

รายงานประจำปี
รอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์

Asset Plus Vietnam Growth (ASP-VIET)

สารบัญ

หน้า

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน	1
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์ (ASP-VIET)	1
• ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	4
• ผลการดำเนินงาน	5
• Maximum Drawdown	7
• Portfolio Duration	7
• Portfolio Turnover Ratio	7
• ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	7
• รายชื่อผู้จัดการกองทุน	7
• รายละเอียดเงินลงทุน	8
• ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	12
• ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	13
• ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ	14
• รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	18
• งบการเงิน	20

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน

สภาพเศรษฐกิจและตลาดหุ้นเวียดนามปี 2018

ในช่วงปี 2018 ตลาดหุ้นเวียดนามมีความผันผวนมากที่สุดในรอบทศวรรษ โดยในช่วง 4 เดือนแรกของปี VN-Index ปรับตัวขึ้นกว่า 22% มาอยู่ที่ 1,204.33 จุด แม้ว่าในช่วงปี 2017 ตลาดหุ้นจะปรับตัวขึ้นมากกว่า 53% แล้วก็ตามแต่หลังจากนั้นตลาดได้ปรับตัวลดลงอย่างรุนแรงในช่วงเดือนเมษายน 2018 จนกระทั่งเดือนกรกฎาคม 2018 สร้างแนวรับที่สำคัญที่ประมาณ 900 จุด ทั้งนี้ เหตุผลการปรับตัวลงมาจากหลายสาเหตุไม่ว่าจะเป็น

- นักลงทุนรายย่อยในประเทศใช้หลักประกัน (Margin trading) ในการซื้อหุ้นมากเกินไปจนเกินตัว
- สงครามทางการค้าระหว่างจีนและสหรัฐอเมริกา
- ความกังวลเรื่องเศรษฐกิจโลกที่เกิดขึ้นพร้อมๆ หลายประเทศทั่วโลก
- การขึ้นดอกเบี้ยของสหรัฐอเมริกาหลายครั้ง ทำให้ค่าเงินอเมริกาแข็งค่า
- ต้นทุนราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง

แม้ว่าตลาดหุ้นโดยรวมจะปรับตัวลดลง แต่มูลค่ารวมของตลาดหุ้นทั้ง 3 ตลาด ที่ประกอบไปด้วย HOSE, HNX, UpCom เติบโตมากขึ้นจาก 155 พันล้านเหรียญสหรัฐ มาเป็น 173 พันล้านเหรียญสหรัฐ อันเนื่องมาจาก IPOs ของบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่อย่าง Vinhomes และ Techcombank ระดมทุนได้มากกว่า 2.2 พันล้านเหรียญสหรัฐ นับเป็นการระดมทุนที่ใหญ่ที่สุดในประวัติศาสตร์เวียดนามและภูมิภาคในปีที่แล้ว ในปีที่แล้วมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน อยู่ที่ 215 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเพิ่มมากขึ้น 25% เทียบกับปีที่แล้ว ตลาดหุ้นมีขนาดใหญ่ขึ้นและซื้อขายกันมากขึ้นเทียบเท่า 70% ของ GDP ส่งผลให้เริ่มมีการออกนโยบายเพื่อให้ตลาดเป็นไปอย่างเหมาะสมและยั่งยืนในระยะยาว โดย State Securities Commission (SSC) มีการทบทวนกฎหมายตลาดหลักทรัพย์ที่เริ่มมีตั้งแต่ปี 2010 เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานสากลและมุ่งเน้นให้สถานะตลาดเปลี่ยนจากตลาดหุ้นชายขอบ (Frontier market) เป็นตลาดหุ้นเกิดใหม่ (Emerging market)

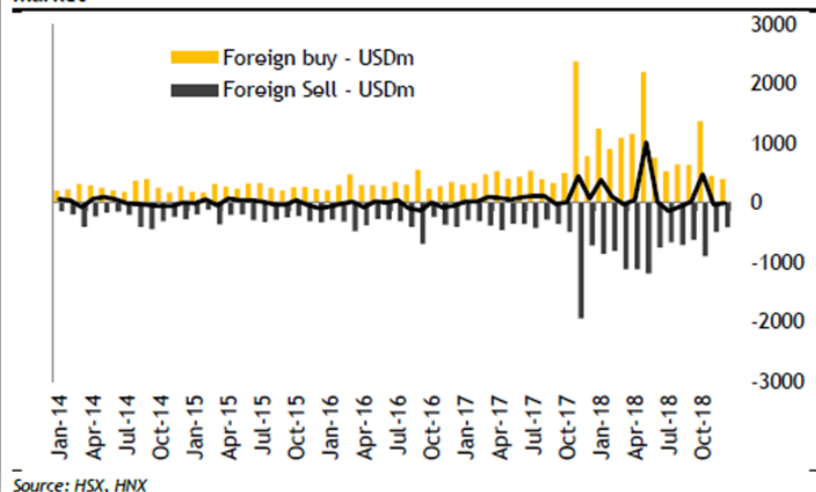
Figure 60: Market cap rose to USD173b, approx. 72% of the GDP

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
VN-Index	351.5	413.7	504.6	545.6	579	644.9	984.2	892.54
YoY change	-27.0%	17.7%	22.0%	8.1%	6.1%	11.4%	52.6%	-9.3%
Market cap (3 bourses) - VNDt	454	678	842	985	1147	1492	2614	4019
USD/VND	20,703	20,886	21,059	21,198	21,942	22,408	22,740	23,270
Market cap (3 bourses) - USDb	21.9	32.5	40.0	46.5	52.3	66.6	115.0	172.7
Market cap, as % of GDP	19.3%	25.3%	28.2%	29.0%	32.2%	44.0%	71.6%	72.6%

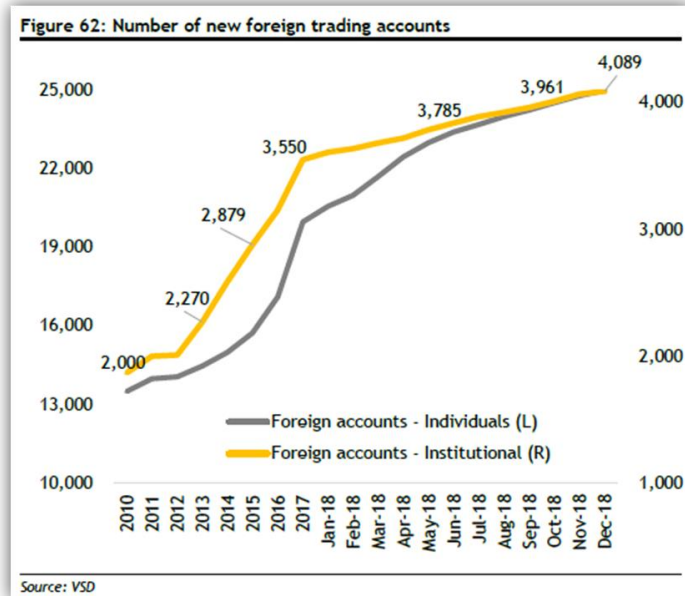
Source: HSX, HNX

นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิในปี 2018 กว่า 1.9 พันล้านเหรียญสหรัฐ มากกว่าปี 2017 ที่ซื้อสุทธิเพียง USD 1.2 พันล้าน อย่างไรก็ตามแรงซื้อนั้นกระจุกตัวอยู่ที่หุ้น 3 ตัว คือ Masan ที่ขายหุ้นทุนซื้อคืน (Treasury shares) จำนวน 110 ล้านหุ้น มูลค่ากว่า USD 470 ล้านเหรียญสหรัฐ ให้กับ SK Group จากประเทศเกาหลี และ 2 ตัวที่เหลือคือหุ้น IPO Techcombank และ Vinhomes

Figure 61: Foreign investors continued a net buy of USD1.9b in Vietnam market



สิ่งที่ควรจับตามองมากที่สุด คือ ปริมาณการซื้อขายของตลาดฟิวเจอร์เติบโตมากขึ้นกว่า 20 เท่า ซึ่งเป็นเครื่องมือทางการลงทุนหนึ่งที่ทำให้มีความผันผวนมากขึ้นในตลาดหุ้นหลัก ปริมาณเพิ่มขึ้นจากค่าเฉลี่ย 2,500 สัญญาต่อวันในปี 2017 ได้เพิ่มขึ้นเป็น 7,500 สัญญาต่อวันในช่วงเดือนเมษายน 2018 ซึ่งเป็นช่วงที่ตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นต่อได้ยากและได้ปรับตัวสูงขึ้นเรื่อยๆ เป็น 18,600 สัญญาต่อวัน ในช่วงเดือนพฤษภาคม 2018 และมากกว่า 1 แสนสัญญาต่อวัน ในช่วงที่เหลือของปีมีแค่เพียงช่วงเดือนกรกฎาคม 2018 และสิงหาคม 2018 ที่ปริมาณการซื้อขายลดลงในช่วงที่ตลาดเริ่มฟื้นตัวและมีกฎโดย SSC (Document number 4350) ออกมาเพื่อลดปริมาณ Maintenance margin อีกทั้งการปรับ Effective leverage สำหรับตลาดฟิวเจอร์ให้น้อยลงในวันที่ 18 กรกฎาคม 2018 จาก 7.7 เท่า ลดเหลือ 5.5 เท่า แต่สุดท้ายแล้วปริมาณสัญญาการซื้อขายรายวันก็เพิ่มขึ้นจนแตะระดับ 1 แสนสัญญาในช่วงท้ายปี แสดงให้เห็นถึงความนิยมของเครื่องมือทางการเงินนี้ ปริมาณบัญชีเปิดใหม่เพิ่มขึ้นถึงแม้ว่าจะเป็นปีที่มีความผันผวนสูง แต่จำนวนบัญชีซื้อขายหุ้นกลับเติบโตอย่างต่อเนื่อง น่าจะมาจากทั้งที่นักลงทุนรายและย่อยสถานบันสนใจตลาดหุ้นเวียดนามมากขึ้นและเป็นโอกาสที่ดีในการลงทุน ณ จังหวะที่ตลาดปรับฐานลงมาแรง ในช่วงปีที่ผ่านมาจำนวนบัญชีซื้อขายหุ้นของนักลงทุนสถาบันมีเพิ่มขึ้น 539 บัญชี เทียบเท่าการเติบโต +35.4% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว เติบโตสูงสุดในรอบปี นับตั้งแต่ประเทศเวียดนามเริ่มควบคุมเงินเพื่อและหนี้เสีย (NPL) ได้ในปี 2013



ขณะที่ ตัวเลขเศรษฐกิจเวียดนามในปี 2018 ยังสามารถขยายตัวได้อย่างต่อเนื่อง โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- การเติบโตของจีดีพีในปี 2561 เติบโต 7.1% ดีกว่าคาดการณ์
- ส่วนอัตราเงินเฟ้อเฉลี่ยทั้งปีอยู่ที่ 3.5% ต่ำกว่ากรอบเป้าหมายที่ 4%
- ตัวเลขส่งออกโต เพิ่มขึ้น 13.5% YoY
- ตัวเลขนำเข้าเพิ่มขึ้น 11.5% YoY
- สินเชื่อทั้งระบบขยายตัว 14% YoY
- ตัวเลขการลงทุนตรงจากต่างประเทศ (Disbursed FDI) มีมูลค่า 19.1 พันล้านเหรียญสหรัฐ
- ตัวเลขดุลการค้า 6.8 พันล้านเหรียญสหรัฐ

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

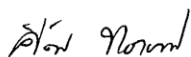
เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2561 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 และตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม พ.ศ. 2561 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 แล้ว

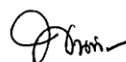
ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ใน การจัดการกองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้ กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางศิริพร ทองธานี)



(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 4 มกราคม พ.ศ. 2562

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์
ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน
รอบระยะเวลา 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 28 ธันวาคม 2561
(NAV ณ 28 ธันวาคม 2561 = 7.4071 บาท)

ASP-VIET	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	-	-14.37%	-14.90%	-	-	-	-	-25.92%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด *	-	-12.80%	-11.60%	-	-	-	-	-17.36%
ความผันผวนของผลการ ดำเนินงาน (standard deviation)	-	20.20%	19.17%	-	-	-	-	19.36%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (standard deviation) *	-	19.43%	19.10%	-	-	-	-	24.75%
Information Ratio	-	-0.70%	-1.00%	-	-	-	-	-0.54%

หมายเหตุ :

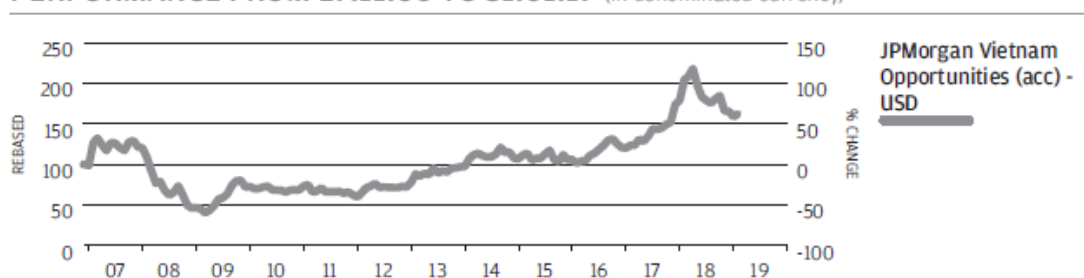
- วันที่จดทะเบียนกองทุน 18 มกราคม 2561
- * ดัชนี VN30 Total Return Index โดยปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในสัดส่วน 100%
- ¹ % ต่อปี
- ² % ต่อปี ยกเว้นกรณีที่กองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะเป็นผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดขึ้นตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่ สจก.ร.1/2559
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ
- ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลหน่วย CIS ต่างประเทศ : ที่มีการลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
JPMorgan Vietnam Opportunities Fund

STATISTICAL ANALYSIS

	3 years	5 years	Since launch ^a
Correlation	-	-	-
Alpha %	-	-	-
Beta	-	-	-
Annualised volatility %	17.65	17.13	23.42
Sharpe ratio	0.89	0.46	0.13
Annualised tracking error %	-	-	-
Average annual return %	17.03	8.70	4.07

PERFORMANCE FROM 27.11.06 TO 31.01.19 (in denominated currency)



CUMULATIVE PERFORMANCE % (in denominated currency)

	1 month	1 year	3 years	5 years	Since launch
(acc) - USD Class	+2.6	-20.4	+60.3	+51.8	+62.7

CALENDAR YEAR PERFORMANCE % (in denominated currency)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019YTD
(acc) - USD Class	+10.0	-1.1	+13.6	+49.0	-11.5	+2.6

- แหล่งที่มาของข้อมูล : MONTHLY REPORT ของกองทุน JPMorgan Vietnam Opportunities Fund ณ เดือนกุมภาพันธ์ 2562
- สามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมของกองทุนได้ที่ <https://www.jpmorganam.com.hk/jpm/am/en/fund-report?page=overview&fundId=123>
- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี

(Maximum Drawdown)

ณ สิ้นรอบ 28 ธันวาคม 2561

-28.54%

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน

(Portfolio Duration)

ณ สิ้นรอบ 28 ธันวาคม 2561

N/A

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

(Portfolio Turnover Ratio)

ณ สิ้นรอบ 28 ธันวาคม 2561

84.93%

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ณ สิ้นรอบ 28 ธันวาคม 2561

N/A

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ

นางสาวทิพย์วดี อภิชัยศิริ *

นายกฤช โคมิน *

* ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ถ้ามี)

รายละเอียดเงินลงทุน
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

รายละเอียดหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
เงินฝากธนาคารต่างประเทศ	11,346,018.38	0.47
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	1,572,241,053.54	65.61
หุ้นสามัญ		
Consumer Staples		
MASAN GROUP CORP	96,551,198.03	4.03
DISCRETIONARY		
TASECO AIR SERVICES JSC	29,126,280.00	1.22
Financials		
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	111,464,842.50	4.65
JSC BANK FOR INVESTMENT AND DEVELOPMENT OF VIETNAM	83,495,336.00	3.48
SAIGON SECURITIES INC	67,963,712.12	2.84
TECHCOM BANK	7,344,178.88	0.31
Viet Capital Securities Joint Stock Company	457.17	0.00
Materials		
HOA PHAT GROUP JSC VN	81,982,340.80	3.42
REAL ESTATE		
DAT XANH REAL ESTATE SERVICE	36,730,540.00	1.53
Vincom Retail Joint Stock Company	46,416,599.46	1.94
Vinhomes VN	2,387,801.90	0.10
วิสาหกิจสาธารณะและเครื่องจักร		
AIRPORT CORPORATION OF VIETNAM	36,971,856.00	1.54
BINH MINH PLASTICS JSC	29,519,120.00	1.23
PETROVIETNAM POWER CORP	71,833,600.00	3.00
VIETNAM ENGINE & AGRICULTURA	93,790,409.70	3.91
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	17,021,963.15	0.71
ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	14,297,470.55	0.60
อื่น ๆ	(14,062,762.89)	(0.59)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	2,396,422,015.29	100.00

หมายเหตุ : บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุนโดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคม
บริษัทจัดการกองทุน (AIMC)

**รายละเอียดตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟินด์**
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	มูลค่าหน้าตัว	วันครบ กำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าตามราคา ตลาด
					AGENCY	RATING	
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	-	17,020,091.27	-	Fitch(t) (Issuer)	AA+(tha)	17,021,963.15
เงินฝากธนาคารต่างประเทศ	DEUTSCHE BANK A.G.	-	0.78	-	Fitch(t) (Issuer)	F1+(tha)	25.40
เงินฝากธนาคารต่างประเทศ	DEUTSCHE BANK A.G.	-	8,086,951,519.00	-	Fitch(t) (Issuer)	F1+(tha)	11,345,992.98

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	
AAA	เป็นอันดับเครดิตสูงสุดและมีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด ความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจจะส่งผลกระทบต่อขนาดน้อยมาก
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 31 ธันวาคม 2561

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
สัญญาฟอเวิร์ด	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	744,162,167.15	0.29	14/03/2562	6,930,392.15
สัญญาฟอเวิร์ด	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	744,162,167.15	0.29	14/03/2562	6,930,392.15
สัญญาฟอเวิร์ด	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	1,471,176,760.90	0.31	14/03/2562	7,367,078.40
สัญญาฟอเวิร์ด	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	1,471,176,760.90	0.31	14/03/2562	7,367,078.40
สัญญาฟอเวิร์ด	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	1,471,176,760.90	0.31	14/03/2562	7,367,078.40

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

28 ธันวาคม 2561

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์ (ASP-VIET)

		มูลค่าเงินลงทุน (บาท)	สัดส่วนเงินลงทุนต่อ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ก)	กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
ข)	กลุ่มตราสารที่มีธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	28,367,463.94	1.18 %
ค)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่ สามารถลงทุนได้ (investment grade)	-	-
ง)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่ สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

สัดส่วนที่ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) เท่ากับ 15%

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟินด์
 ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
 รอบบัญชี ตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ลำดับ ที่	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด(%)
1	JEFFERIES INTERNATIONAL LIMITED	3,227,922.97	29.86
2	SAIGON SECURITIES INC	3,050,539.95	28.23
3	บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	1,202,404.49	11.13
4	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	940,198.18	8.70
5	บริษัท หลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	881,136.78	8.15
6	COMMERZBANK AG	797,648.78	7.38
7	VIET CAPITAL SECURITIES JOINT STOCK COMPANY (VCSC)	707,427.30	6.55
	รวม	10,807,278.45	100.00

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์
 ตารางรายละเอียดค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
 รอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน หน่วย : (พันบาท)	ร้อยละ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ¹	41,144.20	1.54
2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ¹	3,281.31	0.12
3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ¹	31,944.26	1.19
4. ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
5. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (IPO)	785.78	0.03
6. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (หลัง IPO)	1,629.19	0.06
7. ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ ¹	32.10	-
8. ค่าสอบบัญชี ²	50.80	-
9. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	3,515.06	0.13
10. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	13,911.15	0.52
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด³	82,382.70	3.07

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 และ การสัมมนาต่างๆ ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ในการนำมาใช้วิเคราะห์ปัจจัยเพื่อการตัดสินใจลงทุนเพื่อผลประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นหลัก จึงขอเปิดเผยรายชื่อบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ ดังนี้

Fixed Income	Thai Commercial Banks
	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 BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
	Securities
	ASIA PLUS SECURITIES COMPANY LIMITED
	APPLE WEALTH SECURITIES PUBLIC 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
	YUANTA SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED

Fixed Income	<u>Foreign Bank</u>
	BANK OF AMERICA N.A.
	BANK OF CHINA LIMITED
	BNP PARIBAS SA
	CITI BANK N.A.
	COMMERZ BANK AG
	CREDIT SUISSE GROUP AG
	DEUTSCHE BANK AG
	GARANTI BANK
	GOLDMAN SACHS GROUP INC
	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LTD
	JP MORGAN CHASE & CO
	MORGAN STANLEY
	SOCIETE GENERALE SA
	THE COMMERCIAL BANK OF QATAR
	UBS GROUP AG
	VAKIFBANK
	YAPI KREDI
	<u>Master Fund</u>
	AXA Fund Management SA
	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
FIF	<u>Foreign Bank</u>
	COMMERZBANK AG
	GARANTI BANK
	SOCIETE GENERALE SA
	THE COMMERCIAL BANK OF QATAR
	VAKIFBANK
	YAPI KREDI
	<u>Master Fund</u>
	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

FIF	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)
	Saigon Securities Inc.
	Jefferies International Limited
	Commerzbank AG
	Viet Capital Securities
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

	Brokers
	RHB Securities (Thailand) Public Company Limited
	Trinity Securities Company Limited
	UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	KTB 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	นายณดล รมะรูป
5	นางจิรภัทร พิมานทิพย์
6	นายพิทเอนท์ อัครนิกร
7	นายโสภณ บุญรัตพันธุ์
8	นายพัชร สุระจรัส ^{B/}
9	นายรัชต์ ไสยสถิตย์
10	นายพงศ์พันธุ์ อภิญากุล
11	นายไมตรี โสตากร
12	นางสาวฤดี ปติอารยกุล
13	นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ
14	นางสาวทิพย์วดี อภิขัยสิริ
15	นายณัฐพล จันทน์สิวานนท์
16	นางสาวสกุลลักษณ์ บุญมาก ^{4/}
17	นายกฤษ โคมิน
18	นายธนาชิต ตั้งสุขสันต์
19	นายวราวุธ วัฒนศิริ
20	นายนิวิทย์ สุานวรรณ ^{5/}
21	นางสาวศศิณัฐ ลัทธกุลธรรม ^{6/}
22	นายธีรวัช ลิ้มปิสุข ^{9/}
23	นายไกรสร โอภาสวงกร
24	นายคมสัน ผลานุสนธิ
25	นายวิศรุต ปรางมาศ
26	นายณัฐพงษ์ จันทน์หอม
27	นายวิรัชศักดิ์ จึงสถาพร
28	นางธนพร ตั้งมณีนิมิตร
29	นายธนัช ไสยกุลวงศ์ ^{1/}
30	นางกุสุมาลย์ ศรีส้าน
31	นางสาวพิมพ์ศิริ ชีพสัตยากร
32	นางสาวภัทรา ฉายรัศมีวงศ์
33	นางสาวนวิรัตน์ พรหมศรีโชติ ^{2/}
34	นางผุสดี นาคอินทร์ ^{3/}
35	นางสาวพรประภา ธนุพันธ์ ^{7/}

หมายเหตุ :

^{1/} ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 20 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561

^{2/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 2 มีนาคม พ.ศ. 2561

^{3/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 5 มีนาคม พ.ศ. 2561

^{4/} ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม พ.ศ. 2561

^{5/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 21 มิถุนายน พ.ศ. 2561

^{6/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 17 สิงหาคม พ.ศ. 2561

^{7/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 14 กันยายน พ.ศ. 2561

^{8/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2561

^{9/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 20 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ website บริษัทจัดการ www.assetfund.co.th

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 18 มกราคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

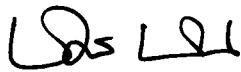
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวมณูช แซ่เต๋)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 1 กุมภาพันธ์ 2562

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์
งบดุล
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

	หมายเหตุ	บาท
สินทรัพย์		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 2,790,730,185.80 บาท)	3, 7, 9	2,367,819,326.10
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	5, 9	28,366,109.65
ลูกหนี้		
จากดอกเบี้ย		1,871.88
จากการขายเงินลงทุน	9	13,025,200.00
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 8, 9	14,297,470.55
ลูกหนี้อื่น	9	2,082,203.59
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	3	994,221.47
รวมสินทรัพย์		2,426,586,403.24
หนี้สิน		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		21,492,646.44
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6	6,414,987.27
หนี้สินอื่น		174,550.65
รวมหนี้สิน		28,082,184.36
สินทรัพย์สุทธิ		2,398,504,218.88
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		3,236,181,248.20
ขาดทุนสะสม		
บัญชีปรับสมดุล		(27,471,595.49)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(810,205,433.83)
สินทรัพย์สุทธิ		2,398,504,218.88
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		7.4115
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)		323,618,124.8180

กองทุนเปิด แอสเซทพาสส์ เวียดนาม โกรท ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หุ้นสามัญ			
MASAN GROUP CORPORATION	887,970	96,551,198.03	4.08
TASECO AIR SERVICES JOINT STOCK COMPANY	300,000	29,126,280.00	1.23
JOINT STOCK COMMERCIAL BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM	1,485,000	111,464,842.50	4.71
JOINT STOCK COMMERCIAL BANK FOR INVESTMENT AND DEVELOPMENT OF VIETNAM	1,730,000	83,495,336.00	3.53
SAIGON SECURITIES INCORPORATION	1,817,700	67,963,712.12	2.87
VIETNAM TECHNOLOGICAL AND COMMERCIAL JOINT STOCK BANK	202,500	7,344,178.88	0.31
VIET CAPITAL SECURITIES JOINT STOCK COMPANY	7	457.17	0.00
AIRPORTS CORPORATION OF VIET NAM	292,800	36,971,856.00	1.56
BINH MINH PLASTICS JOINT STOCK COMPANY	400,000	29,519,120.00	1.25
PETROVIETNAM POWER CORPORATION	3,200,000	71,833,600.00	3.03
VIETNAM ENGINE AND AGRICULTURAL MACHINERY CORPORATION	1,714,100	93,790,409.70	3.96
HOA PHAT GROUP JOINT STOCK COMPANY	1,888,000	81,982,340.80	3.46
DAT XANH GROUP JOINT STOCK	1,100,000	36,730,540.00	1.55
VINCOM RETAIL JOINT STOCK COMPANY	1,185,800	46,416,599.46	1.96
VINHOMES JOINT STOCK COMPANY	23,187	2,387,801.90	0.10
รวมหุ้นสามัญ		795,578,272.56	33.60
กองทุนรวม			
XTRACKERS FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF	238,198	225,596,100.27	9.53
JPMORGAN VIETNAM OPPORTUNITIES FUND	2,607,507.196	1,346,644,953.27	56.87
รวมกองทุนรวม		1,572,241,053.54	66.40
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,790,730,185.80 บาท)		2,367,819,326.10	100.00

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	หมายเหตุ	บาท
รายได้จากการลงทุน	3	
รายได้เงินปันผล		10,442,565.63
รายได้ดอกเบี้ย		473,386.13
รายได้อื่น	10	6,491,872.65
รวมรายได้		17,407,824.41
ค่าใช้จ่าย	3	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4, 6	41,144,202.98
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	4	3,281,314.06
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4, 6	31,944,256.97
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		50,800.00
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีตัดจ่าย		908,404.89
ค่าใช้จ่ายอื่น		5,053,716.43
รวมค่าใช้จ่าย		82,382,695.33
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ		(64,974,870.92)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3	
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(353,298,594.80)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(422,910,859.70)
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(32,431,642.25)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	8, 9	14,297,470.55
กำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		49,113,063.29
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(745,230,562.91)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(810,205,433.83)

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	บาท
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด	
ขาดทุนสุทธิจากการลงทุน	(64,974,870.92)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(353,298,594.80)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(422,910,859.70)
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(32,431,642.25)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	14,297,470.55
กำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	49,113,063.29
การลดลงสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(810,205,433.83)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	2,217,619,056.13
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	1,195,300,481.47
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(204,209,884.89)
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	3,208,709,652.71
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	2,398,504,218.88
สินทรัพย์สุทธิต้นงวด	-
สินทรัพย์สุทธิปลายงวด	2,398,504,218.88
	หน่วย
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>	
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	
หน่วยลงทุนเริ่มแรก	221,761,905.6017
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	125,989,961.5488
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(24,133,742.3325)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด	323,618,124.8180

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์

งบกระแสเงินสด

สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 18 มกราคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(810,205,433.83)
ปรับกระทบการลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชีตัดจ่าย	908,404.89
การซื้อเงินลงทุน	(5,478,247,070.08)
การขายเงินลงทุน	2,375,609,879.24
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	(1,871.88)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	(13,025,200.00)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้อื่น	(2,082,203.59)
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	(1,902,626.36)
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	21,492,646.44
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6,414,987.27
การเพิ่มขึ้นในหนี้สินอื่น	174,550.65
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	353,298,594.80
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	422,910,859.70
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(14,297,470.55)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(41,339,005.08)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(3,180,290,958.38)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	2,217,619,056.13
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	1,195,300,481.47
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	(204,209,884.89)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	3,208,709,652.71
เงินสดและเงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	28,418,694.33
เงินสดและเงินฝากธนาคาร ณ วันต้นงวด	-
กระทบยอดรายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสดและเงินฝากธนาคาร	(52,584.68)
เงินสดและเงินฝากธนาคาร ณ วันปลายงวด	28,366,109.65

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	บาท
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)	
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	10.0000
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน	
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ *	(0.2121)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(1.1266)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(1.3486)
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ **	(0.1034)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ **	0.0456
กำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ **	0.1566
ขาดทุนจากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(2.5885)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด	7.4115
อัตราส่วนของขาดทุนสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	(30.28)
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ	
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด (พันบาท)	2,398,504
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	3.08
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	0.65
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน	
ระหว่างงวดต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) ***	293.49

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างงวด
- ** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างงวด เนื่องจากช่วงเวลาของการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างงวด
- *** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์ (“กองทุน”) จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 18 มกราคม 2561 ปัจจุบันมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 4,217.62 ล้านบาท (แบ่งเป็น 421.76 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน โดยมีนโยบายลงทุนในตราสารทุน หน่วย CIS กองทุนรวม ETF ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ มีความเกี่ยวข้อง และ/หรือ มีผลประโยชน์เกี่ยวข้องกับประเทศเวียดนาม โดยเฉลี่ยไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือกองทุนจะลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งและ/หรือตราสารกึ่งหนึ่งถึงทุน เงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการลงทุน โดยจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (“มาตรฐานการรายงานทางการเงิน”) รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างงวด สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้งมาตรฐาน

ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

<u>มาตรฐานการรายงานทางการเงิน</u>	<u>เรื่อง</u>
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1	การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้เป็นครั้งแรก
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15	รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า
ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้	

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน จำนวน 5 ฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 โดยหลักการสำคัญของมาตรฐานดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

<u>การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</u>	<u>เรื่อง</u>
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32	การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7	การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9	เครื่องมือทางการเงิน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16	การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19	การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่าย โดยพิจารณาจากประเภทของเครื่องมือทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและโมเดลธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิก ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด หรือมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายรายการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรายการตัดบัญชีได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการออกส่วนได้เสียครั้งแรก ตัดเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 2 ปี

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นงวด แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

ตราสารอนุพันธ์

กองทุนใช้ตราสารอนุพันธ์ เช่น สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ย หรือตราสารอนุพันธ์อื่นๆ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยน สัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นงวด กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์คงค้าง ณ วันสิ้นงวด จากอัตราตามสัญญาเป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ตามสัญญาอนุพันธ์ในงบดุล

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 2.50 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.20 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 1.50 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

5. เงินสดและเงินฝากธนาคาร

ธนาคาร	บาท	อัตราดอกเบี้ย (%)
<u>เงินสด</u>		
เงินที่ดูแลโดยธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
- เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ	11,345,992.98	-
<u>เงินฝากธนาคาร</u>		
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	17,020,116.67	0.37, 0.04
รวมเงินสดและเงินฝากธนาคาร	28,366,109.65	

6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีดังต่อไปนี้

	บาท	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	41,144,202.98	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	31,944,256.97	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	3,426,685.67
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	2,660,470.21

7. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยไม่รวมเงินลงทุนในคำสั่งสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 7,853.86 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 293.49 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างงวด

8. สัญญาอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 กองทุนมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือจำนวน 67.40 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เพื่อแลกกับเงินจำนวน 2,201.04 ล้านบาท

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุน ณ วันที่ในงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็มีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	จำนวนเงิน
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	48,283,052.96
สกุลเงินดองเวียตนาม	567,055,076,650.00
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	0.78
สกุลเงินดองเวียตนาม	8,086,951,519.00
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	400,000.00

รายการ

จำนวนเงิน

ลูกหนี้อื่น

สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

63,943.85

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 8)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุนและหน่วยลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

10. รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ การจ่ายคืนค่าธรรมเนียมในการจัดการจาก J.P. Morgan Asset Management (Singapore) Limited ให้กับกองทุนตามอัตราที่ตกลงร่วมกันในสัญญา

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562