

กองทุนเปิด วรรณ เอเซียแปซิฟิก ESG (ONE-APACESG)

ประเภทกองทุน :	กองทุนรวมตราสารทุน กองทุนฟีดเดอร์ (Feeder Fund)
จำนวนเงินทุนจดทะเบียนของโครงการ :	1,000 ล้านบาท
วันเริ่มต้นโครงการ :	5 สิงหาคม 2564
ผู้ดูแลผลประโยชน์ :	ธนาคาร ทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)
ชื่อบริษัทจัดการกองทุนรวม :	บลจ.วรรณ จำกัด ได้รับการรับรอง CAC
นายทะเบียนหน่วยลงทุน :	บลจ.วรรณ จำกัด
รอบระยะเวลาบัญชี :	31 กรกฎาคม ของทุกปี
ระดับความเสี่ยงของกองทุน :	ระดับ 6 (ความเสี่ยงสูง)
นโยบายการจ่ายเงินปันผล :	ไม่จ่าย
นโยบายการลงทุน :	กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Master Fund) คือ กองทุน BNP Paribas Funds Green Tigers (กองทุนหลัก) ในหน่วยลงทุนชนิด Class I, Capitalisation โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งกองทุนหลักเป็นกองทุนที่อยู่ภายใต้ BNP Paribas Funds และบริหารจัดการโดย BNP Paribas Asset Management Luxembourg ทั้งนี้ กองทุนหลักจดทะเบียนจัดตั้งที่ประเทศลักเซมเบิร์ก และอยู่ภายใต้ UCITS
กองทุนหลักมีจุดมุ่งหมายเพื่อช่วยเหลือหรือเร่งการเปลี่ยนแปลงสู่โลกที่ยั่งยืน โดยมุ่งเน้นในด้านที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อม โดยจะลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนในตราสารทุน และ/หรือ หลักทรัพย์เทียบเท่าตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในเอเชีย และ/หรือ ในภูมิภาคแปซิฟิกที่ดำเนินธุรกิจส่วนใหญ่ในตลาดสิ่งแวดล้อม (environmental markets)	
ตลาดสิ่งแวดล้อม (environmental markets) รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงเฉพาะ พลังงานหมุนเวียนและพลังงานทดแทน (Renewable & Alternative Energy) การใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ (energy efficiency) โครงสร้างพื้นฐานและเทคโนโลยีทางน้ำ (Water Infrastructure & Technologies) การควบคุมมลพิษ (Pollution Control) การจัดการของเสียและเทคโนโลยี (Waste Management & Technologies) การบริการสนับสนุนด้านสิ่งแวดล้อม (Environmental Support Services) และอาหารอย่างยั่งยืน (Sustainable Food)	
ในส่วนที่เหลือไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารที่เปลี่ยนมือได้อื่น (transferable securities) ตราสารตลาดเงิน หรือเงินสด โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน รวมถึงลงทุนใน UCITS หรือ UCIs ได้ไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน	
ทั้งนี้ สัดส่วนของการลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวข้างต้น กองทุนจะมี exposure โดยรวมทั้งหมดไม่ว่าทางตรงและทางอ้อมไม่เกินกว่าร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนในหลักทรัพย์จีนแผ่นดินใหญ่โดยการลงทุนใน China A-Shares ผ่าน Stock Connect	
กองทุนเปิด วรรณ เอเซียแปซิฟิก ESG จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในรูปของเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งกองทุนหลักจะนำเงินไปลงทุนต่อในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐหรือในสกุลเงินอื่นใด โดยกองทุนไทยจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ฯลฯ	
จำนวนเงินสั่งซื้อขั้นต่ำ :	5,000 บาท
จำนวนเงิน/หน่วยลงทุนสั่งขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด
วันและเวลาสำหรับการสั่งซื้อหน่วยลงทุน :	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลา 9.00-16.00 น.
วันและเวลาสำหรับการสั่งขายคืนหน่วยลงทุน :	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลา 9.00-16.00 น.
ค่าธรรมเนียมการจัดการ :	ไม่เกิน 2.675% ต่อปีของ NAV (ปัจจุบัน: ร้อยละ 1.605)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ :	ไม่เกิน 0.535 % ต่อปีของ NAV (ปัจจุบัน: ร้อยละ 0.1284)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน :	ไม่เกิน 1.07% ต่อปีของ NAV (ปัจจุบัน: ร้อยละ 0.0214)
ค่าธรรมเนียมในการขายหน่วยลงทุน :	ไม่เกิน 2.14% ของมูลค่าซื้อขาย (ปัจจุบัน: ร้อยละ 1.50)
ค่าธรรมเนียมในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :	ไม่เกิน 2.14% ของมูลค่าซื้อขาย (ปัจจุบัน: ยกเว้นการเรียกเก็บ)
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า :	เป็นไปตามค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนออก :	เป็นไปตามค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ :	ไม่เกินร้อยละ 2.14 (บริษัทจัดการจะนำค่าธรรมเนียมนี้ กลับไปสมทบเป็นทรัพย์สินของกองทุน)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio) (01/08/2022 - 31/01/2023) : 0.03	
หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว	
NAV หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมพร้อมรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ :

บลจ.วรรณ จำกัด ชั้น 9, 24 อาคารสยามพวรวรรณทาวเวอร์ โทร. 0-2659-8888 กด 1 ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ หรือที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบลจ.วรรณ

ปก.ปทก.23/0273

7 กุมภาพันธ์ 2566

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด วรรณ เอเซียแปซิฟิก ESG

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ
กองทุนเปิด วรรณ เอเซียแปซิฟิก ESG ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่ง
บริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี
ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ.2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2566 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ได้ปฏิบัติตามหน้าที่
ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิด วรรณ เอเซียแปซิฟิก ESG โดยถูกต้องตามที่ควร ตาม
วัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.
2535

(มณีวรรณ อิงศรีชวน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)
TMBThanachart Bank Public Company Limited
3000 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 ทะเบียนเลขที่/เลขประจำตัวผู้เสียภาษีอากร 0107537000017 โทร. 0 2299 1111
3000 Phahon Yothin Rd., Chom Phon, Chatuchak, Bangkok 10900 Reg No./Tax ID No. 0107537000017 Tel. 0 2299 1111
tbbbank.com

ข้อมูลอื่น ๆ ที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนควรทราบ

รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก (1 สิงหาคม 2565 - 31 มกราคม 2566)

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บลจ.วรรณ จำกัด โดยตรงหรือที่ website ของ บลจ.วรรณ จำกัด (<http://www.one-asset.com>)
และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. (<http://www.sec.or.th>)

ผู้จัดการกองทุน

- | | | | |
|----------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| 1. นายมงคล จันทะ | 2. นายชัยพฤกษ์ กุลกาญจนาร | 3. นายสันธาน เสงสกุล | 4. นายบัญชา จึงวัฒนกิจ |
| 5. น.ส.จารุภัทร์ ศรีจำเริญ | 6. นายคณิน นามโคตร | 7. นายปณิธิ จิตร์โกษณ์ | 8. น.ส.จันทร์เพ็ญ ชูวงษ์ |
| 9. น.ส.พรอุมา เทวาคูดี | 10. น.ส.ประภาภรณ์ ชื้อเจริญกิจ | 11. นายสุทธิโรจน์ สิทธิพัฒนานนท์ | 12. นายสิทธิ์ จ้างตระกูล |

13. นายรัชชธรรม วิจารณกรณ

- กรณีที่กองทุนฯ ลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าวพร้อมทั้งเหตุผล : -ไม่มี-
- ข้อมูลการบันทึกรายการเข้าหรือออกของหน่วยลงทุนเป็นรายวันในกรณีที่ผู้ถือตราสารหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้
หรือมีเหตุการณ์ที่จะทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี) : -ไม่มี-
- ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี) : -ไม่มี-
- รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน (ถ้ามี) : -ไม่มี-
- ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด :
ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ <http://www.one-asset.com>

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนเปิด วรรณ เอเซียแปซิฟิก ESG (ONE-APACESG) ใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	BNP Paribas Asset Management Luxembourg	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

กองทุนเปิด วรรณ เอเซียแปซิฟิก ESG (ONE-APACESG)
รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์
ของรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566

อันดับ	รายชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้าจากการ ซื้อขายหลักทรัพย์ (หน่วย : บาท)	ร้อยละของ ค่านายหน้า ทั้งหมด
-	-	-	-
รวมค่านายหน้าทั้งหมด		-	-

แบบ 117-5

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิด วรรณ เอเซียแปซิฟิก ESG (ONE-APACESG)
ของรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	2,721.63	0.81
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	36.29	0.01
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่านายทะเบียน (registrar fee)	217.73	0.06
ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี	19.16	0.01
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	7.96	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	3,002.77	0.89

*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่าเฉลี่ยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	336,345,572.66	บาท
---	----------------	-----

รายละเอียดการลงทุน
กองทุนเปิด วรรณ เอเชียแปซิฟิก ESG (ONE-APACESG)
ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

หลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	จำนวน	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% NAV
หลักทรัพย์			
หน่วยลงทุน			
BNP Paribas Funds Green Tigers	46,600.00	327,355,874.79	94.38%
รวมหน่วยลงทุน		327,355,874.79	94.38%
เงินฝากธนาคาร			
JPMORGAN CHASE & CO		35,623.27	0.01%
บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์		20,777,730.72	5.99%
รวมเงินฝากธนาคาร		20,813,353.99	6.00%
สินทรัพย์อื่น ๆ		738,888.80	0.21%
หนี้สินอื่น ๆ		(2,076,737.80)	-0.60%
รวมทรัพย์สินสุทธิของกองทุน		346,831,379.78	100.00%

กองทุนเปิด วรรณ เอเชียแปซิฟิก ESG (ONE-APACESG)
ณ วันที่ 31 มกราคม 2566
มูลค่าทรัพย์สินต่อหน่วยลงทุน 7.7018 บาท

กองทุนเปิด วรรณ เอเชียแปซิฟิก ESG (ONE-APACESG)
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

	2566
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	327,355,874.79
เงินฝากธนาคาร	20,811,917.64
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	1,436.35
จากสัญญาตราสารอนุพันธ์	738,888.80
รวมสินทรัพย์	348,908,117.58
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	1,531,460.07
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	531,063.27
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	215.45
หนี้สินอื่น	13,999.01
รวมหนี้สิน	2,076,737.80
สินทรัพย์สุทธิ	346,831,379.78
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	450,322,060.69
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	20,584,603.17
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(124,075,284.08)
สินทรัพย์สุทธิ	346,831,379.78
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	45,032,206.0700
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	7.7018

หมายเหตุ: *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด วรรณ เอเชียแปซิฟิก ESG (ONE-APACESG)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2566

	2566
รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	2,361.24
รวมรายได้	2,361.24
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,721,626.01
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	36,288.39
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	217,730.09
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	19,156.24
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	7,964.56
รวมค่าใช้จ่าย	3,002,765.29
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	(3,000,404.05)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(12,015,586.22)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	34,307,788.76
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์	14,107,844.39
รายการกำไร(ขาดทุน)ที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(36,183,711.51)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	216,335.42
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(2,784,068.63)
หัก ภาษีเงินได้	(354.18)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(2,784,422.81)

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด วรรณ เอเชียแปซิฟิก ESG (ONE-APACESG)
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	เงินต้น / จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุน		327,355,874.79	100.00
BNP GREEN TIGERS-I	46,600	327,355,874.79	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 394,730,967.10 บาท)		327,355,874.79	100.00

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานความเห็นของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด
ในฐานะบริษัทจัดการของกองทุนเปิด วรรณ เอเชียแปซิฟิก ESG (ONE-APACESG)

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด วรรณ เอเชียแปซิฟิก ESG (ONE-APACESG)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (บลจ. วรรณ) ขอนำเสนอรายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรกตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566 ของกองทุนเปิด วรรณ เอเชียแปซิฟิก ESG (ONE-APACESG)

ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมากองทุนเปิด วรรณ เอเชียแปซิฟิก ESG (ONE-APACESG) สร้างผลตอบแทนได้ร้อยละ -0.77 เปรียบเทียบกับเกณฑ์มาตรฐานอยู่ที่ร้อยละ 4.43 ซึ่งคำนวณจากดัชนีชี้วัด คือ ดัชนี FTSE Developed Asia Pacific ex Japan Net Total Return Index USD ในสัดส่วนร้อยละ 80 ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ประมาณร้อยละ 85 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ 15¹ ดัชนี FTSE Japan Net Total Return Index USD ในสัดส่วนร้อยละ 20ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ประมาณร้อยละ 85 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ 15 (รายละเอียดจากตารางผลตอบแทนของกองทุน)

ในช่วงระหว่างวันที่ 5 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566 ดัชนี MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Net Total Return USD (MXASJ) ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 648.36 สู่ระดับ 669.91 จุด คิดเป็นประมาณ 3.32% ทั้งนี้ ดัชนีตลาดทุนของกลุ่มประเทศเอเชียมีแนวโน้มปรับตัวค่อนข้างผันผวนในช่วงที่ผ่านมา โดยเดือนสิงหาคมถึงเดือนตุลาคม หุ้นเอเชียมีแรงกดดันจากความกังวลเรื่องเงินเฟ้อเร่งตัวที่มีมากขึ้น ทั้งเงินเฟ้อจากฝั่งอุปทาน หลังจากความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครนมีมากขึ้นอย่างต่อเนื่อง เป็นผลให้ราคาพลังงานทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นในเวลาต่อมา ประกอบกับปัญหาห่วงโซ่อุปทานในจีนเริ่มส่งผลกระทบต่อการผลิตสินค้าทั่วโลกอีกครั้ง หลังจากการกลับมาปิดเมืองในหลายๆ เมืองของจีน ในขณะที่เงินเฟ้อจากฝั่งอุปสงค์เริ่มเร่งตัวเช่นกัน จากราคาสินค้าหลายประเภท เช่น รถยนต์มือสองและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์ในสหรัฐฯ เริ่มปรับตัวเพิ่มขึ้น จนทำให้ธนาคารในประเทศต่างๆ ทั่วโลก โดยเฉพาะธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) ปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในอัตราที่รวดเร็วและรุนแรง นอกจากนี้ ดัชนีฯ ยังได้รับปัจจัยกดดันเนื่องมาจากการที่ประธานาธิบดีโจ ไบเดน จะยังคงตำแหน่งเลขาธิการพรรคคอมมิวนิสต์ต่อไปเป็นสมัยที่ 3 ทำให้ตลาดต่างกังวลว่าทิศทางนโยบายของรัฐบาลจีนต่อจากนี้จะเน้นเรื่องเสถียรภาพมากกว่าการเติบโตทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลในทางลบต่อบริษัทเอกชนในเอเชีย

อนึ่งในเดือนพฤศจิกายน 2565 ถึงเดือนมกราคม 2566 ดัชนีฯ ได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการที่ทางการเงินได้ค่อยๆ ผ่อนคลายมาตรการควบคุมโควิดบางรายการ อย่างเช่น การยกเลิกมาตรการกักตัวผู้ที่เดินทางเข้าจากต่างประเทศ ตลาดจึงคาดการณ์ว่า การเปิดประเทศครั้งนี้จะเป็นปัจจัยสนับสนุนที่จะช่วยให้เศรษฐกิจฟื้นตัว นอกจากนี้ การที่ FED จะลดการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เนื่องจาก ตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ ในเดือนตุลาคมและเดือนพฤศจิกายน ต่ำกว่าการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์อยู่ที่ระดับ 7.7% และ 7.1% YoY ทำให้ตลาดหุ้นกลุ่มประเทศ EM ได้รับแรงสนับสนุนจากปัจจัยเหล่านี้

บลจ.วรรณ มองว่าตลาดทุนของประเทศกลุ่มภูมิภาคเอเชียน่าสนใจสำหรับการลงทุน เนื่องจาก กลุ่มประเทศเอเชียยังคงอยู่ในช่วงกำลังจะฟื้นตัว และ เป็นตลาดที่ได้รับปัจจัยบวกจากการที่ประเทศจีนเปิดประเทศ ซึ่งจะเป็ปัจจัยเกื้อหนุนให้ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนดีขึ้น ส่งผลดีต่อตลาดหุ้นในระยะถัดไป อย่างไรก็ตาม ตลาดอาจจะได้รับปัจจัยกดดันจากเศรษฐกิจโลกที่มีความเสี่ยงจะเข้าสู่ภาวะถดถอย และความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างจีน และสหรัฐฯ ที่ยังมีต่อเนื่อง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบหมายความไว้วางใจให้บริษัทดูแลเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยังคงมุ่งมั่นบริหารเงินลงทุนของผู้ลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวังและมีประสิทธิภาพ เพื่อประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด

Portfolio	Fund Size	NAV/Unit	YTD	1W	1M	3M	6M	1Y	3Y (A)	5Y (A)	10Y (A)	Inception (A)
	THB	THB	30/12/2022	24/01/2023	30/12/2022	31/01/2023	27/07/2022	31/01/2023	31/01/2020	31/01/2018	31/01/2013	05/08/2021
ONE-APACESG	346,831,379.78	7.7018	7.44%	0.37%	7.44%	16.12%	-0.77%	-15.51%	-	-	-	-16.04%
Composite Benchmark	-	-	7.60%	0.28%	7.60%	22.08%	4.43%	-7.52%	3.30%	0.36%	5.12%	-10.01%
Volatility p.a.			9.68%	9.77%	9.68%	14.12%	15.85%	18.29%	-	-	-	16.82%
Benchmark Volatility p.a.			12.28%	12.07%	12.28%	18.02%	17.60%	18.97%	18.54%	16.40%	14.61%	17.18%
Tracking Error p.a.			9.35%	10.53%	9.35%	12.75%	11.01%	10.51%	-	-	-	10.24%
Maximum Drawdown			-1.01%	-1.01%	-1.01%	-4.90%	-18.11%	-29.23%	-	-	-	-36.13%
Information Ratio			-0.01	0.03	-0.01	-0.10	-0.06	-0.06	-	-	-	-0.04

Notes: (A) = Annualized Return | Volatility is a standard deviation per annum
(1) MSCI AC Asia Pacific ex Japan Net Total Return Index USD Unhedged to THB 12.00% | MSCI AC Asia Pacific ex Japan Net Total Return Index USD Unhedged to THB 3.00% | MSCI Japan Net Total Return Index USD
17.00% | USDTHB Hedging Cost Index 85.00%
(2) FTSE Developed Asia Pacific ex Japan Net Total Return Index USD 68.00% | FTSE Developed Asia Pacific ex Japan Net Total Return Index USD Unhedged THB 12.00% | FTSE Japan Net Total Return Index USD 17.00% | FTSE Japan Net Total Return Index USD Unhedged
THB 3.00% | USDTHB Hedging Cost Index 85.00% From 01/01/2023