

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 กองทุนหลักจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศลักเซมเบิร์ก 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 ซึ่งกองทุนหลักจะนำเงินไปลงทุนต่อไปในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐหรือในสกุลเงินอื่นใด 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 :	เป็นไปตามค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนออก :	เป็นไปตามค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ :	ไม่เกินร้อยละ 2.14 (บริษัทจัดการจะนำค่าธรรมเนียมนี้ กลับไปสมทบเป็นทรัพย์สินของกองทุน)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio) (01/08/2023 - 31/01/2024) : 0.00	
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. 24/0236

7 กุมภาพันธ์ 2567

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด วรรณ เอเซียแปซิฟิก ESG

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ
กองทุนเปิด วรรณ เอเซียแปซิฟิก ESG ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่ง
บริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี
ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2567 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่
ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิด วรรณ เอเซียแปซิฟิก ESG โดยถูกต้องตามที่ควร ตาม
วัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ใน โครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.
2535

(มณีวรรณ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

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

ข้อมูลอื่น ๆ ที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนควรทราบ

รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก (1 สิงหาคม 2566 - 31 มกราคม 2567)

-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 จันทะกุล | 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.พรอุมมา เทวาคูดี | 10. น.ส.ประภาภรณ์ ชื้อเจริญกิจ | 11. น.ส.วราภรณ์ ไกรวรรณ | 12. นายสุทธิโรจน์ สิทธิพัฒนานนท์ |
| 13. นายสิทธิ งามตระกูล | 14. นายธีรธรรม วิจารณ์กรณี | | |

- กรณีที่กองทุนฯ ลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าวพร้อมทั้งเหตุผล : -ไม่มี-
- ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งหนึ่งหรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้
หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี) : -ไม่มี-
- ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี) : -ไม่มี-
- รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน (ถ้ามี) : -ไม่มี-
- ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด : -ไม่มี-

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 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

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 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	2,103.48	0.81
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	28.05	0.01
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่านายทะเบียน (registrar fee)	168.28	0.06
ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี	19.10	0.01
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	2.45	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	2,321.36	0.89

*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่าเฉลี่ยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	260,064,000.78	บาท
---	----------------	-----

รายละเอียดการลงทุน
กองทุนเปิด วรรณ เอเชียแปซิฟิก ESG (ONE-APACESG)
ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

หลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	จำนวน	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% NAV
<u>หลักทรัพย์</u>			
<u>หน่วยลงทุน</u>			
BNP Paribas Funds Green Tigers	35,450.00	223,906,482.36	98.14%
รวมหน่วยลงทุน		223,906,482.36	98.14%
<u>เงินฝากธนาคาร</u>			
JPMORGAN CHASE & CO		8,151,669.86	3.57%
บมจ.ธ.ทหารไทยธนชาติ		599,728.63	0.26%
รวมเงินฝากธนาคาร		8,751,398.49	3.84%
สินทรัพย์อื่น ๆ		(4,105,465.04)	-1.80%
หนี้สินอื่น ๆ		(395,629.61)	-0.17%
รวมทรัพย์สินสุทธิของกองทุน		228,156,786.20	100.00%

กองทุนเปิด วรรณ เอเชียแปซิฟิก ESG (ONE-APACESG)
ณ วันที่ 31 มกราคม 2567
มูลค่าทรัพย์สินต่อหน่วยลงทุน 6.1455 บาท

กองทุนเปิด วรรณ เอเชียแปซิฟิก ESG (ONE-APACESG)
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

	2567
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	223,906,482.36
เงินฝากธนาคาร	8,751,145.81
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	252.68
จากการขายเงินลงทุน	0.00
จากสัญญาตราสารอนุพันธ์	(4,105,465.04)
เงินวางประกันตามสัญญาซื้อขายตราสารอนุพันธ์	0.00
สินทรัพย์อื่น	0.00
รวมสินทรัพย์	228,552,415.81
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	0.00
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	12,950.60
จากสัญญาตราสารอนุพันธ์	0.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	372,124.96
เจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน	0.00
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	37.90
หนี้สินอื่น	10,516.15
รวมหนี้สิน	395,629.61
สินทรัพย์สุทธิ	228,156,786.20
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	371,254,545.73
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	43,993,183.80
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(187,090,943.33)
สินทรัพย์สุทธิ	228,156,786.20
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	37,125,454.5740
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	6.1455

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด วรรณ เอเชียแปซิฟิก ESG (ONE-APACESG)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2567

	2567
รายได้	
รายได้เงินปันผล	-
รายได้ดอกเบี้ย	1,104.05
รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	-
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก	-
รายได้อื่น	-
รวมรายได้	1,104.05
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,103,483.74
ค่าธรรมเนียมการจัดการต่างประเทศ	-
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	28,046.50
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ	-
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	168,278.76
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษากองทุน	-
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	19,104.72
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	2,451.25
ต้นทุนการทำรายการ	-
รวมค่าใช้จ่าย	2,321,364.97
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	(2,320,260.92)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(13,419,189.82)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(34,517,239.65)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์	(8,676,867.71)
รายการกำไร(ขาดทุน)ที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	6,381,625.55
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(50,231,671.63)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(52,551,932.55)
หัก ภาษีเงินได้	(165.61)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(52,552,098.16)

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด วรรณ เอเซียแปซิฟิก ESG (ONE-APACESG)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	เงินต้น / จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุน		223,906,482.36	100.00
BNP GREEN TIGERS-I	35,450	223,906,482.36	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 322,972,922.78 บาท)		223,906,482.36	100.00

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด วรรณ เอเซียแปซิฟิก ESG (ONE-APACESG)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (บลจ. วรรณ) ขอส่งรายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรกตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567 ของกองทุนเปิด วรรณ เอเซียแปซิฟิก ESG (ONE-APACESG)

ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมากองทุนเปิด วรรณ เอเซียแปซิฟิก ESG (ONE-APACESG) สร้างผลตอบแทนได้ร้อยละ -17.79 เปรียบเทียบกับเกณฑ์มาตรฐานอยู่ที่ร้อยละ -2.53 ซึ่งคำนวณจาก ดัชนี FTSE Developed Asia Pacific ex Japan Net Total Return Index USD ในสัดส่วนร้อยละ 80 ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ประมาณร้อยละ 85 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ 15 และดัชนี FTSE Japan Net Total Return Index USD ในสัดส่วนร้อยละ 20 ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ประมาณร้อยละ 85 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ 15 (รายละเอียดจากตารางผลตอบแทนของกองทุน)

ในช่วงระหว่างวันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567 ดัชนี FTSE Developed Asia Pacific ex Japan Net Total Return Index USD ปรับตัวผันผวนจากเปิดตลาด ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ที่ระดับ 5323.65 จุด สู่ระดับ 5155.98 จุด คิดเป็นประมาณลบ 3.15% ทั้งนี้ ดัชนีตลาดทุนของกลุ่มประเทศเอเชียปรับตัวผันผวนในช่วงที่ผ่านมา โดยหุ้นเอเชียได้รับแรงกดดันจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนที่ได้สูญเสียโมเมนตัมไปในช่วงไตรมาส 2 หลังจากเร่งตัวขึ้นได้อย่างโดดเด่นในช่วงต้นปี ซึ่งแม้ว่าในไตรมาส 3 จะยังฟื้นตัวได้แต่ยังต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ ซึ่งได้สะท้อนผ่านตัวเลขเศรษฐกิจ รวมไปถึงผลกระทบจากมาตรการกีดกันด้านเทคโนโลยีและการลดการพึ่งพาเงินจากประเทศฝั่งตะวันตก อีกทั้งตัวเลขเงินเฟ้อเดือนกรกฎาคม ซึ่งรายงานในเดือนสิงหาคม ออกมาติดลบ เป็นสัญญาณเตือนว่าเงินเริ่มเผชิญภาวะเงินฝืดและมีแนวโน้มกระทบต่อภาพรวมเศรษฐกิจ นอกจากนี้ ดัชนีฯ ยังได้รับปัจจัยกดดันเนื่องมาจากอัตราเงินเฟ้อที่ยังคงอยู่ในระดับสูง รวมถึงการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ Fed จากการประชุมครั้งล่าสุดในเดือนกรกฎาคม และการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์

ทางด้านอินเดีย เศรษฐกิจยังสามารถขยายตัวได้อยู่ในเกณฑ์ดี และเป็นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ที่มีโมเมนตัมการเติบโตแข็งแกร่งอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะการลงทุนของภาครัฐที่สนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอินเดีย ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อ (CPI) เดือนสิงหาคม ยังอยู่ในระดับสูง แต่มีทิศทางชะลอตัวลงมาที่ระดับ 6.8% YoY จากเดือนก่อนหน้าที่ 7.4% YoY โดยตัวเลขเศรษฐกิจโดยรวมทยอยปรับตัวดีขึ้น นำโดย ความเชื่อมั่นการบริโภคที่ฟื้นตัวขึ้นในเดือนสิงหาคม ขณะที่ ดัชนี PMI ทั้งภาคการผลิตและการบริการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ซึ่งแม้ว่าการเติบโตของหุ้นในกลุ่มเอเชียจะโดนกดดันจากการฟื้นตัวที่ล่าช้าของเศรษฐกิจจีน แต่เศรษฐกิจของอินเดียสามารถเติบโตสวนทางได้ สะท้อนได้จากอุปสงค์ในประเทศที่ขยายตัวสูง ประกอบกับกิจกรรมภาคการผลิตที่ยังขยายตัวได้ เป็นผลมาจากการฟื้นตัวของรายจ่ายลงทุนที่ได้รับการสนับสนุนจากภาครัฐ ส่งผลให้ดัชนีหุ้นอินเดียปรับตัวขึ้นได้อย่างร้อนแรง

อย่างไรก็ดีหุ้นในกลุ่มประเทศ ASEAN ยังคงได้รับปัจจัยบวกจากกลยุทธ์กระจายความเสี่ยง “จีนบวกหนึ่ง” ของภาครัฐกิจ ซึ่งสะท้อนได้จากเงินลงทุนทางตรง (FDI) ที่ไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยงในกลุ่มประเทศ ASEAN นอกจากนี้ กลุ่มประเทศ ASEAN ยังเป็นจุดหมายหลักของบริษัทต่างๆ ของจีน ในการมาตั้งถิ่นฐานการผลิตหรือการขยายสาขาร้านค้า เนื่องจาก ภายในประเทศจีน มีการแข่งขันค่อนข้างสูง ประกอบกับมาตรการคุมเข้มต่างๆ จากภาครัฐของจีน ส่งผลให้บริษัทต่างๆ ในจีน เริ่มมองหาโอกาสในการขยายฐานการผลิตรวมถึงสาขาร้านค้าไปยังประเทศอื่นๆ นอกเหนือจากในประเทศจีน

บลจ.วรรณ มองว่าตลาดทุนของประเทศกลุ่มภูมิภาคเอเชียน่าสนใจสำหรับการลงทุน เนื่องจาก กลุ่มประเทศเอเชียมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง และการที่ธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) เริ่มส่งสัญญาณว่าจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงในช่วงครึ่งหลังของปี 2567 ซึ่งจะเป็นปัจจัยเกื้อหนุนต่อเงินดอลลาร์ให้อ่อนค่าลง และค่าเงินในภูมิภาคเอเชียให้แข็งค่าขึ้น ส่งผลดีต่อตลาดหุ้นเอเชียในระยะถัดไป ประกอบกับปัจจัยพื้นฐานบริษัทจดทะเบียนในภูมิภาคเอเชีย ยังคงแข็งแกร่ง แต่อย่างไรก็ตาม ตลาดอาจจะได้รับปัจจัยกดดันหากเศรษฐกิจจีนฟื้นตัวช้าตามภาคอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงมาตรการกีดกันทางการค้า และลดการพึ่งพาเงินจากประเทศทางฝั่งตะวันตก

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบหมายความไว้วางใจให้บริษัทดูแลเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยังคงมุ่งมั่นบริหารเงินลงทุนของนักลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวังและมีประสิทธิภาพ เพื่อประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด

ผลการดำเนินงานของกองทุน

Portfolio	Fund Size	NAV/Unit	YTD	1W	1M	3M	6M	1Y	3Y (A)	5Y (A)	10Y (A)	Inception (A)
	THB	THB	28/12/2023	24/01/2024	28/12/2023	31/01/2024	31/07/2023	31/01/2024	29/01/2021	31/01/2019	31/01/2014	05/08/2021
ONE-APACESG	228,156,786.20	6.1455	-8.27%	-3.05%	-8.27%	0.51%	-17.79%	-20.21%	-	-	-	-17.74%
Composite Benchmark	-	-	-3.64%	0.90%	-3.64%	12.12%	-2.53%	-2.24%	-2.58%	3.30%	3.93%	-6.07%
Volatility p.a.			14.24%	8.41%	14.24%	14.98%	14.51%	13.72%	-	-	-	15.64%
Benchmark Volatility p.a.			13.70%	7.85%	13.70%	15.21%	15.07%	14.17%	15.48%	17.32%	15.44%	-
Tracking Error p.a.			8.68%	3.13%	8.68%	9.39%	8.45%	9.90%	-	-	-	10.88%
Max Drawdown			-8.27%	-3.05%	-8.27%	-8.27%	-18.23%	-21.95%	-	-	-	-40.33%
Information Ratio p.a.			-6.47	-64.29	-6.47	-4.74	-4.10	-2.12	-	-	-	-1.27

Notes: (A) = Annualized Return / Volatility is a standard deviation per annum
(1) FTSE Developed Asia Pacific ex Japan Net Total Return Index USD Unhedged THB 20.00% / FTSE Japan Net Total Return Index USD Unhedged THB 20.00% / USDTHB Hedge Impact 85.00%

As of 31/01/2024