

รายงานประจำปี
รอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์
Asset Plus Vietnam Growth Fund (ASP-VIET)



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

www.assetfund.co.th

สารบัญ

หน้า

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน	1
• ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	3
• ผลการดำเนินงาน	4
• Maximum Drawdown	5
• Portfolio Duration	5
• Portfolio Turnover Ratio	5
• ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	5
• รายชื่อผู้จัดการกองทุน	5
• รายละเอียดเงินลงทุน	6
• ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	10
• ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	11
• ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการให้บริการ	12
• รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	16
• งบการเงิน	17

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน

สภาพเศรษฐกิจและตลาดทุนเวียดนามปี 2019

เศรษฐกิจเวียดนามเติบโตสวนทางกับประเทศอื่นในภูมิภาคที่อยู่ในช่วงขาลง ด้วย GDP ที่เติบโตสูงถึง 7.02% ในปี 2019 และยังมีอัตราเงินเฟ้ออยู่ในระดับปานกลาง ถึงแม้ว่าราคาสินค้ากลุ่มอาหารจะปรับตัวสูงขึ้น อัตราเงินเฟ้อก็ยังอยู่ที่ 2.8% ลดลงจาก 3.5% ในปี 2018 ซึ่งนับเป็นอัตราเงินเฟ้อที่ต่ำที่สุดในรอบ 3 ปี ที่ผ่านมา ในส่วนของภาคการส่งออกยังสามารถเติบโตได้ในระดับสูงที่ 8.1% ถึงแม้จะมีความกังวลจากเรื่องสงครามการค้าระหว่างประเทศจีนกับสหรัฐ โดยเฉพาะการส่งออกที่ขับเคลื่อนมาจากอุตสาหกรรมในประเทศ มีอัตราการเติบโตได้มากกว่าการส่งออกจาก FDI

การเติบโตของเวียดนามอย่างแข็งแกร่งในปี 2019 นั้น ถูกนำด้วยทั้งภาคการผลิตและภาคการบริการ โดยในภาคการผลิตสามารถเติบโตได้ถึง 11.3% ส่วนภาคการบริการเติบโตได้ถึง 7.3% ในปี 2019 จาก 7.0% ในปี 2018 ทั้งนี้การเติบโตในภาคการก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานมีการชะลอตัวลงรวมถึงการก่อสร้างที่อยู่อาศัยที่ชะงักจากปัญหาของฝั่ง supply อย่างไรก็ตามภาคการก่อสร้างยังโตได้ถึง 9.2% ในปี 2019 ลดลงเล็กน้อยจาก 9.2% ในปี 2018

ท่ามกลางความกังวลจากสงครามการค้าเวียดนามเป็นประเทศหลักได้รับประโยชน์จากการเคลื่อนย้ายเงินลงทุนจากต่างประเทศมายังประเทศที่มีต้นทุนการผลิตต่ำ ภาคการส่งออกที่มาจากการขับเคลื่อนของอุตสาหกรรมในประเทศเองยังเติบโตได้มากถึง 17.4% ในช่วง 11 เดือนแรกของปี 2019 นำโดยอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ที่เติบโตมากถึง 345.4% ในช่วง 11 เดือนแรกของปี 2019 และอุตสาหกรรมสิ่งทอ รองเท้า และกระเป๋า ที่เติบโต 15.2% ในช่วงเวลาเดียวกัน

สินค้ากลุ่มอาหารที่มีราคาปรับตัวสูงขึ้น เช่น ราคาน้ำมันจากโรคระบาด ASF ทำให้อัตราเงินเฟ้อของสินค้ากลุ่มอาหารสูงเป็นประวัติการณ์ในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2019 และทำให้อัตราเงินเฟ้อของกลุ่มอาหารรวมทั้งปีอยู่ที่ 4.1% นับเป็นอัตราที่สูงที่สุดในรอบ 3 ปี อย่างไรก็ตามอัตราเงินเฟ้อรวมยังอยู่ที่ 2.8% ในปี 2019 ซึ่งยังคงต่ำกว่าระดับอัตราเงินเฟ้อเป้าหมายของรัฐบาลที่ 4.0% และตอนที่ระดับเงินเฟ้อพุ่งสูงถึง 3.5% ในปี 2018

ในภาวะที่อัตราเงินเฟ้ออยู่ในระดับที่ต่ำแบบนี้ทำให้ธนาคารกลางเวียดนามยังคงสามารถใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายนในการลดความเสี่ยงที่มาจากปัจจัยภายนอก ในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2019 ธนาคารกลางเวียดนามได้ทำการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% และยังคงลดเพดานอัตราดอกเบี้ยเงินฝากระยะสั้นและอัตราดอกเบี้ยกู้ยืมสำหรับอุตสาหกรรมเป้าหมายถึง 0.50% เพื่อสนับสนุนการกู้ยืมเงิน ทั้งนี้ข้อมูลจากกรมสถิติของเวียดนามรายงานว่า อัตราการเติบโตของสินเชื่อในปี 2019 เติบโตถึง 12.1% อย่างไรก็ตามถึงแม้ว่าธนาคารกลางเวียดนามจะผ่อนคลายนโยบายทางการเงินในช่วงไตรมาสที่ 4 ปี 2019 คาดว่าการเติบโตของสินเชื่อก็จะยังคงไม่ถึงเป้าที่วางไว้ที่ 14% ในปี 2019 แต่จะมีผลชัดเจนขึ้นในช่วงปี 2020

ผลตอบแทนของตลาดหุ้นเวียดนามไม่ได้ดีตามพื้นฐานเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง

VN Index ปรับตัวขึ้นมา 7.7% เมื่อเทียบกับช่วงต้นปี 2019 VN Index ปรับตัวขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2019 และมีทิศทางผันผวนอยู่ในช่วง 950 - 1,030 จุด ในช่วงที่เหลือของปี 2019 ซึ่งเกิดจาก

- 1) อัตรากำไรของบริษัทจดทะเบียนที่น่าผิดหวังในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2019 อยู่ที่ 10.5% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปี 2018 ที่ 22.6%
- 2) ความล่าช้าในการนำหุ้น IPO เข้ามาจดทะเบียน และ
- 3) ตลาดตราสารหนี้เอกชนที่เติบโตได้มีส่วนในการดึงเงินออกจากตลาดหุ้น

ทั้งนี้ HNX Index ปรับตัวลดลง 1.2% และ UPCOM Index ปรับตัวขึ้น 5.2% ในเวลาเดียวกันกับ VN Index ซึ่งโดยรวมทั้งปี 2019 แล้ว ตลาดหุ้นเวียดนามมีผลตอบแทนที่มากกว่าประเทศอื่นในกลุ่มประเทศเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ แต่ยังคงมีผลตอบแทนที่ต่ำกว่า MSCI Benchmarks อย่าง MSCI Frontier Markets Index และ MSCI Emerging Markets Index

หุ้นกลุ่มสื่อสาร เป็นกลุ่มที่มีผลตอบแทนดีสุดของตลาดในปี 2019 อย่างไรก็ตาม Sector index ยังไม่ได้แสดงถึงภาพรวมของอุตสาหกรรมได้อย่างแท้จริง เนื่องจากผลตอบแทนรวมของกลุ่มนั้น นำด้วยหุ้นสื่อสารที่ใหญ่ที่สุดในตลาดเพียงตัวเดียวอย่าง VGI ที่ราคาปรับตัวเพิ่มสูงสุดถึง +83.6% ในปี 2019 เช่นเดียวกับหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงจากหุ้น FPT (+55.9%) และ CMG (+61.8%)

ทั้งนี้ กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีสัดส่วนขนาดใหญ่ในตลาดหุ้นเวียดนามอย่างกลุ่มธนาคารพาณิชย์และอสังหาริมทรัพย์ยังคงเป็นกลุ่มที่ชนะตลาด โดยกลุ่มธนาคารที่ปรับตัวขึ้นมานำโดย หุ้น VCB (+68.0%) BID (+35.9%) และ MBB (+19.8%) ในขณะที่หุ้นในกลุ่ม Vingroup อย่าง VIC (+21.2%) VHM (+15.4%) และ VRE (+21.0%) เป็นตัวขับเคลื่อนหลักให้กับกลุ่มอสังหาฯ

ส่วนอุตสาหกรรมที่มีผลตอบแทนติดลบ กลุ่มธุรกิจประกันเป็นกลุ่มที่มีผลตอบแทนแย่ที่สุดนำโดยหุ้น BVH (-21.7%) รองลงมา เป็นหุ้นกลุ่มพลังงานและกลุ่มก่อสร้าง ส่วนหุ้นกลุ่มอาหารก็มีผลตอบแทนที่แย่เช่นกันจากการปรับตัวลงแรงของเสาหลักในกลุ่ม อย่าง MSN ถึง -28.1%

หุ้น VCB เป็นหุ้นขนาดใหญ่ ที่ส่งผลให้ VN Index บวกสูงสุด โดย VCB บวกไปถึง 68% ในปี 2019 ในขณะที่หุ้นใหญ่ตัวอื่นๆ อย่างเช่น VIC, BID, VHM และ GAS ก็เป็นตัวหลักที่ส่งผลในแดนบวกของ VN Index เช่นกัน ในทางกลับกัน หุ้นอย่าง MSN เป็นหุ้นขนาดใหญ่ที่ส่งผลลบต่อ VN Index โดยติดลบไปถึง 28.1% ขณะที่หุ้นใหญ่ที่ติดลบเยอะ อาทิเช่น SAB, BVH, TCB และ ROS

สภาพคล่องของตลาดหุ้นเวียดนามลดลงจากการขาดปัจจัยใหม่อย่างเช่น หุ้น IPO และ การขายหุ้นของรัฐวิสาหกิจ โดยปี 2019 ค่าเฉลี่ยของมูลค่าการซื้อขายรายวัน (ADTV) ลดลง 25.9% หรือเท่ากับ 208 ล้านเหรียญสหรัฐต่อวัน นอกจากนั้นยัง เรื่องของการเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์มากขึ้น ส่งผลให้ตลาดอสังหาริมทรัพย์ได้รับผลกระทบไปด้วย ดังนั้น นักลงทุนรายย่อยจึงลดการลงทุนในตลาดหุ้นลงไป

นักลงทุนต่างชาติมีสถานะซื้อสุทธิในหุ้นเวียดนามปี 2019 เพียง 220 ล้านเหรียญสหรัฐ โดยลดลงมาจากในปี 2018 ที่มีการซื้อสุทธิ สูงถึง 1,900 ล้านเหรียญสหรัฐ ซึ่งเหตุผลของการซื้อสุทธิน้อยลงเกิดจากการไม่มีหุ้น IPO ใหม่ตามคาดการณ์ ทำให้การเข้าถึง ตลาดหุ้นเวียดนามของนักลงทุนต่างชาติน้อยลง ถ้าย้อนกลับไปดูในช่วง 3 ปี ที่ผ่านมา มีหุ้นขนาดใหญ่อย่าง VRE , HDB และ VHM เข้ามาจดทะเบียนในตลาดหุ้นเวียดนาม

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

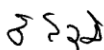
เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์ ซึ่งจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซทพลัส จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 และ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 แล้วนั้น

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นางสาวนันท์กา กระแสร์เพิ่ม)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 6 มกราคม พ.ศ. 2563

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์
ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน
รอบระยะเวลา 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 30 ธันวาคม 2562

(NAV ณ 30 ธันวาคม 2562 = 7.5580 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	2.03%	-3.49%	-1.93%	2.03%	-	-	-	-13.38%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด *	-3.87%	-6.18%	0.75%	-3.87%	-	-	-	-11.15%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation)	10.83%	8.68%	9.62%	10.83%	-	-	-	15.60%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (standard deviation) *	12.63%	10.31%	10.73%	12.63%	-	-	-	19.49%
Information Ratio	0.88	1.48	-0.81	0.88	-	-	-	-0.18

หมายเหตุ :

- วันที่จดทะเบียนกองทุน 18 มกราคม 2561
- * ดัชนี VN30 Total Return 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

ผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี
(Maximum Drawdown)
ณ สิ้นรอบ 30 ธันวาคม 2562

-30.07%

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน
(Portfolio Duration)
ณ สิ้นรอบ 30 ธันวาคม 2562

N/A

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม
(Portfolio Turnover Ratio)
ณ สิ้นรอบ 30 ธันวาคม 2562

87.36%

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
ณ สิ้นรอบ 30 ธันวาคม 2562

N/A

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ *

นางสาวทิพย์วดี อภิชัยสิริ *

นายกฤษ โคมิน *

* ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ถ้ามี)

รายละเอียดเงินลงทุน
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟินด์
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

รายละเอียดหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
เงินฝากธนาคารต่างประเทศ	21,593,718.44	0.95
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	1,723,259,184.98	75.76
หุ้นสามัญ		
Thu Dau Mot Water Joint Stock Company	8,307,525.00	0.37
Consumer Staples		
SAIGON BEER ALCOHOL BEVERAGE	20,409,875.70	0.90
DISCRETIONARY		
TASECO AIR SERVICES JSC	46,819,530.00	2.06
Financials		
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	95,542,356.00	4.20
JSC BANK FOR INVESTMENT AND DEVELOPMENT OF VIETNAM	56,030,862.00	2.46
REAL ESTATE		
VINGROUP JSC	33,746,330.25	1.48
Vinhomes VN	51,966,611.95	2.28
วัสดุอุตสาหกรรมและเครื่องจักร		
VIETNAM ENGINE & AGRICULTURA	42,690,334.50	1.88
VIETTEL POST JSC	41,064,614.57	1.81
หุ้นสามัญต่างประเทศ		
Sea Ltd.	47,968,254.30	2.11
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	18,468,951.07	0.81
ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	19,922,129.00	0.88
หุ้นสามัญ		
วัสดุก่อสร้าง		
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	9,812,500.00	0.43
อาหารและเครื่องดื่ม		
บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)	48,398,680.00	2.13
อื่น ๆ	(11,270,851.65)	(0.51)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	2,274,730,606.11	100.00

หมายเหตุ : บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุนโดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (AIMC)

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟินด์
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

ประเภท	ผู้ออก	มูลค่า/ผู้รับรอง/ ผู้สนับสนุน	มูลค่าเก่า	วันครบ กำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าตามราคา ตลาด
					AGENCY	RATING	
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทย จำกัด (มหาชน)	-	18,467,462.36	-	Fitch(I) (Issuer)	AA+(tha)	18,468,951.07
เงินฝากธนาคารต่างประเทศ	DEUTSCHE BANK A.G.	-	15,183,309,450.00	-	Fitch(I) (Issuer)	F1+(tha)	19,632,019.12
เงินฝากธนาคารต่างประเทศ	Kasikorn Bank Plc	-	65,463.65	-	Fitch(I) (Issuer)	F1+(tha)	1,961,699.32

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	
AAA	เป็นอันดับเครดิตสูงสุดและมีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด ความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจจะส่งผลกระทบต่อทบน้อยมาก
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 2562

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
สัญญาฟอเร็กซ์	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	2,092,773,229.00	0.88	13/03/2563	19,922,129.00
สัญญาฟอเร็กซ์	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	2,092,773,229.00	0.88	13/03/2563	19,922,129.00
สัญญาฟอเร็กซ์	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	2,092,773,229.00	0.88	13/03/2563	19,922,129.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

30 ธันวาคม 2562

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์ (ASP-VIET)

		มูลค่าเงินลงทุน (บาท)	สัดส่วนเงินลงทุนต่อ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ก)	กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
ข)	กลุ่มตราสารที่มีธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	40,062,540.63	1.76 %
ค)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่ สามารถลงทุนได้ (investment grade)	-	-
ง)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่ สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

สัดส่วนที่ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) เท่ากับ 15%

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์
ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
รอบบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ลำดับ ที่	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด(%)
1	VIET CAPITAL SECURITIES JOINT STOCK COMPANY (VCSC)	1,249,927.77	21.34
2	SSI SECURITIES CORPORATION INC	1,139,262.90	19.44
3	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	615,294.60	10.50
4	บริษัท หลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอมบี (ประเทศไทย) จำกัด	435,649.64	7.43
5	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด	407,395.47	6.95
6	บริษัท หลักทรัพย์ยูโอบี เคย์เอียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	361,006.92	6.16
7	บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	279,999.99	4.78
8	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สุวิธ (ประเทศไทย) จำกัด	279,009.94	4.76
9	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	237,563.83	4.05
10	COMMERZBANK AG	220,521.57	3.76
11	อื่นๆ	635,528.38	10.83
	รวม	5,861,161.01	100.00

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์
 ตารางรายละเอียดค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
 รอบบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน หน่วย : (พันบาท)	ร้อยละ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ¹	40,502.02	1.61
2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ¹	3,230.10	0.13
3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ¹	31,445.67	1.25
4. ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
5. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (IPO)	694.94	0.03
6. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (หลัง IPO)	1,664.76	0.07
7. ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ ¹	36.97	-
8. ค่าสอบบัญชี ²	50.80	-
9. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	919.18	0.04
10. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	6,511.43	0.26
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	78,544.44	3.13

หมายเหตุ

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

ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการให้บริการ

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ในฐานะผู้จัดการกองทุนได้รับการบริการข้อมูลจากบุคคลผู้ให้บริการ ได้แก่ คู่ค้าต่างๆ เป็นต้น อันเนื่องมาจากการให้บริการของบุคคลดังกล่าว 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	<u>Transfer Agent/Agent</u>
	FIL Investment Management Luxembourg SA
	UOB Kay Hian Securities (Thailand) PCL
	SS&C Fund Services Ireland
	State Street Bank Luxembourg S.C.A.
	LGT
	<u>Securities</u>
	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	<u>Brokers</u>
	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. 2562

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
2	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด
3	บริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด
4	นายณกมล รมยะรูป
5	นางจิรภัทร พิมานทิพย์ ^{2/}
6	นายพิทยนต์ อัสวานิก
7	นายโสภณ บุญยรัตน์
8	นายพัชร สุระจรัส
9	นายรัชต์ ไสยสถิตย ^{3/}
10	นายคมสัน ผลานุสนธิ
11	นายณัฐพล จันทร์ลีวานนท์
12	นายพงศ์พันธุ์ อภิญากุล
13	นายไมตรี ไสตางกูร
14	นางสาวฤดี ปติอารยกุล ^{1/}
15	นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ
16	นางสาวทิพย์วดี อภิชัยสิริ
17	นายกฤษ โคมิน
18	นายธนาชิต ดั่งสุขสันต์ ^{5/}
19	นายวราวุธ วัฒนศิริ ^{6/}
20	นายนิธิวิทย์ สุวรรณนท์ ^{4/}
21	นางสาวศศิณัฐ ลัทธิกุลธรรม
22	นายธีรวัช ลิ้มปิสุข
23	นายไกรสร โอภาสวงการ
24	นายวิศรุต ปรางมาศ
25	นายณัฐพงษ์ จันทร์หอม
26	นายวชิรศักดิ์ จีงสถาพร
27	นางธนพร ตั้งมณีนิมิตร
28	นางกุสุมาลย์ ศรีธำณ
29	นางสาวพิมพ์ศิริ ชีพสัตยากร
30	นางสาวภัทรา ฉายรัศมีวงศ์
31	นางสาวนวิรัตน์ พรหมศรีโชติ
32	นางผู้สดี นาคอินทร์
33	นางสาวพรประภา ธนุพันธ์

หมายเหตุ :

^{1/} ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 23 มกราคม 2562

^{2/} ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562

^{3/} ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562

^{4/} ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562

^{5/} ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 2 กันยายน 2562

^{6/} ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ website บริษัทจัดการ www.assetfund.co.th

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นใหญ่ของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุนและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างงบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวพมณูช แซ่दै)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 14 มกราคม 2563

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

		บาท	
	หมายเหตุ	2562	2561
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 2,352,854,505.99 บาท			
ในปี 2562 และ 2,790,730,185.80 บาท ในงวด 2561)	3, 7, 8, 10	2,226,016,659.25	2,367,819,326.10
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	6, 10	40,061,165.22	28,366,109.65
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	10	5,916,062.29	1,871.88
จากการขายเงินลงทุน	10	-	13,025,200.00
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 9, 10	19,922,129.00	14,297,470.55
ลูกหนี้อื่น	10	1,884,051.12	2,082,203.59
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	3	99,161.51	994,221.47
รวมสินทรัพย์		2,293,899,228.39	2,426,586,403.24
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		9,948,920.22	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		3,047,169.09	21,492,646.44
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	6,012,628.12	6,414,987.27
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		225.71	-
หนี้สินอื่น		159,679.14	174,550.65
รวมหนี้สิน		19,168,622.28	28,082,184.36
สินทรัพย์สุทธิ		2,274,730,606.11	2,398,504,218.88
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		3,015,491,838.08	3,236,181,248.20
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		26,528,133.35	(27,471,595.49)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	4	(767,289,365.32)	(810,205,433.83)
สินทรัพย์สุทธิ		2,274,730,606.11	2,398,504,218.88
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย			
		7.5434	7.4115
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		301,549,183.8059	323,618,124.8180

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่าโดยรวม (บาท)	มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศ			
หุ้นสามัญ			
วัสดุก่อสร้าง		9,812,500.00	0.44
บริษัท ทีโอเอ เฟ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	250,000	9,812,500.00	0.44
อาหารและเครื่องดื่ม		48,398,680.00	2.18
บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)	10,999,700	48,398,680.00	2.18
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศ		58,211,180.00	2.62
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ			
หุ้นสามัญ			
SEA LIMITED	39,800	47,968,254.30	2.16
SAIGON BEER ALCOHOL BEVERAGE CORPORATION	68,630	20,409,875.70	0.92
TASECO AIR SERVICES JOINT STOCK COMPANY	425,000	46,819,530.00	2.10
JOINT STOCK COMMERCIAL BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM	812,000	95,542,356.00	4.29
JOINT STOCK COMMERCIAL BANK FOR INVESTMENT AND DEVELOPMENT OF VIETNAM	940,000	56,030,862.00	2.52
VIETNAM ENGINE AND AGRICULTURAL MACHINERY CORPORATION	733,700	42,690,334.50	1.92
VIETTEL POST JOINT STOCK CORPORATION	273,786	41,064,614.57	1.84
VINGROUP JOINT STOCK COMPANY	226,950	33,746,330.25	1.52
VINHOMES JOINT STOCK COMPANY	470,067	51,966,611.95	2.33
THU DAU MOT WATER JOINT STOCK COMPANY	250,000	8,307,525.00	0.37
รวมหุ้นสามัญ		444,546,294.27	19.97
กองทุนรวม			
DRAGON CAPITAL DEVELOPING MARKETS STRATEGIES PLC - VIETNAM EQUITY UCITS FUND	129,025.19	86,104,034.11	3.87
JPMORGAN VIETNAM OPPORTUNITIES FUND	2,375,706.483	1,208,101,435.47	54.27
PREMIA MSCI VIETNAM ETF	1,467,010	429,053,715.40	19.27
รวมกองทุนรวม		1,723,259,184.98	77.41
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ		2,167,805,479.25	97.38
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,352,854,505.99 บาท)		2,226,016,659.25	100.00

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส 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
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

	หมายเหตุ	บาท	
		2562	2561
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		11,341,277.23	10,442,565.63
รายได้ดอกเบี้ย		101,352.38	473,386.13
รายได้อื่น	11	8,244,514.82	6,491,872.65
รวมรายได้		19,687,144.43	17,407,824.41
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	40,502,018.48	41,144,202.98
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	3,230,098.78	3,281,314.06
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	31,445,666.49	31,944,256.97
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		50,800.00	50,800.00
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีตัดจ่าย		895,059.96	908,404.89
ภาษีเงินได้		4,431.82	-
ค่าใช้จ่ายอื่น		2,420,798.10	5,053,716.43
รวมค่าใช้จ่าย		78,548,873.63	82,382,695.33
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ		(58,861,729.20)	(64,974,870.92)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(132,237,105.28)	(353,298,594.80)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		296,073,012.96	(422,910,859.70)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		152,203,452.50	(32,431,642.25)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	9, 10	5,624,658.45	14,297,470.55
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(219,886,220.92)	49,113,063.29
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		101,777,797.71	(745,230,562.91)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		42,916,068.51	(810,205,433.83)

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

	บาท	
	2562	2561
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
ขาดทุนสุทธิจากการลงทุน	(58,861,729.20)	(64,974,870.92)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(132,237,105.28)	(353,298,594.80)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	296,073,012.96	(422,910,859.70)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	152,203,452.50	(32,431,642.25)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	5,624,658.45	14,297,470.55
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(219,886,220.92)	49,113,063.29
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	42,916,068.51	(810,205,433.83)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	2,217,619,056.13
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	227,076,164.95	1,195,300,481.47
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(393,765,846.23)	(204,209,884.89)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(166,689,681.28)	3,208,709,652.71
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(123,773,612.77)	2,398,504,218.88
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	2,398,504,218.88	-
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	2,274,730,606.11	2,398,504,218.88
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุนเริ่มแรก / ณ วันต้นปี	323,618,124.8180	221,761,905.6017
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	28,625,501.6590	125,989,961.5488
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(50,694,442.6711)	(24,133,742.3325)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	301,549,183.8059	323,618,124.8180

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

	บาท	
	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	42,916,068.51	(810,205,433.83)
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชีค้ำจ่าย	895,059.96	908,404.89
การซื้อเงินลงทุน	(2,182,698,153.48)	(5,478,247,070.08)
การขายเงินลงทุน	2,342,154,666.20	2,375,609,879.24
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	(5,944,637.94)	(1,871.88)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	13,025,200.00	(13,025,200.00)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้อื่น	179,170.69	(2,082,203.59)
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	-	(1,902,626.36)
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	9,948,920.22	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(18,445,477.35)	21,492,646.44
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย	(402,359.15)	6,414,987.27
การเพิ่มขึ้นในภาษีเงินได้ค้างจ่าย	225.71	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	(14,871.51)	174,550.65
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	132,237,105.28	353,298,594.80
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(296,073,012.96)	422,910,859.70
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(5,624,658.45)	(14,297,470.55)
(กำไร)ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	146,461,530.96	(41,339,005.08)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	178,614,776.69	(3,180,290,958.38)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	2,217,619,056.13
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	227,076,164.95	1,195,300,481.47
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(393,765,846.23)	(204,209,884.89)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(166,689,681.28)	3,208,709,652.71
เงินสดและเงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	11,925,095.41	28,418,694.33
เงินสดและเงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	28,366,109.65	-
กระทบยอดรายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสดและเงินฝากธนาคาร	(230,039.84)	(52,584.68)
เงินสดและเงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	40,061,165.22	28,366,109.65

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

	บาท	
	2562	2561
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)		
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	7.4115	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน		
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ *	(0.1820)	(0.2121)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.4078)	(1.1266)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.9131	(1.3486)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ **	0.4694	(0.1034)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ **	0.0174	0.0456
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ **	(0.6782)	0.1566
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.1319	(2.5885)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	7.5434	7.4115
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.71	(30.28)
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ		
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	2,274,731	2,398,504
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	3.12	3.08
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.78	0.65
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	185.69	293.49

ข้อมูลเพิ่มเติม

* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี

** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี เนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี

*** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

1. ลักษณะของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท ฟันด์ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 18 มกราคม 2561 ปัจจุบันมีจำนวนเงินลงทุนจดทะเบียน 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/หรือตราสารกึ่งหนึ่งซึ่งทุน เงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการลงทุน โดยจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปลง (Structured Note)

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

เนื่องจากกองทุนได้จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนเมื่อวันที่ 18 มกราคม 2561 ดังนั้นรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนในงวด 2561 จึงสั้นกว่าหนึ่งปี เป็นเหตุให้จำนวนที่นำมาจากงวดก่อนไม่สามารถเปรียบเทียบได้กับจำนวนของปีปัจจุบันที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ และหมายเหตุประกอบงบการเงินที่เกี่ยวข้อง

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ที่มีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช

มาตรฐาน

ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

<u>มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/</u> <u>การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</u>	<u>เรื่อง</u>
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1	การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้เป็นครั้งแรก
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15	รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 22	รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศและสิ่งตอบแทนรับ หรือ จ่ายล่วงหน้า

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อการเงินของ
กองทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ แต่ยังไม่ผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2562) และฉบับใหม่ ซึ่งมีผล
บังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มาตรฐานการรายงานทางการเงิน
ดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่าง
ประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับ
ผู้ใช้มาตรฐาน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 สัญญาเช่า

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2562) และ
ฉบับใหม่ดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงาน
ทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน จำนวน 5 ฉบับ โดยหลักการสำคัญของมาตรฐาน
ดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

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

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่า
เครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของเครื่องมือทางการเงิน
ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและ โมเดลธุรกิจของกิจการ (Business-Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณ
การด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับ

การบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิก

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าว

การประกาศใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2562 ก.ล.ด. ได้ให้ความเห็นชอบแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่ประกาศใช้โดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ซึ่งให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อการเงินในปีที่เริ่มใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด หรือมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการออกส่วนได้เสียครั้งแรก ตัดเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 2 ปี

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปี แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

ตราสารอนุพันธ์

กองทุนใช้ตราสารอนุพันธ์ เช่น สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ย หรือตราสารอนุพันธ์อื่นๆ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยน สัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์คงค้าง ณ วันสิ้นปี จากอัตราตามสัญญาเป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ตามสัญญาอนุพันธ์ในงบดุล

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ขาดทุนสะสมต้นปี

	บาท
	2562
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 18 ม.ค. 61)	(64,974,870.92)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 18 ม.ค. 61)	(353,298,594.80)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 18 ม.ค. 61)	(422,910,859.70)
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์สะสม (เริ่มสะสม 18 ม.ค. 61)	(32,431,642.25)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์สะสม (เริ่มสะสม 18 ม.ค. 61)	14,297,470.55
กำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสะสม (เริ่มสะสม 18 ม.ค. 61)	49,113,063.29
ขาดทุนสะสมต้นปี	(810,205,433.83)

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

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

6. เงินสดและเงินฝากธนาคาร

	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2562	2561	2562	2561
<u>เงินสด</u>				
เงินที่ดูแลโดยธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)				
- เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ	19,632,019.12	11,345,992.98	-	-
<u>เงินฝากธนาคาร</u>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	20,429,146.10	17,020,116.67	0.22, 0.04	0.37, 0.04
รวมเงินสดและเงินฝากธนาคาร	40,061,165.22	28,366,109.65		

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2562	2561	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	40,502,018.48	41,144,202.98	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	31,445,666.49	31,944,256.97	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด			
ค่านายหน้า	407,395.47	-	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2562	2561
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	3,210,250.18	3,426,685.67
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	2,492,430.26	2,660,470.21

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 4,524.85 ล้านบาท (งวด 2561: จำนวนเงิน 7,853.86 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 179.96 (งวด 2561: ร้อยละ 293.49) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

9. สัญญาอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กองทุนมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือจำนวน 68.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เพื่อแลกกับเงินจำนวน 2,072.85 ล้านบาท

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

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุน ณ วันที่ในงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือ โอกาสที่ราคาดราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาดราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาดราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็就会有ความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สันทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	จำนวนเงิน	
	2562	2561
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)		
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	59,107,903.60	48,283,052.96
สกุลเงินดองเวียตนาม	306,711,554,500.00	567,055,076,650.00
เงินสดและเงินฝากธนาคาร		
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	65,463.65	0.78
สกุลเงินดองเวียตนาม	15,183,309,450.00	8,086,951,519.00
ลูกหนี้จากเงินปันผล		
สกุลเงินดองเวียตนาม	4,574,290,800.00	-
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	-	400,000.00
ลูกหนี้อื่น		
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	62,872.96	63,943.85

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 9)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุนและหน่วยลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

11. รายได้อื่น

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

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 14 มกราคม 2563