในอนาคตและฐานะทางการเงิน ทั้งนี้ เวียดนามเป็นประเทศที่มีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสูงสุดเป็นอันดับที่ 4 ของโลก
3. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายซื้อ (Purchasing Managers Index: PMI) ของเวียดนามประจำเดือนมิถุนายน 2018 อยู่ที่ 55.7 เพิ่มขึ้นจาก 53.9 ในเดือนก่อนหน้าถือเป็นตัวเลขสูงสุดนับตั้งแต่เดือนมีนาคม 2011 ทั้งนี้ การขยายตัวมาจากการเพิ่มขึ้น

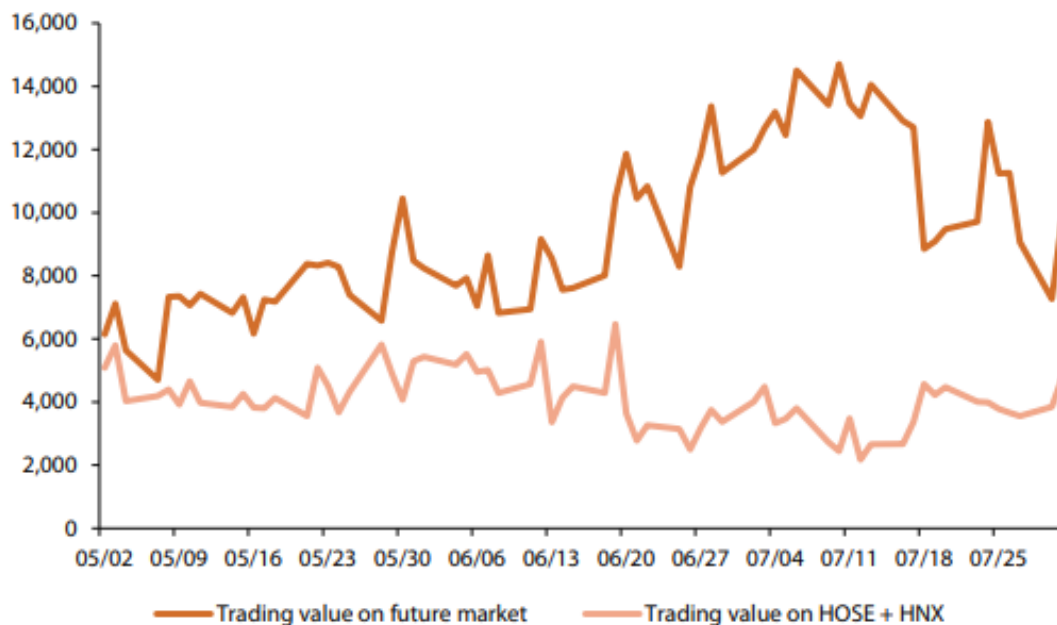
ของผลผลิตและคำสั่งซื้อใหม่ตามความต้องการที่เพิ่มขึ้นของลูกค้า ส่งผลให้การว่าจ้างแรงงานเพิ่มขึ้นเป็นพิเศษ อย่างไรก็ตาม ต้นทุนวัตถุดิบก็ปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นกัน ส่งผลต่ออัตราเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นจากการปรับขึ้นราคาของผู้ผลิต

### การปรับตัวลงของตลาดหุ้นเวียดนามในครั้งแรกของปี 2018

ตลาดหุ้นเวียดนามได้รับปัจจัยกดดันการปรับตัวขึ้นดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐอเมริกา 0.50% และภาพในระยะอันสั้นที่ประเทศอเมริกา กลุ่มยุโรป และญี่ปุ่นมีนโยบายลดเงินอัดฉีดส่งผลเชิงลบต่อตลาดหุ้นทั่วโลกจากการเคลื่อนย้ายเงินทุนออกของนักลงทุนและกองทุนต่างประเทศ ส่งผลให้ค่าเงินในกลุ่มประเทศกำลังพัฒนาและเวียดนามอ่อนค่าด้วยเช่นกัน แต่ก็ยังถือว่าธนาคารกลางเวียดนามสามารถควบคุมอัตราแลกเปลี่ยน USD/VND ให้อยู่ในกรอบ +/- ไม่เกิน 3% สะท้อนให้เห็นเสถียรภาพของค่าเงิน VND



ขณะที่นักลงทุนรายย่อยในเวียดนามขายไปลงทุนในตลาดหุ้นซื้อขายล่วงหน้ามากขึ้น เนื่องจากช่วยลดความผันผวนของตลาดหุ้นมากกว่าการลงทุนในหุ้นบริษัทรายตัว ส่งผลให้ปริมาณการซื้อขายในตลาดหุ้นเวียดนามต่อวันลดลง



Source: RonaViet Securities

ทั้งนี้ โครงสร้างของนักลงทุนในตลาดหุ้นเวียดนามส่วนใหญ่เป็นนักลงทุนรายย่อย ทำให้เมื่อตลาดมีความไม่แน่นอน และบริษัทหลักทรัพย์ลดปริมาณเงินปล่อยกู้เพื่อการลงทุนน้อยลง ทำให้ตลาดหุ้นเกิดปัจจัยกดดันจากแรงเทขายหุ้นโดยเฉพาะหุ้นที่อยู่ในกลุ่ม VN30 ประกอบกับนักลงทุนบางส่วนจำเป็นต้องขายหุ้นเพื่อนำเงินไปลงทุนในหุ้น IPO ใหญ่หลายตัว ไม่ว่าจะเป็นหุ้นกลุ่มแบงก์อย่าง Techcombank (Market Cap 6 USD bn) และหุ้นอสังหาริมทรัพย์อย่าง Vinhomes (Market Cap 13 USD bn) มูลค่ารวมกันกว่า 1 ใน 5 ของตลาดหุ้นเวียดนาม

ถึงแม้ว่าในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปีนี้ ตลาดมีการปรับตัวลงมาอย่างหนัก แต่ยังคงเชื่อว่าตลาดหุ้นเวียดนามยังน่าสนใจ ในเชิงมูลค่าพื้นฐานและความสามารถในการทำกำไรของบริษัทจดทะเบียน หากพิจารณามูลค่าพื้นฐานของตลาดหุ้นเวียดนามในดัชนี VN30 Index สามารถใช้เป็นตัวแทนของตลาดหุ้นเวียดนามได้ คาดการณ์อัตรากำไรของบริษัทจดทะเบียนในดัชนี VN30 สูงถึง 20.24% ซึ่งสูงที่สุดในภูมิภาค ASEAN และคิดเป็นมูลค่าพื้นฐานเชิงเปรียบเทียบกับคาดการณ์อัตรากำไรหรือ PEG ratio ที่ระดับ 0.70 เปรียบเทียบให้เห็นว่าดัชนีของตลาด ณ ปัจจุบันยังมีมูลค่าต่ำที่สุดหากพิจารณาถึงอัตราการทำกำไรของตลาดโดยรวมในอนาคต

|                                                                                                                     | Market Valuation<br>as of 31 May 2018 | Forward P/E   | Estimated<br>Earning<br>Growth 19 | PEG         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------|-----------------------------------|-------------|
|  <b>Vietnam : VN30 Index</b>     |                                       | <b>14.17x</b> | <b>20.24%</b>                     | <b>0.70</b> |
|  Thailand : SET Index            |                                       | 15.67x        | 8.79%                             | 1.78        |
|  Malaysia : FTSE Bursa Index     |                                       | 15.65x        | 6.90%                             | 2.27        |
|  Philippines : PCOMP Index       |                                       | 17.08x        | 12.25%                            | 1.39        |
|  Indonesia : JCI Index           |                                       | 15.47x        | 11.72%                            | 1.32        |
|  Singapore : Straits Times Index |                                       | 13.74x        | 8.63%                             | 1.59        |

## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

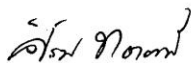
เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม พ.ศ. 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2561 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้ กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางศิริพร ทองธานี)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นางสาวนนทิกา กระแสร์เพิ่ม)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 2 กรกฎาคม พ.ศ. 2561

**กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์**  
**ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน**  
**รอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 29 มิถุนายน 2561**  
(NAV ณ 29 มิถุนายน 2561 = 8.7039 บาท)

| ASP-VIET                                            | ตั้งแต่ต้นปี | 3 เดือน<br>(ตามเวลา) | 6 เดือน<br>(ตามเวลา) | 1 ปี <sup>1</sup><br>(ต่อปี) | 3 ปี <sup>1</sup><br>(ต่อปี) | 5 ปี <sup>1</sup><br>(ต่อปี) | 10 ปี <sup>1</sup><br>(ต่อปี) | ตั้งแต่จัดตั้ง<br>กองทุน <sup>2</sup> |
|-----------------------------------------------------|--------------|----------------------|----------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|
| ผลตอบแทนของกองทุนรวม                                | -            | -14.16%              | -                    | -                            | -                            | -                            | -                             | -12.95%                               |
| ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด *                               | -            | -12.56%              | -                    | -                            | -                            | -                            | -                             | -6.52%                                |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน<br>(standard deviation) | -            | 22.48%               | -                    | -                            | -                            | -                            | -                             | 19.65%                                |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด<br>(standard deviation) *  | -            | 34.82%               | -                    | -                            | -                            | -                            | -                             | 29.92%                                |
| Information Ratio                                   | -            | -0.15%               | -                    | -                            | -                            | -                            | -                             | -0.55%                                |

**หมายเหตุ :**

- วันที่จดทะเบียนกองทุน 18 มกราคม 2561
- \* ดัชนี VN30 Total Return Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณ  
ผลตอบแทน ในสัดส่วน 100%
- <sup>1</sup> % ต่อปี
- <sup>2</sup> % ต่อปี ยกเว้นกรณีที่กองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะเป็นผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดขึ้นตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่ สจก.ร.1/2559
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือ  
ค่าใช้จ่ายต่างๆ
- ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสัญญาณถึง  
ผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3  
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์  
ณ วันที่ 29 มิถุนายน 2561

N/A

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน  
(Portfolio Turnover Ratio)  
ณ สิ้นรอบ 29 มิถุนายน 2561

45.26%

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

นายกมลยศ สุชุมสุวรรณ



**รายละเอียดเงินลงทุน**  
**กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์**  
**ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561**

| รายละเอียดหลักทรัพย์                            | มูลค่าตามราคาตลาด       | ร้อยละ        |
|-------------------------------------------------|-------------------------|---------------|
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b>        |                         |               |
| เงินฝากธนาคารต่างประเทศ                         | 111,959,874.72          | 4.03          |
| หน่วยลงทุนต่างประเทศ                            | 1,919,024,915.95        | 69.02         |
| หุ้นสามัญ                                       |                         |               |
| YEAN 1 GROUP                                    | 130,590,306.00          | 4.70          |
| <b>Consumer Staples</b>                         |                         |               |
| MASAN GROUP CORP                                | 81,903,145.72           | 2.95          |
| VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC                      | 30,685,000.00           | 1.10          |
| <b>DISCRETIONARY</b>                            |                         |               |
| TASECO AIR SERVICES JSC                         | 27,248,280.00           | 0.98          |
| <b>Financials</b>                               |                         |               |
| HDBANK                                          | 58,464,672.00           | 2.10          |
| SAIGON SECURITIES INC                           | 31,482,810.00           | 1.13          |
| TECHCOM BANK                                    | 8,937,999.00            | 0.32          |
| Viet Capital Securities Joint Stock Company     | 24,356,128.50           | 0.88          |
| <b>Materials</b>                                |                         |               |
| HOA PHAT GROUP JSC VN                           | 45,357,772.80           | 1.63          |
| <b>REAL ESTATE</b>                              |                         |               |
| DAT XANH REAL ESTATE SERVICE                    | 49,174,329.78           | 1.77          |
| VINGROUP JSC                                    | 33,809,094.00           | 1.22          |
| Vinhomes VN                                     | 141,652,212.40          | 5.09          |
| <b>วัสดุอุตสาหกรรมและเครื่องจักร</b>            |                         |               |
| AIRPORT CORPORATION OF VIETNAM                  | 25,473,892.80           | 0.92          |
| VIETJET AVIATION JSC VN                         | 98,284,416.00           | 3.53          |
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>          |                         |               |
| เงินฝากธนาคาร                                   | 5,480,648.56            | 0.20          |
| เจ้านี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | (27,350,400.00)         | (0.98)        |
| อื่น ๆ                                          | (15,983,826.69)         | (0.59)        |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                     | <b>2,780,551,271.54</b> | <b>100.00</b> |

หมายเหตุ : บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุนโดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคม  
บริษัทจัดการกองทุน (AIMC)

**รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port**  
**กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์**  
**ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561**

| ประเภท                  | ผู้ออก                      | ผู้ค้า/ผู้รับรอง/<br>ผู้สลิกลง | มูลค่าหน้าตัว     | วันครบกำหนด | อันดับความน่าเชื่อถือ |          | มูลค่าตามราคาตลาด |
|-------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-------------------|-------------|-----------------------|----------|-------------------|
|                         |                             |                                |                   |             | AGENCY                | RATING   |                   |
| เงินฝากธนาคาร           | ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) | -                              | 5,474,824.72      | -           | Fitch(I) (Issuer)     | AA+(tha) | 5,480,648.56      |
| เงินฝากธนาคารต่างประเทศ | DEUTSCHE BANK A.G.          | -                              | 1,230,704.70      | -           | Fitch(I) (Issuer)     | F1+(tha) | 53,604,820.05     |
| เงินฝากธนาคารต่างประเทศ | DEUTSCHE BANK A.G.          | -                              | 43,579.61         | -           | Fitch(I) (Issuer)     | F1+(tha) | 1,443,661.74      |
| เงินฝากธนาคารต่างประเทศ | DEUTSCHE BANK A.G.          | -                              | 39,412,321,975.00 | -           | Fitch(I) (Issuer)     | F1+(tha) | 56,911,392.93     |

| คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ |                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| AAA                                                         | เป็นอันดับเครดิตสูงสุดและมีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด ความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจจะส่งผลกระทบต่อผลกระทบน้อยมาก                                    |
| AA                                                          | มีความเสี่ยงต่ำมาก มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจมากกว่าอันดับเครดิตที่สูงกว่า                                                |
| A                                                           | มีความเสี่ยงในระดับต่ำ มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงแต่อาจได้รับผลกระทบจากความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจมากกว่าอันดับเครดิตที่สูงกว่า                                                |
| BBB                                                         | มีความเสี่ยงและมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ปานกลาง ความผันผวนที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจอาจมีผลให้ความสามารถในการชำระหนี้ลดลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่สูงกว่า       |
| T1+                                                         | เป็นอันดับเครดิตสูงสุด บริษัทมีความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยในเกณฑ์สูง ซึ่งผู้ออกที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวที่มีเครื่องหมาย "+" ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น |
| F1+                                                         | เป็นอันดับเครดิตสูงสุด บริษัทมีความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยในเกณฑ์สูง ซึ่งผู้ออกที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวที่มีเครื่องหมาย "+" ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น |

**รายละเอียดการลงทุนในสัญญาอนุพันธ์**  
**กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์**  
**ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561**

| ประเภทสัญญา                                  | คู่สัญญา                       | วัตถุประสงค์      | มูลค่าตามราคาตลาด | ร้อยละ | วันครบกำหนด | กำไร/ขาดทุน<br>(Net Gain/Loss) |
|----------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|--------|-------------|--------------------------------|
| <b>สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า</b> |                                |                   |                   |        |             |                                |
| สัญญาฟอเรอวิต                                | ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)    | ป้องกันความเสี่ยง | 616,712,800.00    | (0.80) | 13/09/2561  | (22,373,200.00)                |
| สัญญาฟอเรอวิต                                | ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)    | ป้องกันความเสี่ยง | 616,712,800.00    | (0.80) | 13/09/2561  | (22,373,200.00)                |
| สัญญาฟอเรอวิต                                | ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | ป้องกันความเสี่ยง | 651,904,800.00    | (0.18) | 13/09/2561  | (4,977,200.00)                 |
| สัญญาฟอเรอวิต                                | ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | ป้องกันความเสี่ยง | 651,904,800.00    | (0.18) | 13/09/2561  | (4,977,200.00)                 |

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

30 มิถุนายน 2561

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์ (ASP-VIET)

|    |                                                                                                                                                                    | มูลค่าเงินลงทุน<br>(บาท) | สัดส่วนเงินลงทุนต่อ<br>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------|
| ก) | กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ                                                                                                                     | -                        | -                                           |
| ข) | กลุ่มตราสารที่มีธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น<br>ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย<br>ผู้รับรอง ผู้รับอาร์วัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน | 117,440,523.28           | 4.22 %                                      |
| ค) | กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่<br>สามารถลงทุนได้ (investment grade)                                                                          | -                        | -                                           |
| ง) | กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่<br>สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่<br>ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ                   | -                        | -                                           |

สัดส่วนที่ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) เท่ากับ 15%

**กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์**  
**ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์**  
**รอบระยะเวลาหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561**

| ลำดับ<br>ที่ | ชื่อบริษัท                                                   | ค่านายหน้า<br>(บาท) | อัตราส่วนค่านายหน้า<br>ต่อค่านายหน้าทั้งหมด(%) |
|--------------|--------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------|
| 1            | JEFFERIES INTERNATIONAL LIMITED                              | 3,014,296.95        | 41.77                                          |
| 2            | SAIGON SECURITIES INC                                        | 2,152,884.11        | 29.83                                          |
| 3            | บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด                          | 929,288.76          | 12.88                                          |
| 4            | COMMERZBANK AG                                               | 465,372.80          | 6.45                                           |
| 5            | บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | 355,033.10          | 4.92                                           |
| 6            | บริษัท หลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด       | 299,440.19          | 4.15                                           |
|              | <b>รวม</b>                                                   | <b>7,216,315.91</b> | <b>100.00</b>                                  |

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์  
 ตารางรายละเอียดค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
 รอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม                                                                                     | จำนวนเงิน<br>หน่วย : (พันบาท) | ร้อยละ<br>ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| 1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ <sup>1</sup>                                                                                  | 19,670.72                     | 0.72                              |
| 2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ <sup>1</sup>                                                                          | 1,568.77                      | 0.06                              |
| 3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน <sup>1</sup>                                                                                 | 15,272.30                     | 0.56                              |
| 4. ค่าที่ปรึกษาการลงทุน                                                                                                | -                             | -                                 |
| 5. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย<br>ในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก <sup>1</sup> (IPO)          | 371.71                        | 0.01                              |
| 6. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย<br>ในช่วงหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก <sup>1</sup> (หลัง IPO) | 1,067.94                      | 0.04                              |
| 7. ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ <sup>1</sup>                                                                           | 11.64                         | -                                 |
| 8. ค่าสอบบัญชี <sup>2</sup>                                                                                            | 23.79                         | -                                 |
| 9. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ                                                                                                     | 2,958.95                      | 0.11                              |
| 10. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์                                                                                   | 9,998.84                      | 0.37                              |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด<sup>3</sup></b>                                                                                | <b>40,945.82</b>              | <b>1.50</b>                       |

หมายเหตุ

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

## ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ

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

|              |                                                       |
|--------------|-------------------------------------------------------|
| Fixed Income | <b>Thai Commercial Banks</b>                          |
|              | BANGKOK BANK PUBLIC COMPANY LTD                       |
|              | BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LTD                    |
|              | CIMB THAI BANK PUPBLIC COMPANY LTD                    |
|              | INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA (THAI) PLC.   |
|              | KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LTD                       |
|              | KIATNAKIN BANK PUBLIC COMPANY LIMITED                 |
|              | KRUNG THAI BANK PUBLIC COMPANY LTD                    |
|              | SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LTD               |
|              | STANDARD CHARTERED BANK (THAI) PUBLIC COMPANY LIMITED |
|              | THANACHART BANK PUBLIC COMPANY LTD                    |
|              | TISCO BANK PUBLIC COMPANY LIMITED                     |
|              | TMB BANK PUBLIC COMPANY LIMITED                       |
|              | UNITED OVERSEAS BANK (THAI) PUBLIC COMPANY LIMITED    |
|              | LAND AND HOUSES RETAIL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED    |
|              | KRUNGSRI SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED            |
|              | <b>Foreign Banks Branches</b>                         |
|              | BANK OF AMERICA N.A.                                  |
|              | BANK OF CHINA LIMITED                                 |
|              | BNP PARIBAS                                           |
|              | CITIBANK, N.A.                                        |
|              | DEUTSCHE BANK AG                                      |
|              | THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LTD     |

|              |                                                              |
|--------------|--------------------------------------------------------------|
| Fixed Income | <b>Securities</b>                                            |
|              | ASIA PLUS SECURITIES COMPANY LIMITED                         |
|              | CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED             |
|              | FINANSA SECURITIES LIMITED                                   |
|              | KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED             |
|              | KT ZMICO SECURITIES COMPANY LIMITED                          |
|              | KTB SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED                    |
|              | MAYBANK KIM ENG SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED |
|              | TRINITY SECURITIES COMPANY LIMITED                           |
| FIF          | <b>Fixed Income</b>                                          |
|              | Turkiye Garanti Bankasi AS (Garanti Bank)                    |
|              | SG Issuer Societe Generale (SG ISSUER)                       |
|              | Turkiye Vakiflar Bankasi TAO (VakifBank)                     |
|              | Yapi ve Kredi Bankasi (YapiKredi Bank)                       |
|              | Commerzbank AG                                               |
|              | <b>Master Fund</b>                                           |
|              | 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                       |
|              | <b>Transfer Agent/Agent</b>                                  |
|              | FIL Investment Management Luxembourg SA                      |
|              | UOB Kay Hian Securities (Thailand) PCL                       |
|              | SS&C Fund Services Ireland                                   |
|              | State Street Bank Luxembourg S.C.A.                          |
|              | LGT                                                          |
|              | <b>Securities</b>                                            |
|              | UOB Kay Hian Securities (Thailand) PCL                       |
|              | Asia Plus Securities Company Limited                         |
|              | KT ZMICO Securities                                          |
|              | Maybank Kim Eng Securities (Thailand) PCL                    |

|        |                                                              |
|--------|--------------------------------------------------------------|
| Equity | Brokers                                                      |
|        | ASIA PLUS SECURITIES COMPANY LIMITED                         |
|        | Krungsri Securities Public Company Limited                   |
|        | Credit Suisse Securities (Thailand) Limited                  |
|        | Bualuang Securities Public Company Limited                   |
|        | Brokers                                                      |
|        | 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    |



**รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง**  
**ประจำปี พ.ศ. 2561**

| ลำดับ | รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง                        |
|-------|--------------------------------------------------|
| 1     | บริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) |
| 2     | บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด               |
| 3     | บริษัทที่ปรึกษา เอเซีย พลัส จำกัด                |
| 4     | นายณนดล รมะรูป                                   |
| 5     | นางจิรภัทร พิมาณทิพย์                            |
| 6     | นายพิทยนต์ อัครวณิช                              |
| 7     | นายโสภณ บุญรัตน์                                 |
| 8     | นายรัชต์ ไสยสถิตย                                |
| 9     | นายพงศ์พันธ์ อภิญากุล                            |
| 10    | นายไมตรี ไสยถาวร                                 |
| 11    | นางสาวฤดี ปติอารยกุล                             |
| 12    | นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ                             |
| 13    | นางสาวทิพย์วดี อภิชัยศิริ                        |
| 14    | นายณัฐพล จันทร์ลีวานนท์                          |
| 15    | นางสาวสกุลลักษณ์ บุญมาก <sup>4/</sup>            |
| 16    | นายกฤษ โคมิน                                     |
| 17    | นายธนาชิต ตั้งสุขสันต์                           |
| 18    | นายไกรสร โอภาสวงการ                              |
| 19    | นายคมสัน ผลานุสนธิ                               |
| 20    | นายวิศรุต ปรากฏมาศ                               |
| 21    | นายณัฐพงษ์ จันทร์หอม                             |
| 22    | ดร.วชิรศักดิ์ จึงสถาพร                           |
| 23    | นางธนพร ตั้งมณีนิมิตร                            |
| 24    | นายธนธิ์ ไสยกุลวงศ์ <sup>1/</sup>                |
| 25    | นางกุสุมาลย์ ศรีสอ้าน                            |
| 26    | นางสาวพิมพ์ศิริ ชีพัสตยากร                       |
| 27    | นางสาวภัทรา ฉายรัศมีวงศ์                         |
| 28    | นางสาวนวิรัตน์ พรหมศรีโชติ <sup>2/</sup>         |
| 29    | นางผลุติ นาคอินทร์ <sup>3/</sup>                 |

หมายเหตุ :

<sup>1/</sup> ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 20 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561

<sup>2/</sup> เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 2 มีนาคม พ.ศ. 2561

<sup>3/</sup> เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 5 มีนาคม พ.ศ. 2561

<sup>4/</sup> ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม พ.ศ. 2561

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ website บริษัทจัดการ [www.assetfund.co.th](http://www.assetfund.co.th)

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์

งบดุล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

|                                                           | บาท              |
|-----------------------------------------------------------|------------------|
| <b>สินทรัพย์</b>                                          |                  |
| เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 3,048,450,800.75 บาท)   | 2,706,444,974.95 |
| เงินฝากธนาคาร                                             | 117,434,699.44   |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล                            | 2,974,687.84     |
| ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี-สุทธิ                                | 1,447,883.65     |
| รวมสินทรัพย์                                              | 2,828,302,245.88 |
| <b>หนี้สิน</b>                                            |                  |
| เจ้าหนี้ตามสัญญาอนุพันธ์                                  | 27,350,400.00    |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                        | 13,371,843.74    |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                        | 6,830,079.33     |
| หนี้สินอื่น                                               | 198,651.27       |
| รวมหนี้สิน                                                | 47,750,974.34    |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                     | 2,780,551,271.54 |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ:</b>                                    |                  |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน                           | 3,194,603,170.03 |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม                                          |                  |
| บัญชีปรับสมดุล                                            | (24,697,056.14)  |
| กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน                           | (389,354,842.35) |
| สินทรัพย์สุทธิ                                            | 2,780,551,271.54 |
| <b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย</b>                             | 8.7039           |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) | 319,460,316.9997 |

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์  
งบกำไรขาดทุน  
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561

|                                                                  | บาท              |
|------------------------------------------------------------------|------------------|
| รายได้จากการลงทุน                                                |                  |
| รายได้เงินปันผล                                                  | 3,370,913.73     |
| รายได้ดอกเบี้ย                                                   | 423,072.01       |
| รวมรายได้                                                        | 3,793,985.74     |
| ค่าใช้จ่าย                                                       |                  |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                            | 19,670,719.82    |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                    | 1,568,770.44     |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                           | 15,272,298.01    |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                                              | 23,794.48        |
| ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีตัดจ่าย                                   | 83,032.00        |
| ค่าใช้จ่ายอื่น                                                   | 4,327,203.71     |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                    | 40,945,818.46    |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ                                           | (37,151,832.72)  |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน                              |                  |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                   | (95,045,193.78)  |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน             | (342,005,825.80) |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์         | (27,350,400.00)  |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ             | 112,198,409.95   |
| รวมรายการกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น | (352,203,009.63) |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน                      | (389,354,842.35) |

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

| ชื่อหลักทรัพย์                                             | จำนวนหน่วย    | ร้อยละของ        |                 |
|------------------------------------------------------------|---------------|------------------|-----------------|
|                                                            |               | มูลค่ายุติธรรม   | มูลค่าเงินลงทุน |
|                                                            |               | (บาท)            |                 |
| <b>หลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>                                |               |                  |                 |
| <b>หุ้นสามัญ</b>                                           |               | 787,420,059.00   | 29.10           |
| Consumer Staples                                           |               | 112,588,145.72   | 4.16            |
| MASAN GROUP CORP                                           | 717,970       | 81,903,145.72    | 3.03            |
| VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC                                 | 125,000       | 30,685,000.00    | 1.13            |
| DISCRETIONARY                                              |               | 27,248,280.00    | 1.01            |
| TASECO AIR SERVICES JSC                                    | 300,000       | 27,248,280.00    | 1.01            |
| Financials                                                 |               | 123,241,609.50   | 4.55            |
| HDBANK                                                     | 1,120,000     | 58,464,672.00    | 2.16            |
| SAIGON SECURITIES INC                                      | 765,000       | 31,482,810.00    | 1.16            |
| TECHCOM BANK                                               | 67,500        | 8,937,999.00     | 0.33            |
| Viet Capital Securities Joint Stock Company                | 204,450       | 24,356,128.50    | 0.90            |
| Industrial Materials and Machinery                         |               | 123,758,308.80   | 4.57            |
| AIRPORT CORPORATION OF VIETNAM                             | 192,800       | 25,473,892.80    | 0.94            |
| VIETJET AVIATION JSC VN                                    | 480,000       | 98,284,416.00    | 3.63            |
| Materials                                                  |               | 45,357,772.80    | 1.68            |
| HOA PHAT GROUP JSC VN                                      | 818,000       | 45,357,772.80    | 1.68            |
| REAL ESTATE                                                |               | 224,635,636.18   | 8.30            |
| DAT XANH REAL ESTATE SERVICE                               | 1,254,300     | 49,174,329.78    | 1.82            |
| VINGROUP JSC                                               | 217,800       | 33,809,094.00    | 1.25            |
| Vinhomes VN                                                | 872,750       | 141,652,212.40   | 5.23            |
| Telecom                                                    |               | 130,590,306.00   | 4.83            |
| YEAN 1 GROUP                                               | 283,500       | 130,590,306.00   | 4.83            |
| <b>หน่วยลงทุน</b>                                          |               | 1,919,024,915.95 | 70.90           |
| DRAGON CAPITAL MARKETS LIMITED                             | 806,674.000   | 147,569,747.13   | 5.45            |
| DEUTSCHE ASSET & WEALTH MANAGEMENT                         | 475,550.000   | 503,089,454.78   | 18.59           |
| JPMORGAN ASSET MANAGEMENT                                  | 2,140,188.596 | 1,268,365,714.04 | 46.86           |
| <b>รวมหลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>                             |               | 2,706,444,974.95 | 100.00          |
| <b>รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 3,048,450,800.75 บาท)</b> |               | 2,706,444,974.95 | 100.00          |