รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4

Asset Plus Prime Fund 4 (ASP-PRIME4)

ASSET PLUS Fund Management

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

www.assetfund.co.th

สารบัญ

	หน้า
สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน	1
● ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	8
● ผลการดำเนินงาน	9
● Maximum Drawdown	10
● Portfolio Duration	10
● Portfolio Turnover Ratio	10
● ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	10
● รายชื่อผู้จัดการกองทุน	10
● รายละเอียดเงินลงทุน	11
● ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	15
● ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	16
● ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ	17
● รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	21
● งบการเงิน	22

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) **ประจำเดือนมี.ค. 2562** ปรับตัวในกรอบ 1,612.85 จุด – 1,656.64 จุด และปิดตลาด ณ สิ้นเดือนที่ 1,638.65 จุด ลดลง 14.83 จุด ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงในวันทำการแรกของเดือน มี.ค. จากความกังวลเรื่องการปรับพอร์ตเพิ่มสัดส่วนหุ้นจีน A-Shares ของ MSCI จากเดิม 5% เป็น 20% ต่อมาในวันที่ 7 มี.ค. ผลของวินิจฉัยยุบพรรคไทยรักษาชาติของศาลรัฐธรรมนูญเป็นไปตามที่ตลาดคาด คือ การประกาศยุบพรรคพร้อมตัดสิทธิทางการเมืองเป็นเวลา 10 ปี แก่กรรมการบริหารพรรค ทำให้ตลาดเริ่มกลับมารีบาวด์ได้แต่อย่างไรก็ตามการขึ้นเครื่องหมาย XD และเศรษฐกิจโลกที่อ่อนแอยังเป็นปัจจัยกดดันสำคัญ ต่อมาในช่วงกลางเดือนหลายปัจจัยที่คลุมเครือจากทั้งการเจรจา Brexit ของ UK ที่ยังไม่สำเร็จและทำให้หลายฝ่ายเชื่อว่าในที่สุดแล้ว EU จะต้องยอมยืดเส้นตายออกไป ในขณะที่ในประเทศได้ปัจจัยบวกจากราคาน้ำมันดิบที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากการคว่ำบาตรของอิหร่านและเวเนซุเอลาไปจนถึงการลดกำลังการผลิตของซาอุดิอาระเบีย แต่อย่างไรก็ตามการเริ่มประกาศนโยบายประชานิยมของหลายพรรคการเมืองหวังเรียกคะแนนก่อนการเลือกตั้งทำให้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงจากความกังวลค่าแรงขั้นต่ำจะเพิ่มขึ้น ต่อมาในสัปดาห์ที่ 3 ของเดือน ตลาดหุ้นไทยเริ่มมีความผันผวนที่เพิ่มขึ้นแต่มูลค่าการซื้อขายยังอยู่ในระดับต่ำ ในขณะที่การประชุมของเฟดมีมุมมองต่อเศรษฐกิจที่แย่ลงและส่งสัญญาณว่าในปีนี้อาจไม่มีการขึ้นดอกเบี้ยและชะลอแผนการลดงบดุลลงเป็นเดือนละ 1.5 หมื่นล้านดอลลาร์/เดือน และผลการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติเอกฉันท์ว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยกังวลสถานการณ์การส่งออก หลังจากที่ตัวเลขการส่งออกเดือน ก.พ. จะโต 5.91% แต่หากหักรายพิเศษจากการส่งออกอาวุธออกการส่งออกจะติดลบ 4.9% แย่กว่าที่เราคาด และในสัปดาห์ทำการสุดท้ายของเดือนแม้การเลือกตั้งจะเป็นปัจจัยเชิงบวกแต่กลับทำให้ความเสี่ยงทางการเมืองเพิ่มขึ้นทั้งปัญหาในการนับคะแนนไปจนถึงการจัดตั้งรัฐบาล ในขณะที่หุ้นโลกโดนกดดันจากความกังวลว่าเศรษฐกิจโลกจะเข้าสู่ช่วงถดถอยหลังจากที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวปรับตัวลดลงสวนทางกลับผลตอบแทนระยะสั้นอีกครั้งทำให้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวในกรอบแคบและมูลค่าการซื้อขายที่ลดลงจากการที่นักลงทุนชะลอการลงทุนรอความชัดเจนในหลายปัจจัยรวมไปถึงการปรับสัดส่วนหุ้นของ MSCI SET ปิดตลาดที่ 1,638.65 จุด (-0.9% MoM) เมื่อเทียบจากสิ้นเดือน ก.พ. 62

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) **ประจำเดือนเม.ย. 2562** ปรับตัวในกรอบ 1,640.01 จุด – 1,683.79 จุด และปิดตลาด ณ สิ้นเดือนที่ 1,673.52 จุด เพิ่มขึ้น 34.87 จุด การคว่ำบาตรอิหร่านและเวเนซุเอลาในเดือนที่ผ่านมาส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นตลอดทั้งเดือน เม.ย. และเป็นปัจจัยหนุนหุ้นไทยที่กำลังอยู่ในช่วงการขึ้นเครื่องหมาย XD โดยในสัปดาห์แรกของเดือนนักลงทุนได้จับตาดูการประชุมของ EU และ UK หลังจากที่ BREXIT ยังไม่มีทางออกที่ชัดเจนหลังเข้าใกล้เส้นตายในวันที่ 12 เม.ย. แต่อย่างไรก็ตามเนื่องด้วยตลาดหุ้นไทยได้ปัจจัยบวกจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่า 5% หลังจากที่ OPEC และรัสเซียมีแผนที่จะยืดระยะเวลาการลดกำลังการผลิต ทำให้หุ้นไทยปรับตัวขึ้นก่อนที่จะโดนแรงขายในช่วงท้ายสัปดาห์เนื่องจากเข้าใกล้ช่วงวันหยุดยาวทั้งวันจักรีและสงกรานต์ ในสัปดาห์ต่อมาซึ่งเป็นรอยต่อระหว่างวันหยุดยาวตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นได้ต่อหลังราคาน้ำมันดิบยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อ แม้จะมีปัจจัยลบจากการที่ IMF ได้ประกาศปรับลดอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจโลกลงอีกครั้งเป็น 3.3% ต่ำสุดนับตั้งแต่วิกฤติปี 2008 และ EU ประกาศต่ออายุการเจรจา BREXIT ไปถึงสิ้นเดือน ต.ค. ทำให้ความกังวลของนักลงทุนลดลง ก่อนเข้าช่วงหยุดยาวเทศกาลสงกรานต์ทันทีที่หมดช่วงเทศกาลสงกรานต์ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นทันทีกว่า 12.7 จุด ตามตลาดหุ้นโลกที่ได้ปัจจัยบวกจากผลประกอบการของสหรัฐที่ดีกว่าคาด และมูลค่าการซื้อขายที่เริ่มกลับมาและราคาน้ำมันดิบที่ทรงตัวในระดับสูง ในขณะที่ทางด้านการเมืองในประเทศยังไม่มีความคืบหน้าสำคัญรอศาลรธน. ตีความเรื่องการนับคะแนนและเริ่มเข้าช่วงการประกาศผลประกอบการกลุ่มธนาคาร ก่อนที่ในสัปดาห์ที่ 4 ประเด็นการเมืองกลับมาเป็นที่สนใจอีกครั้งหลังมีกระแสข่าวยุบพรรคการเมืองทั้งเศรษฐกิจใหม่และอนาคตใหม่ รวมไปถึงการที่ศาล

รธน. ชี้แล้วว่าเป็นหน้าที่ของ กกต. ในการตัดสินใจ และในสัปดาห์สุดท้ายของเดือนราคาน้ำมันเริ่มกลับปรับตัวลดลง พร้อมทั้งตัวเลขการส่งออกของไทยที่ปรับตัวลดลงมากกว่าคาดโดยเฉพาะในกลุ่มสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ที่ได้รับผลกระทบจากสงครามการค้าแต่กลุ่มยานยนต์และสินค้าเกษตรมีแนวโน้มดีขึ้นทำให้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวในกรอบ 1,660 จุด – 1,680 จุด รอดูผลการเลือกตั้งอย่างเป็นทางการในเดือนหน้า SET ปิดตลาดที่ 1,673.52 จุด (+2.1% MoM) เมื่อเทียบจากสิ้นเดือน มี.ค. 62

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนพ.ค. 2562 ปรับตัวในกรอบ 1,599.10 จุด – 1,682.50 จุด และปิดตลาด ณ สิ้นเดือนที่ 1,620.22 จุด ลดลง 53.30 จุด ตลาดหุ้นไทยในช่วง 2 สัปดาห์แรกของเดือน พ.ค. เผชิญกับความเสี่ยงของสงครามการค้าที่เพิ่มขึ้นหลังจากที่นักลงทุนต้องผิดหวังกับการเจรจาสงครามการค้าระหว่างสหรัฐและจีนรอบล่าสุดที่กลับมามีพัฒนาการที่แย่ลงหลังจากที่ประธานาธิบดีนายโดนัลด์ ทรัมป์ ประกาศขึ้นภาษีสินค้าจากจีนมูลค่า 2 แสนล้านดอลลาร์จากเดิม 10% เป็น 25% ในวันที่ 10 พ.ค. และการประชุมของเฟดในช่วงต้นเดือนยังคงดอกเบี้ยแต่ไม่มีสัญญาณการลดดอกเบี้ย ทำให้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวต่ำกว่า 1,650 จุด แม้ว่าจะได้ปัจจัยบวกจากการเมืองที่มีความชัดเจนเพิ่มขึ้น แต่ในสัปดาห์ที่ 3 จีนได้ประกาศตอบโต้สหรัฐด้วยการขึ้นภาษีสินค้าสหรัฐ มูลค่า 6 หมื่นล้านดอลลาร์ ก่อนที่สหรัฐจะตอบโต้ด้วยการแบนบริษัทเทคโนโลยีของจีน เช่น Huawei จากการซื้อผลิตภัณฑ์ของสหรัฐส่งผลกระทบโดยตรงต่อหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีทั่วโลก ก่อนที่จะหันไปเตรียมทำสงครามการค้ากับยุโรปและญี่ปุ่นผ่านรถยนต์ด้วยการกล่าวหาว่ารถยนต์ต่างชาติเป็นภัยต่อความมั่นคงของสหรัฐ ทำให้การค้าโลกกลับมาตึงเครียดและกดดันหุ้นไทยหลุด 1,610 จุด ก่อนที่จีนได้ประกาศตอบโต้สหรัฐกลับอีกครั้งในสัปดาห์ที่ 4 เดือนด้วยการขู่ว่าจะไม่ขายแร่ที่ใช้ในการผลิตชิ้นส่วนอิเล็คทรอนิกส์ให้สหรัฐ ทำให้ในภายหลังสหรัฐได้ออกมายืดระยะเวลาการแบนสินค้า Huawei ออกไป 3 เดือน แต่อย่างไรก็ตามหลายบริษัทได้ออกมาแบน Huawei ทั้งจากยุโรปและญี่ปุ่น ในขณะที่ปัจจัยนอกประเทศกดดันตัวเลข GDP ในไตรมาส 1/2562 ของไทยที่โตเพียง 2.8% ต่ำกว่าคาดทำให้ตลาดหุ้นไทยในสัปดาห์นี้ปรับตัวลดลงไปทดสอบแนวรับที่ 1,600 จุด และการเมืองไทยที่มีความชัดเจนมากขึ้นหลังมีการเปิดประชุมสภาต่อมาในสัปดาห์สุดท้ายของเดือนการปรับพอร์ตหุ้นของ MSCI ทำให้มูลค่าการซื้อขายในวันที่ 28 พ.ค. สูงทำสถิติใหม่ที่ 2 แสนล้านบาท แต่ด้วยแรงขายที่มากกว่าคาดประกอบกับสถานการณ์ของสงครามการค้าที่จีนเริ่มมีท่าทีจะโต้กลับด้วยการไม่ขายแร่หายากเพิ่มขึ้นทำให้นักลงทุนกังวลว่าเศรษฐกิจโลกจะชะลอตัว อีกทั้งอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐเริ่มเกิดสัญญาณ Invert อีกครั้งทำให้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงต่อตามหุ้นโลก พร้อมทั้งราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลงกว่า 12% นับจากต้นเดือนสะท้อนความกังวลของนักลงทุน SET ปิดตลาดที่ 1,620.22 จุด (-3.2% MoM) เมื่อเทียบจากสิ้นเดือน เม.ย. 62

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนมิ.ย. 2562 ปรับตัวในกรอบ 1,622.99 จุด – 1,735.88 จุด และปิดตลาด ณ สิ้นเดือนที่ 1,730.34 จุด เพิ่มขึ้น 110 จุด ตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นทันทีหลังจากที่ประธานเฟดสาขาเซ็นต์หลุยส์ได้ส่งสัญญาณว่าเฟดอาจมีความจำเป็นที่จะต้องลดดอกเบี้ยลงเพื่อช่วยประคองเศรษฐกิจจากผลของสงครามการค้าและมีโอกาสที่จะใช้เครื่องมืออื่นๆ เช่น QE หากจำเป็น ทำให้เม็ดเงินลงทุนเริ่มไหลมายังสินทรัพย์เสี่ยงและสินค้าโภคภัณฑ์อีกครั้ง (ตลาดคาดโอกาสลดดอกเบี้ยในเดือน ก.ค. เพิ่มขึ้นเป็น 79%) และประธานาธิบดีนายโดนัลด์ ทรัมป์ ได้เลื่อนการขึ้นภาษีเม็กซิโกออกไปเมื่อรวมกับสถานการณ์การเมืองในประเทศที่มีความชัดเจนเพิ่มขึ้นทำให้หุ้นไทยเพิ่มขึ้นกว่า 30 จุด ต่อมาในสัปดาห์ที่ 2 ของเดือนตลาดหุ้นไทยยังคงปรับตัวขึ้นต่อแต่ชะลอตัวลงเนื่องจากนักลงทุนรอดูการประชุมของเฟดช่วงกลางเดือนและ G20 ช่วงปลายเดือน ในขณะที่ราคาน้ำมันเผชิญความผันผวนมากขึ้นหลังปริมาณสต็อคไม่ลดลงตามที่คาดทำให้ราคาน้ำมันปรับตัวลงกว่า 4% ก่อนที่จะรีบาวด์ในช่วงท้ายสัปดาห์จากเหตุเรือ Tanker น้ำมันโดนโจมตีที่โอมาน และในสัปดาห์ที่ 3 ของเดือน แม้จะมีการพักฐานในช่วงต้นสัปดาห์แต่หลังจากที่มีการประกาศรายชื่อ ครม. ครบ ทำให้หุ้นไทยปรับตัวขึ้นแรงทะลุแนวต้านที่ 1,675 จุดได้พร้อมทั้งผลการประมูลสัมปทาน Duty Free ของสนามบินสุวรรณภูมิที่ดีกว่าคาดทำให้ราคาหุ้นเพิ่มขึ้นกว่า 8% และประธานาธิบดีนายโดนัลด์ ทรัมป์ ที่ออกมาพูดว่าจะเจรจากับจีนในการประชุม G20 ช่วงสิ้นเดือนทำให้หุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้น 22 จุด

ทะลุ 1,700 จุด ได้สำเร็จและด้วยเม็ดเงินที่ไหลเข้าจำนวนมากทำให้ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นหลุด 31 บาท/ดอลลาร์ ด้านราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อหลังความตึงเครียดของสหรัฐและอิหร่านเพิ่มขึ้นจากเหตุการโจมตีโดรน และต่อมาในสัปดาห์สุดท้ายของเดือนแม้ว่าตลาดจะผิดหวังกับเฟดที่ยังไม่แสดงท่าทีที่ชัดเจน แต่ตลาดมั่นใจว่าการประชุมในเดือน ก.ค. จะต้องมีการลดดอกเบี้ยลงจากเศรษฐกิจโลกที่อ่อนแอจากผลของสงครามการค้า ในขณะที่การประชุม กนง. มีมติเอกฉันท์คงอัตราดอกเบี้ยส่งผลให้ค่าเงินบาทยังทรงตัวที่ระดับแข็งค่าสุดในรอบ 6 ปี SET ปิดตลาดที่ 1,730.34 จุด (+6.8% MoM) เมื่อเทียบจากสิ้นเดือน พ.ค. 62 ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือน มิ.ย. 62 อยู่ที่ 59,640 ล้านบาท (+2.63% MoM)

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) **ประจำเดือนก.ค. 2562** ปรับตัวในกรอบ 1,702.72 จุด – 1,748.15 จุด และปิดตลาด ณ สิ้นเดือนที่ 1,711.97 จุด ลดลง 18 จุด ตลาดหุ้นไทยปรับตัวผันผวนในกรอบแคบบริเวณ 1,730 จุด หลังจากที่ปัจจัยบวกและลบผสมปนเปกันในช่วงสัปดาห์แรกโดยการประชุม G20 ทั้งสหรัฐและจีนไม่มีการขึ้นภาษีเพิ่มเติมทำให้ตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นในระยะสั้นแต่อย่างไรก็ตามสหรัฐยังไม่ลดความพยายามในการก่อสงครามการค้าโดยได้หันไปเล่นงานยุโรปแทน อีกทั้งสถานการณ์ราคาน้ำมันที่มีการปรับตัวลดลงกว่า 5% ในวันเดียวจากความกังวลว่าเศรษฐกิจจะชะลอตัวลง ก่อนที่ตลาดจะปรับตัวลงแรงอีกครั้งจากความกังวลว่าผู้ตรวจการแผ่นดินจะร้องให้มีการแก้ไขแผน PDP 2018 ใหม่ ทำให้ต่อมาในสัปดาห์ที่ 2 ตลาดหุ้นไทยยังคงผันผวนต่อรอดูการแถลงนโยบายของเฟดต่อสภาฯ แต่ด้วยการปรับประมาณการเศรษฐกิจโลกของ World bank ลงเป็นปัจจัยกดดันในระยะสั้นก่อนที่ ในหลวงจะมีการโปรดเกล้าฯ ครม. ชุดใหม่ในช่วงกลางสัปดาห์และทำให้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นกว่า 18 จุดก่อนที่ในช่วงท้ายสัปดาห์การออกมาประกาศมาตรการสะกัดการแข็งค่าของเงินบาททำให้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงกลับมาบริเวณ 1,730 จุดเช่นเดิมกับตอนต้นเดือน ต่อมาในสัปดาห์ที่ 3 ราคาน้ำมันกลับมาปรับตัวลดลงอีกครั้งหลังจากที่ประธานาธิบดีนายโดนัลด์ ทรัมป์ ออกมาระบุว่าพร้อมที่จะเจรจาสถานการณ์กับอิหร่านและสถานการณ์สงครามการค้าที่ชวนสับสนหลังจากที่ประธานาธิบดีนายโดนัลด์ ทรัมป์ กลับมาแสดงความไม่พอใจจีนอีกครั้ง แต่การออกมาให้ความเห็นของเฟดว่ามีความจำเป็นที่จะต้องลดดอกเบี้ยทำให้ราคาของสินทรัพย์เสี่ยงต่างๆ มีการปรับตัวเพิ่มขึ้น อีกทั้งตลาดตราสารหนี้ไทยยังได้ปัจจัยบวกจากการที่ทั้ง Fitch และ Moody's ปรับแนวโน้มความน่าเชื่อถือของไทยขึ้นเป็น Positive แต่ยังคงอันดับความน่าเชื่อถือเป็นปัจจัยบวกต่อกระแสเงินทุนไหลเข้าและการเติบโตของ GDP ในช่วง Q2 ของสหรัฐ โต 2.1% ดีกว่าที่ตลาดคาดไว้ที่ 2% และต่อมาในสัปดาห์ทำการสุดท้ายของเดือนตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงหลุดแนวรับที่ 1,715 จุด จากแรงขายทำกำไรหุ้นขนาดกลาง – เล็กที่ปรับตัวขึ้นในช่วงก่อนหน้าก่อนที่ทรัมป์จะแสดงท่าทีผิดหวังต่อการนำเข้าสินค้าเกษตรของจีนทำให้การฟื้นตัว ณ สิ้นเดือนของตลาดทำได้จำกัด SET ปิดตลาดที่ 1,711.97 จุด (-1.1% MoM) เมื่อเทียบจากสิ้นเดือน มิ.ย. 62 ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือน ก.ค. 62 อยู่ที่ 62,772 ล้านบาท (+5.25% MoM)

ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) **ประจำเดือนส.ค. 2562** ปรับตัวในกรอบ 1,590.55 จุด – 1,709.05 จุด และปิดตลาด ณ สิ้นเดือนที่ 1,654.92 จุด ลดลง 57 จุด ใน 2 วันทำการแรกของเดือน ส.ค. ตลาดหุ้นโลกปรับตัวลดลงแรงหลังการประชุมเฟดในเดือนที่ผ่านมาปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงเพียง 25 bps. และยังไม่ส่งสัญญาณการลดดอกเบี้ยต่อ แต่ด้วยความกังวลว่าเศรษฐกิจโลกจะชะลอตัวลงประกอบกับการขู่ขึ้นภาษีสินค้าจีนอีกรอบของประธานาธิบดีนายโดนัลด์ ทรัมป์ ทำให้ราคาน้ำมันปรับตัวลดลงกว่า 8% ในวันทำการเดียวก่อนที่จะรีบาวด์กลับมาในวันต่อมาส่งผลให้หุ้นไทยปรับตัวลดลงกว่า 28 จุด และทำให้ 1,700 จุด กลายเป็นแนวต้านใหม่ก่อนที่จะปรับตัวลดลงต่อในสัปดาห์ที่ 2 ของเดือนไปแตะที่ 1,650 จุด อย่างรวดเร็วหลังผลตอบแทนพันธบัตรในสหรัฐลดลงอย่างต่อเนื่องอีกทั้งผลตอบแทนตราสารหนี้ไทยเองก็เริ่มเกิดสัญญาณ Inverted เช่นกันพร้อมทั้งราคาทองที่เพิ่มขึ้นทะลุ 1,500 ดอลลาร์แสดงถึงความกังวลของนักลงทุนที่ชัดเจน รวมไปถึงผลประกอบการ Q2 ที่แย่กว่าคาดเป็นปัจจัยกดดันหุ้นไทยและต่อมาในสัปดาห์ที่ 3 ของเดือนแม้ว่าจะมีปัจจัยบวกจากประธานาธิบดีนายโดนัลด์ ทรัมป์ เลื่อนการขึ้นภาษีสินค้าจีนบางส่วนจากเดือน ก.ย. เป็น ธ.ค. แต่สัญญาณการชะลอตัวลง

ของเศรษฐกิจโลกที่ชัดเจนขึ้นจากตัวเลขภาคการผลิตของจีนที่โตต่ำสุดในรอบ 17 ปี และ GDP ในช่วง Q2 ของเยอรมันที่หดตัวลง 0.1% ซ้ำด้วยการประกาศลดดอกเบี้ยเงินกู้ลง 25-50 bps. ของธนาคารขนาดใหญ่ทำให้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงหลุด 1,600 จุด ระหว่างวันก่อนที่จะเริ่มรีบาวด์ในช่วงท้ายสัปดาห์ ในสัปดาห์ที่ 4 เริ่มต้นด้วย GDP 2Q62 ของไทยที่โตเพียง 2.3% ต่ำกว่าคาดที่ 2.5% พร้อมทั้งการปรับเป้า GDP ของสภาพัฒน์ลงเป็น 2.7 – 3.2% จากเดิมที่ 3.3 – 3.8% ต่อด้วยตัวเลขการส่งออกของไทยที่โต 4.28% เนื่องจากการส่งออกทองคำและเครื่องประดับแต่จะหดตัวลงถ้าตัดรายการนี้ออก SET ปิดตลาดที่ 1,654.92 จุด (-3.3% MoM) เมื่อเทียบจากสิ้นเดือน ก.ค. 62 ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือน ส.ค. 62 อยู่ที่ 64,648 ล้านบาท (+2.99% MoM)

ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนก.ย. 2562 ปรับตัวในกรอบ 1,620.77 จุด – 1,679.65 จุด และปิดตลาด ณ สิ้นเดือนที่ 1,637.22 จุด ลดลง 17.7 จุด ตลาดหุ้นไทยเริ่มต้นเดือน ก.ย. ด้วยปัจจัยกดดันต่อจากเดือนก่อนทั้งสงครามการค้าที่เริ่มการขึ้นภาษีรอบใหม่ในวันที่ 1 ก.ย. และสถานการณ์ของ Brexit ที่ยังไร้ทางออก รวมไปถึงราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลดลง แต่ในช่วงกลางสัปดาห์ผู้ว่าฮ่องกงยอมถอนร่าง กม. การส่งผู้ร้ายข้ามแดนอย่างเป็นทางการทำให้ตลาดหุ้นภูมิภาคมีแนวโน้มที่ดีขึ้น อีกทั้งทางสหรัฐและจีนเริ่มส่งสัญญาณการเจรจาการค้าทำให้ตลาดกลับมาปรับตัวขึ้นทดสอบ 1,670 จุด ได้ต่อมาในสัปดาห์ที่ 2 การประชุม ECB ได้ในช่วงกลางสัปดาห์มีการปรับลดดอกเบี้ยเงินฝากลงจาก -0.4% เป็น -0.5% พร้อมทั้งกลับมาทำ QE เดือนละ 2 หมื่นล้านยูโร เริ่มต้นในวันที่ 1 พ.ย. ในขณะที่ทางด้านของสหรัฐเองก็ได้ชะลอการขึ้นภาษีสินค้าจีนจากเดิมวันที่ 1 ต.ค. เป็น 15 ต.ค. ด้านปัจจัยในประเทศศาลรธน. มีมติไม่รับคำร้องปมถวายสัตย์ไม่ครบของนายกรัฐมนตรีก่อนที่ในช่วงท้ายของสัปดาห์จะเกิดเหตุโจมตีโรงกลั่นน้ำมันของซาอุดิอาระเบียส่งผลกระทบต่อกำลังการผลิตกว่า 5.7 ล้านบาร์เรล ทำให้ราคาน้ำมันดิบเพิ่มขึ้นถึง 10% ในเช้าวันจันทร์รวมไปถึงจีนได้ยกเลิกกำแพงภาษีให้หมูและถั่วเหลืองจากสหรัฐ แต่ตลาดหุ้นไทยกลับเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยเนื่องจากหุ้นกลุ่มพลังงานที่เพิ่มขึ้นกับถูกชดเชยด้วยกลุ่มธนาคารและอื่นๆ ที่ปรับตัวลดลงแทนและในช่วงกลางสัปดาห์ผลการประชุมเฟดมีการลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% ตามคาดแต่ Dot Plot ของเฟดสะท้อนว่าจะไม่มีการลดดอกเบี้ยต่อในอนาคตต่างจากที่ตลาดคาดว่าจะมีการลดดอกเบี้ยลงต่อประกอบกับราคาน้ำมันที่ลดลงหลังกำลังการผลิตของซาอุดิอาระเบียเริ่มกลับมา แต่ปัจจัยลบยังเข้ามาต่อเนื่องหลัง OECD ได้ปรับ GDP โลกลงเป็น 2.9% และการส่งออกไทยที่หดตัวต่อ 4% SET ปิดตลาดที่ 1,637.22 จุด (-1.1% MoM) เมื่อเทียบจากสิ้นเดือน ส.ค. 62 ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือน ก.ย. 62 อยู่ที่ 56,736 ล้านบาท (-12.24% MoM)

ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนต.ค. 2562 ปรับตัวในกรอบ 1,579.13 จุด – 1,640.15 จุด และปิดตลาด ณ สิ้นเดือนที่ 1,601.49 จุด ลดลง 35.73 จุด ตลาดหุ้นไทยเริ่มต้นเดือน ต.ค. ปรับตัวลงอย่างต่อเนื่องในสัปดาห์ทำการแรกหลังจากที่สถานการณ์ชุมนุมในฮ่องกงยกระดับความรุนแรงขึ้นหลังวันชาติจีน ประกอบกับสถานการณ์สงครามการค้าในต่างประเทศมีทีท่าจะลามมากขึ้นหลังประธานาธิบดีนายโดนัลด์ ทรัมป์ ขู่จะขึ้นภาษียุโรปหลัง WTO ชี้แจงว่ายุโรปได้มีการอุดหนุน แอร์บัส จริงและในด้านตัวเลขทางเศรษฐกิจ ISM ภาคการผลิตของสหรัฐเดือนล่าสุดออกมา 47.8 จุดหดตัว 2 เดือนต่อเนื่องและ PMI ภาคการผลิตของยุโรปเองหดตัวเป็นเดือนที่ 8 ทำให้ตลาดหุ้นไทยเองก็ลดลงกว่า 38 จุดกลับไปที่แนวรับ 1,600 จุด อีกครั้งทำให้ในสัปดาห์ที่ 2 นั้นตลาดปรับตัวในกรอบแคบจากแนวโน้มเศรษฐกิจโลกที่อ่อนแอรอดูการเจรจาสงครามการค้าในช่วงท้ายสัปดาห์ว่าจะมีปัจจัยบวกใหม่ๆ หรือไม่และก็เป็นไปตามคาด ประธานาธิบดีนายโดนัลด์ ทรัมป์ ได้ออกมากล่าวว่าการเจรจามีความคืบหน้าและเลื่อนการขึ้นภาษีจีนในวันที่ 15 ต.ค. ออกไปไม่กำหนด ในสัปดาห์ที่ 3 ทำให้ตลาดปรับตัวขึ้นทันทีกว่า 18 จุด ประกอบกับมีข่าวเรือขนน้ำมันของอิหร่านโดนโจมตีทำให้ราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นก่อนที่ EIA จะปรับอุปสงค์ของน้ำมันโลกลงทำให้ราคาน้ำมันอ่อนตัวลงในช่วงต่อมาพร้อมทั้งการเจรจาสงครามการค้าก็มีปัจจัยลบจากการที่จีนแสดงความไม่พอใจหลังสหรัฐมีท่าทีสนับสนุนผู้ชุมนุมในฮ่องกง ทำให้ต่อมา

ในสัปดาห์ที่ 4 ของเดือนนอกจากปัจจัยลบภายนอกที่รุมเร้าแล้ว (GDP Q3 ของจีนโต 6% ต่ำสุดรอบ 27 ปี) ผลประกอบการกลุ่มธนาคารในช่วง 3Q62 ออกมาแย่กว่าคาด – ตามคาดทำให้เกิดแรงขายกลุ่มธนาคารกดดัชนีลงไปต่ำสุดที่ 1,592 จุด (ลบ 2 วัน 37 จุด หรือประมาณ 2.3%) SET ปิดตลาดที่ 1,601.49 จุด (-2.2% MoM) เมื่อเทียบจากสิ้นเดือน ก.ย. 62 ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือน ต.ค. 62 อยู่ที่ 51,480 ล้านบาท (-9.26% MoM)

ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) **ประจำเดือนพ.ย.** 2562 ปรับตัวในกรอบ 1,580.08 จุด – 1,642.50 จุด และปิดตลาด ณ สิ้นเดือนที่ 1,590.59 จุด ลดลง 10.90 จุด แม้ว่าตลาดจะเริ่มต้นเดือน พ.ย. ด้วยปัจจัยลบจากความกังวลสงครามการค้าและเศรษฐกิจที่ที่อ่อนแอลงทำให้ดัชนีหลุด 1,600 จุดแต่ในสัปดาห์ที่ 2 ของเดือนข่าวการเจราการค้าที่คืบหน้าขึ้นและการปรับอันดับความน่าเชื่อถือไทยของ R&I เพิ่มขึ้นจาก BBB+ เป็น A- ทำให้ตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้น 29 จุด กลับมายืนเหนือ 1,600 จุด ได้อีกครั้ง ในช่วงกลางสัปดาห์ กนง. มีมติลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% เป็น 1.25% โดยให้เหตุผลว่าเศรษฐกิจและเงินเฟ้ออ่อนแอกว่าที่คาดไว้ส่งผลลบต่อกลุ่มธนาคารแต่เป็นบวกต่ออสังหาฯ ก่อนที่ตลาดจะปรับตัวขึ้นแรงทำจุดสูงสุดของเดือนจากการเก็งการปรับพอร์ตของ MSCI ที่ 1,642 จุด ก่อนที่จะปรับตัวลดลงต่อเนื่องในสัปดาห์ที่ 3 หลังประธานาธิบดีนายโดนัลด์ ทรัมป์ แถลงข่าวว่าสวนทางกลับก่อนหน้าว่าไม่เห็นด้วยกับการยกเลิกการเก็บภาษีก่อนที่จะกลับมาพูดว่าการเจรจามีความคืบหน้าอีกครั้งสร้างความสับสนแก่นักลงทุนในตลาด อีกทั้งสถานการณ์ชุมนุมในฮ่องกงที่รุนแรงขึ้นประกอบกับผลประกอบการ 3Q62 ที่อ่อนแอทำให้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงต่ำกว่า 1,600 จุด อีกครั้งและต่อมาในสัปดาห์ที่ 4 ของเดือน นอกจากสถานการณ์สงครามการค้าที่ทำให้นักลงทุนสับสนรายวันแล้ว GDP ในช่วง 3Q62 ของไทยที่โตเพียง 2.4% ต่ำกว่าเราและตลาดคาดรวมไปถึงแนวโน้มว่าจะอ่อนแอลงต่อใน Q4 ประกอบกับราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลดลงกว่า 3% ช่วงกลางสัปดาห์ และทั้งการส่งออกและความเชื่อมั่นภาคการผลิตยังหดตัวลงต่อเนื่องก่อนที่ในสัปดาห์สุดท้ายของเดือนราคาน้ำมันดิบที่รีบาวด์ทำจุดสูงสุดใหม่รอบ 2 เดือนและประธานาธิบดีนายโดนัลด์ ทรัมป์ ที่ออกมากล่าวว่าการเจรจามีความคืบหน้าและใกล้บรรลุข้อตกลงเฟสแรกแล้ว ในขณะที่ทางจีนก็เริ่มส่งสัญญาณเชิงบวกเช่นกันทำให้หุ้นไทยกลับมาเหนือ 1,600 จุด แต่ ธปท. ได้เริ่มออกมาเตือนถึงความเสี่ยงทางเศรษฐกิจที่เพิ่มขึ้น ทำให้ตลาดหุ้นไทยในเดือน พ.ย. ปิดที่ 1,590.59 จุด และทำจุดต่ำสุดของเดือนที่ 1,580.08 จุด SET ปิดตลาดที่ 1,590.59 จุด (-0.7% MoM) เมื่อเทียบจากสิ้นเดือน ต.ค. 62 ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือน พ.ย. 62 อยู่ที่ 52,029 ล้านบาท (+1.07% MoM)

ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) **ประจำเดือนธ.ค.** 2562 ปรับตัวในกรอบ 1,543.22 จุด – 1,589.34 จุด และปิดตลาด ณ สิ้นเดือนที่ 1,578.22 จุด ลดลง 12.37 จุด ตลาดหุ้นไทยเริ่มต้นเดือน ธ.ค. ด้วยการปรับตัวลงจากความกังวลของสถานการณ์เศรษฐกิจโลกและเป็นการปรับตัวลงต่อเนื่องกว่า 10 วันในช่วง 1–2 สัปดาห์แรกนับจากเดือนก่อน โดยราคาน้ำมันปรับตัวลงกว่า 5.1% ในวันทำการแรกของเดือนประกอบกับความกังวลว่าการเจรจาสงครามการค้าของสหรัฐและจีนจะล้มเหลวและทำให้สถานการณ์แย่ลงต่อในการขึ้นภาษีช่วงกลางเดือนต่อมาในสัปดาห์ที่ 2 ปัจจัยกดดันเดิมยังทำให้ตลาดปรับตัวลดลงรอดูการประชุมของเฟดและสงครามการค้าต่อมาในช่วงท้ายของสัปดาห์สหรัฐและจีนได้บรรลุข้อตกลงในการค้าเฟสแรกโดยสหรัฐจะชะลอการขึ้นภาษีในช่วงกลางเดือนและได้ตกลงที่จะนำเข้าสินค้าเกษตรจากสหรัฐเพิ่มเติมเช่นถั่วเหลือง ในขณะที่ไทยเองก็ได้รับการปรับแนวโน้มความน่าเชื่อถือขึ้นจาก S&P เป็น Positive และยุติการลงต่อเนื่อง 10 วัน ทางด้านอังกฤษเองก็มีความชัดเจนเพิ่มขึ้นเช่นกันหลังผลการเลือกตั้งพรรค Conservative ของนายจอห์นสันชนะการเลือกตั้งทำให้การทำ Brexit จะตามกำหนดเวลาเดิมในวันที่ 31 ม.ค. แต่ในช่วงสุดสัปดาห์ความเสี่ยงภายในประเทศเพิ่มขึ้นอีกครั้งหลังมีแฟลชม็อบที่บริเวณแยกปทุมวันพร้อมทั้งโปรโมตการจัดอีเว้นท์ "วิ่งไล่ลุง" ทำให้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงกว่า 24 จุดจากแรงขายของต่างชาติทำให้หลุด 1,550 จุด ก่อนที่จะมีแรงซื้อหุ้นขนาดใหญ่กลับเข้ามาทั้งกลุ่มสื่อสารที่ได้ปัจจัยบวกจากการยกเลิกการประมูลคลื่น 700 MHz และราคาหุ้น BBL ที่เริ่มฟื้นตัวหลังการประกาศซื้อธนาคารที่อินโดนีเซียและเมื่อรวม

กับราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้นจากแผนการลดกำลังการผลิตของ OPEC+ แล้วทำให้ตลาดหุ้นไทยขึ้นไปยืนเหนือ 1,570 จุด ได้และต่อในสัปดาห์สุดท้ายของปีจีนได้ประกาศลดกำแพงภาษีสินค้ากว่า 850 รายการในวันที่ 1 ม.ค. เป็นปัจจัยบวกแต่ด้วยมูลค่าการซื้อขายที่ลดลงหลังเข้าช่วงเทศกาลปีใหม่และตัวเลขทางเศรษฐกิจภายในประเทศที่อ่อนแอต่อเนื่องทำให้ดัชนีปรับตัวในกรอบแคบและจบปี 2562 ที่ 1,578.22 จุด เพิ่มขึ้น 14.34 จุดหรือ 0.9% จากปี 2561 SET ปิดตลาดที่ 1,578.22 จุด (-0.8% MoM) เมื่อเทียบจากสิ้นเดือน พ.ย. 62 ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือน ธ.ค. 62 อยู่ที่ 47,740 ล้านบาท (-8.2% MoM)

ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนม.ค. 2563 ปรับตัวในกรอบ 1,507.36 จุด – 1,604.43 จุด และปิดตลาด ณ สิ้นเดือนที่ 1,514.14 จุด ลดลง 64.08 จุด ตลาดหุ้นไทยเริ่มต้นปี 2563 ด้วยการปรับตัวเพิ่มขึ้นทันทีกว่า 15 จุดหลังจีนมีมาตราการที่จะลด RRR ลง 0.50% ทำให้ SET ขึ้นไปทดสอบแนวต้านที่ 1,600 จุดได้อีกครั้งแต่ยังไม่สามารถผ่านได้ก่อนที่ในช่วงสุดสัปดาห์แรกของปีสหรัฐ ได้มีการโจมตีผู้นำทางทหารของอิหร่านที่สนามบินในอิรักส่งผลให้ในสัปดาห์ที่ 2 ความตึงเครียดของการเมืองในภูมิภาคเพิ่มขึ้นพร้อมทั้งราคาน้ำมันที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นทันทีกว่า 3% ทำให้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงกว่า 26 จุดก่อนรีบาวด์ในวันต่อมานำโดยกลุ่มพลังงานที่กังวลว่าสถานการณ์จะบานปลายหลังมีเหตุอิหร่านยิงจรวดโจมตีค่ายทหารของสหรัฐแต่แจ้งล่วงหน้าทำให้ไม่มีผู้เสียชีวิตและการโจมตีเครื่องบินโดยสารของยูเครนโดยอุบัติเหตุทำให้ตลาดมีการปรับตัวที่ผันผวนไปตามสถานการณ์ ในสัปดาห์ต่อมาหลังจากที่สถานการณ์เริ่มคลี่คลายลงสภาผู้แทนราษฎรได้มีการผ่านร่างงบประมาณวาระที่ 2-3 เป็นปัจจัยบวกทำให้กลุ่มรับเหมาปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ก่อนที่ในช่วงกลางสัปดาห์สหรัฐและจีนจะมีการเซ็นข้อตกลงการค้าเฟสแรกเพื่อลดภาษีลงแลกกับการที่จีนนำเข้าสินค้าสหรัฐเพิ่มขึ้นทำให้หุ้นไทยกลับมาปิดที่ 1,600 จุด ได้ก่อนที่ในสัปดาห์ที่ 4 หุ้นไทยปรับตัวลดลงจากผลประกอบการ 4Q62 ของกลุ่มธนาคารที่ส่วนใหญ่ออกมาแย่กว่าคาดและตามด้วยการเสียบบัตรแทนกันของ ส.ส. ที่จะทำให้การผ่านร่างงบประมาณล่าช้าออกไปจากเดิมรวมไปถึงสถานการณ์ภัยแล้งและฝุ่น PM 2.5 ที่กลับมากดดันทั้งภาคการเกษตรและท่องเที่ยว ก่อนที่ในช่วงท้ายสัปดาห์เริ่มมีข่าวการแพร่ระบาดของ CoronaVirus ที่เริ่มจากเมืองอู่ฮั่นประเทศจีนทำให้ในสัปดาห์สุดท้ายตลาดหุ้นเปิดปรับตัวลดลงทันทีกว่า 45 จุดหลังสถานการณ์แพร่ระบาดของไวรัสเป็นไปเร็วกว่าที่คาดและพบผู้ป่วยในหลายประเทศทำให้ราคาน้ำมันปรับตัวลงนับจากจุดสูงสุดของเดือนกว่า 16% และซ้ำเติมภาคการท่องเที่ยวและเศรษฐกิจไทย ในขณะเดียวกันหลายชาติเริ่มมีการย้ายคนงานและปิดโรงงานในจีนทำให้ภาคการผลิตเองก็เริ่มได้รับผลกระทบจากการระบาดของไวรัสเช่นกันและเป็นปัจจัยลบต่อเนื่องไปยังเดือน ก.พ. SET ปิดตลาดที่ 1,514.14 จุด (-4.1% MoM) เมื่อเทียบจากสิ้นเดือน ธ.ค. 62 ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือน ม.ค. 63 อยู่ที่ 61,030 ล้านบาท (+27.8% MoM)

ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนก.พ. 2563 ปรับตัวในกรอบ 1,337.00 จุด – 1,542.76 จุด และปิดตลาด ณ สิ้นเดือนที่ 1,340.52 จุด ลดลง 173.62 จุด ตลาดหุ้นไทยเปิดวันทำการแรกของเดือนหลุด 1,500 จุด ครั้งแรกในรอบกว่า 3 ปี จากความกังวลว่าการระบาดของโคโรนาไวรัส (COVID-19) จะกดดันการเติบโตของเศรษฐกิจโลกแต่ด้วยแผนการกระตุ้นเศรษฐกิจและการท่องเที่ยวของภาครัฐฯ ประกอบกับการประกาศลดดอกเบี้ยนโยบายของ กนง. ลงเป็น 1% ทำให้ตลาดหุ้นไทยฟื้นกลับมายืนเหนือ 1,500 จุด ได้อีกครั้งและในช่วงท้ายของสัปดาห์ศาล รธน. ได้ตัดสินให้การตัดโหวตร่างงบประมาณปี FY2020 ไม่เป็นโมฆะเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดโดยรวม ต่อมาในสัปดาห์ที่ 2 ตลาดหุ้นไทยโดนกดดันอีกครั้งจากการที่กลุ่มโรงกลั่นโดนกระทบจากราคาน้ำมันที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลงหลุด 50 ดอลลาร์/บาร์เรล และ ธปท. ได้มีการประกาศปรับโครงสร้างค่าธรรมเนียมและการคิดดอกเบี้ยของกลุ่มธนาคารใหม่ทำให้เกิดแรงขายในทั้ง 2 กลุ่มอีกทั้งการประกาศ GDP ของช่วง 4Q62 ที่โตเพียง 1.6% ต่ำสุดในรอบ 21 ไตรมาสประกอบกับสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ในไทยที่มีแนวโน้มรุนแรงขึ้นหลังพบผู้ติดเชื้อที่กลับจากต่างประเทศทำให้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงกว่า 130 จุด

ภายใน 3 วันทำการและลงไปต่ำสุดที่บริเวณ 1,360 จุด SET ปิดตลาดที่ 1,340.52 จุด (-11.5% MoM) เมื่อเทียบจากสิ้นเดือน ม.ค. 63 ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือน ก.พ. 63 อยู่ที่ 65,193 ล้านบาท (+6.8% MoM)

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4 ซึ่งจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด ตั้งแต่วันที่1 กันยายน พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2563 และ ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2563 แล้วนั้น

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4 เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)
หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 6 มีนาคม พ.ศ. 2563

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน

รอบระยะเวลา 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563

(NAV ณ 28 กุมภาพันธ์ 2563 = 7.0690 บาท)

ASP-PRIME4	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน (ตามเวลา)	6 เดือน (ตามเวลา)	1 ปี [1] (ต่อปี)	3 ปี [1] (ต่อปี)	5 ปี [1] (ต่อปี)	10 ปี [1] (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน [2]
ผลตอบแทนของกองทุนรวม	-12.57%	-13.76%	-14.76%	-9.09%	-1.21%	-5.42%	-	-4.89%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด *	-7.47%	-7.63%	-9.02%	-7.47%	-0.05%	0.85%	-	1.59%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation)	21.40%	18.75%	15.40%	13.14%	12.18%	12.28%	-	15.18%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (standard deviation) *	11.42%	9.92%	7.77%	6.49%	5.37%	6.00%	-	6.83%
Information Ratio	-1.60	-1.74	-1.14	-0.21	-0.14	-0.78	-	-0.65

<u>หมายเหตุ</u> :

- วันที่จดทะเบียนกองทุน 29 มีนาคม 2556
- * 1. ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SETTRI) ในสัดส่วน 50%
  2. ดัชนีตราสารหนี้ภาครัฐระยะสั้น (Short-term Government Bond Index) ในสัดส่วน 50%
- [1] % ต่อปี
- [2] % ต่อปี ยกเว้นกรณีที่กองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะเป็นผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดขึ้นตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่ สจก.ร.1/2559
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ
- ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี

(Maximum Drawdown)

ณ สิ้นรอบ 28 กุมภาพันธ์ 2563

-26.08%

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน

(Portfolio Duration)

ณ สิ้นรอบ 28 กุมภาพันธ์ 2563

N/A

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

(Portfolio Turnover Ratio)

ณ สิ้นรอบ 28 กุมภาพันธ์ 2563

316.89%

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ณ สิ้นรอบ 28 กุมภาพันธ์ 2563

N/A

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ *
นางสาวทิพย์วดี อภิชัยสิริ *
นายกฤช โคมิน *

* ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ถ้ามี)

รายละเอียดเงินลงทุน

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

รายละเอียดหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	2,491,934.16	21.63
หุ้นสามัญ		
Financials		
บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	356,475.00	3.09
เงินทุนและหลักทรัพย์		
SRISAWAD CORPORATION PUBLIC COMPANY LIMITED	369,875.00	3.21
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสเซ็ส จำกัด (มหาชน)	305,760.00	2.65
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	350,750.00	3.04
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	510,720.00	4.43
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		
บริษัทแอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	620,000.00	5.38
ขนส่งและโลจิสติกส์		
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	533,010.00	4.63
บริษัททางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	211,825.00	1.84
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		
บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	561,340.00	4.87
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ		
บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน)	159,600.00	1.39
ธนาคาร		
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	223,550.00	1.94
บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	866,800.00	7.52
บรรจุภัณฑ์		
บริษัท บีจี คอนเทนเนอร์ กลาส จำกัด (มหาชน)	345,420.00	3.00
พลังงานและสาธารณูปโภค		
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)	529,600.00	4.60
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	336,231.00	2.92
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	585,000.00	5.08
บริษัทปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	318,000.00	2.76
บริษัทผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	218,400.00	1.90
พาณิชย์		
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	486,550.00	4.22
บริษัทโฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	377,600.00	3.28

รายละเอียดเงินลงทุน

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

รายละเอียดหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ
อาหารและเครื่องดื่ม		
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	358,750.00	3.11
บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)	331,142.00	2.87
อื่น ๆ	71,233.78	0.64
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	**11,519,565.94**	**100.00**

หมายเหตุ : บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุนโดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (AIMC)

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port
กองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้สลักหลัง	มูลค่าหน้าตั๋ว	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าตามราคาตลาด
					AGENCY	RATING	
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	2,491,077.00	-	Fitch(t) (Issuer)	AA+(tha)	2,491,934.16

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	
AAA	เป็นอันดับเครดิตสูงสุดและมีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด ความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจจะส่งผลกระทบน้อยมาก
AA	มีความเสี่ยงต่ำมาก มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจมากกว่าอันดับเครดิตที่สูงกว่า
A	มีความเสี่ยงในระดับต่ำ มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงแต่อาจได้รับผลกระทบจากความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจมากกว่าอันดับเครดิตที่สูงกว่า
BBB	มีความเสี่ยงและมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ปานกลาง ความผันผวนที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจอาจมีผลให้ความสามารถในการชำระหนี้ลดลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่สูงกว่า
T1+	เป็นอันดับเครดิตสูงสุด บริษัทมีความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยในเกณฑ์สูง ซึ่งผู้ออกที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวที่มีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
F1+	เป็นอันดับเครดิตสูงสุด บริษัทมีความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยในเกณฑ์สูง ซึ่งผู้ออกที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวที่มีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

28 กุมภาพันธ์ 2563

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4 (ASP-PRIME4)

		มูลค่าเงินลงทุน (บาท)	สัดส่วนเงินลงทุนต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ก)	กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
ข)	กลุ่มตราสารที่มีธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	2,491,927.34	21.63 %
ค)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	-	-
ง)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

สัดส่วนที่ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) เท่ากับ 15%

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4

ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

ลำดับที่	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้าต่อค่านายหน้าทั้งหมด(%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด	50,061.95	26.79
2	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	29,501.21	15.78
3	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	20,648.60	11.04
4	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	13,343.98	7.14
5	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	10,831.67	5.79
6	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	10,691.47	5.72
7	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	9,592.05	5.13
8	บริษัท หลักทรัพย์ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	9,225.99	4.93
9	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	5,692.12	3.04
10	CAPITAL NOMURA SECURITIES PLC.	4,849.57	2.59
11	อื่นๆ	22,511.70	12.05
	รวม	**186,950.31**	**100.00**

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4

ตารางรายละเอียดค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน หน่วย : (พันบาท)	ร้อยละ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ [1]	-	-
2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ [1]	4.98	0.03
3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน [1]	165.90	1.07
4. ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
5. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก [1] (IPO)	-	-
6. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก [1] (หลัง IPO)	-	-
7. ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ [1]	-	-
8. ค่าสอบบัญชี [2]	40.80	0.26
9. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	2.81	0.02
10. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	187.39	1.21
รวมค่าใช่จ่ายทั้งหมด	**214.49**	**1.38**

<u>หมายเหตุ</u>

1. รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม
2. ค่าสอบบัญชี , ค่าธรรมเนียมธนาคาร , ค่าไปรษณีย์ (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
3. 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	Foreign Bank
	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
	Master Fund
	AXA Fund Management SA
	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
FIF	Foreign Bank
	COMMERZBANK AG
	GARANTI BANK
	SOCIETE GENERALE SA
	THE COMMERCIAL BANK OF QATAR
	VAKIFBANK
	YAPI KREDI
	Master Fund
	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. 2562

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
2	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด
3	บริษัทที่ปรึกษา เอเซีย พลัส จำกัด
4	นายนภดล รมยะรูป
5	นายพิทเยนท์ อัศวนิก
6	นายโสภณ บุณยรัตพันธุ์
7	นายพัชร สุระจรัส
8	นายคมสัน ผลานุสนธิ
9	นายณัฐพล จันทร์สิวานนท์
10	นายพงศ์พันธุ์ อภิญญากุล
11	นายไมตรี โสตางกูร
12	นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ
13	นางสาวทิพย์วดี อภิชัยสิริ
14	นายกฤช โคมิน
15	นางสาวศศินุช ลัพธิกุลธรรม
16	นายธีร์ธวัช ลิมปิสุข
17	นายไกรสร โอภาสวงการ
18	นายวิศรุต ปรางมาศ
19	นายณัฐพงษ์ จันทร์หอม
20	นายวชิรศักดิ์ จึงสถาพร
21	นางธนพร ตั้งมณีนิมิตร
22	นางกุสุมาลย์ ศรีสอ้าน
23	นางสาวพิมพ์ศิริ ชีพสัตยากร
24	นางสาวภัทรา ฉายรัศมีวงศ์
25	นางสาวนวรัตน์ พรหมศรีโชติ
26	นางผุสดี นาคอินทร์
27	นางสาวพรประภา ธนูพันธ์

หมายเหตุ :

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ website บริษัทจัดการ www.assetfund.co.th

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

PVA บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

100/19 ชั้น 14 อาคารว่องวานิช บี ถนนพระราม 9 ห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 02-645-0080 โทรสาร 02-645-0020 www.pvaudit.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4 (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4 ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

(นายเทอดทอง เทพมังกร)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3787

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด
กรุงเทพฯ 13 มีนาคม 2563

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4

งบดุล

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

	หมายเหตุ	บาท	
		2563	2562
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 9,604,518.75 บาท ในปี 2563 และ 15,861,672.98 บาท ในปี 2562)	3, 7, 8	8,956,398.00	16,067,981.20
เงินฝากธนาคาร	6	2,491,077.00	2,148,180.06
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		28,772.76	33,047.92
จากการขายเงินลงทุน		838,607.91	349,963.81
เงินวางประกันตามสัญญาซื้อขายตราสารอนุพันธ์		-	9.04
รวมสินทรัพย์		12,314,855.67	18,599,182.03
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		742,866.08	363,081.81
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	51,754.25	56,225.38
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		128.57	-
หนี้สินอื่น		540.83	1,214.77
รวมหนี้สิน		795,289.73	420,521.96
สินทรัพย์สุทธิ		11,519,565.94	18,178,660.07
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		16,296,475.91	23,378,624.12
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		76,251,190.24	74,974,115.17
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	4	(81,028,100.21)	(80,174,079.22)
สินทรัพย์สุทธิ		11,519,565.94	18,178,660.07
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		7.0687	7.7757
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		1,629,647.5921	2,337,862.4131

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			
ธนาคาร		**1,090,350.00**	**12.18**
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	1,700	223,550.00	2.50
บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	8,800	866,800.00	9.68
พาณิชย์		**864,150.00**	**9.65**
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	7,400	486,550.00	5.43
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	29,500	377,600.00	4.22
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		**561,340.00**	**6.27**
บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	25,400	561,340.00	6.27
พลังงานและสาธารณูปโภค		**1,987,231.00**	**22.18**
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	800	218,400.00	2.44
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	5,337	336,231.00	3.75
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)	3,200	529,600.00	5.91
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	3,000	318,000.00	3.55
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	15,000	585,000.00	6.53
เงินทุนและหลักทรัพย์		**1,537,105.00**	**17.16**
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	22,800	510,720.00	5.70
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสเซ็ส จำกัด (มหาชน)	16,800	305,760.00	3.41
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	6,100	350,750.00	3.92
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	5,500	369,875.00	4.13
ประกันภัยและประกันชีวิต		**356,475.00**	**3.98**
บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	4,900	356,475.00	3.98
อาหารและเครื่องดื่ม		**689,892.00**	**7.71**
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	5,000	358,750.00	4.01
บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)	76,300	331,142.00	3.70

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		**620,000.00**	**6.92**
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	3,100	620,000.00	6.92
บรรจุภัณฑ์		**345,420.00**	**3.86**
บริษัท บีจี คอนเทนเนอร์ กล๊าส จำกัด (มหาชน)	30,300	345,420.00	3.86
ขนส่งและโลจิสติกส์		**744,835.00**	**8.31**
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	22,900	211,825.00	2.36
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	48,900	533,010.00	5.95
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ			
เทคโนโลยี		**159,600.00**	**1.78**
บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน)	5,700	159,600.00	1.78
รวมหุ้นสามัญ		**8,956,398.00**	**100.00**
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 9,604,518.75 บาท)		**8,956,398.00**	**100.00**

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ธนาคาร		**1,636,400.00**	**10.18**
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	2,600	543,400.00	3.38
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	2,300	454,250.00	2.83
บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	7,300	638,750.00	3.97
พาณิชย์		**2,026,575.00**	**12.61**
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	21,300	1,656,075.00	10.31
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	19,500	370,500.00	2.30
วัสดุก่อสร้าง		**711,000.00**	**4.42**
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	1,500	711,000.00	4.42
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		**467,500.00**	**2.91**
บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	17,000	467,500.00	2.91
พลังงานและสาธารณูปโภค		**2,880,655.00**	**17.93**
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	49,200	536,280.00	3.34
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	4,300	535,350.00	3.33
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	4,900	354,025.00	2.20
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	30,000	1,455,000.00	9.06
เงินทุนและหลักทรัพย์		**734,376.50**	**4.57**
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	7,600	357,200.00	2.22
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	7,506	377,176.50	2.35
อาหารและเครื่องดื่ม		**904,875.00**	**5.64**
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	20,300	532,875.00	3.32
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	9,600	372,000.00	2.32
การแพทย์		**554,600.00**	**3.45**
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	23,500	554,600.00	3.45

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		**1,270,889.70**	**7.91**
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	4,000	728,000.00	4.53
บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)	56,258	542,889.70	3.38
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		**360,000.00**	**2.24**
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	5,000	360,000.00	2.24
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		**894,550.00**	**5.57**
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	4,700	354,850.00	2.21
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	51,400	539,700.00	3.36
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		**1,117,370.00**	**6.95**
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)	12,600	563,850.00	3.51
บริษัท ดิ เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	74,800	553,520.00	3.44
ขนส่งและโลจิสติกส์		**2,509,190.00**	**15.62**
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	20,700	1,397,250.00	8.70
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	104,900	1,111,940.00	6.92
รวมหุ้นสามัญ		**16,067,981.20**	**100.00**
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 15,861,672.98 บาท)		**16,067,981.20**	**100.00**

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

		บาท	
	หมายเหตุ	2563	2562
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้จากเงินปันผล		379,240.00	327,717.02
รายได้ดอกเบี้ย		6,038.32	13,346.77
รวมรายได้		385,278.32	341,063.79
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	4,977.04	6,134.83
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	165,897.69	204,495.01
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		40,800.00	40,800.00
ภาษีเงินได้		436.51	-
ค่าใช้จ่ายอื่น		2,812.09	1,997.90
รวมค่าใช้จ่าย		214,923.33	253,427.74
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		170,354.99	87,636.05
รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(169,947.01)	(3,632,887.76)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(854,428.97)	(263,447.00)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(1,024,375.98)	(3,896,334.76)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(854,020.99)	(3,808,698.71)

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

	บาท	
	2563	2562
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	170,354.99	87,636.05
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(169,947.01)	(3,632,887.76)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(854,428.97)	(263,447.00)
การลดลงสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(854,020.99)	(3,808,698.71)
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(5,805,073.14)	(16,886.54)
การลดลงสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	(5,805,073.14)	(16,886.54)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(6,659,094.13)	(3,825,585.25)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	18,178,660.07	22,004,245.32
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	11,519,565.94	18,178,660.07

	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	2,337,862.4131	2,340,062.4131
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(708,214.8210)	(2,200.0000)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	1,629,647.5921	2,337,862.4131

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

	บาท	
	2563	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(854,020.99)	(3,808,698.71)
ปรับกระทบการลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(45,225,917.77)	(98,184,340.20)
การขายเงินลงทุน	51,313,124.99	93,798,239.34
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	4,275.16	(30,818.89)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	(488,644.10)	1,756,866.62
การลดลงในเงินวางประกันตามสัญญาซื้อขายตราสารอนุพันธ์	9.04	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	379,784.27	(1,336,076.62)
การลดลงในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	(190,392.73)
การลดลงในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(4,471.13)	(3,116.54)
การเพิ่มขึ้นในภาษีเงินได้ค้างจ่าย	128.57	-
การลดลงในหนี้สินอื่น	(673.94)	(1,082.29)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	169,947.01	3,632,887.76
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	854,428.97	263,447.00
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	6,147,970.08	(4,103,085.26)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(5,805,073.14)	(16,886.54)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(5,805,073.14)	(16,886.54)
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	342,896.94	(4,119,971.80)
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	2,148,180.06	6,268,151.86
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	2,491,077.00	2,148,180.06

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

	บาท					
	2563	2562	2561	2560	2559	2558
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	7.7757	9.4032	7.3328	7.1069	9.3411	7.5479
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน						
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.0890	0.0375	0.1312	0.1393	0.1243	0.1718
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.1321)	(1.5524)	2.0473	0.1851	(2.4839)	0.5901
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.6639)	(0.1126)	(0.1081)	(0.0985)	0.1254	1.0313
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(0.7070)	(1.6275)	2.0704	0.2259	(2.2342)	1.7932
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	7.0687	7.7757	9.4032	7.3328	7.1069	9.3411
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	(5.53)	(19.94)	22.78	6.70	(28.01)	22.08
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	11,520	18,179	22,004	40,621	71,440	126,674
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.39	1.33	1.26	1.29	0.76	0.34
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.49	1.79	2.90	3.15	2.29	2.36
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปี						
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	873.35	989.55	2,349.95	1,798.85	890.65	1,187.20

<u>ข้อมูลเพิ่มเติม</u>

* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี

** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี

*** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร เงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และตั๋วแลกเงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

1. ลักษณะของกองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสไพร์ม 4 ("กองทุน") จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2556 มีเงินทุนจดทะเบียน 394.14 ล้านบาท (แบ่งเป็น 39.41 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุน เป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยไม่กำหนดอายุโครงการ หรือเมื่อหน่วยลงทุนมีมูลค่าไม่ต่ำกว่าหน่วยละ 10.50 บาท และบริษัทจัดการสามารถขายทรัพย์สินของกองทุนทั้งหมดเพื่อรวบรวมเป็นเงินสด กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เงินฝาก และ/หรือทรัพย์สินอื่นตามที่ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง "การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน"

<u>การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่</u>

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

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

ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

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

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ แต่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2562) และฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 สัญญาเช่า

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2562) และฉบับใหม่ดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน จำนวน 5 ฉบับ โดยหลักการสำคัญของมาตรฐานดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

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

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของเครื่องมือทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและโมเดลธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิก

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าว

<u>การประกาศใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ</u>

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

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

<u>การวัดค่าเงินลงทุน</u>

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้นั้นไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นสาระสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

<u>การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย</u>

เงินปันผลรับรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

<u>ภาษีเงินได้</u>

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

<u>การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี</u>

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ขาดทุนสะสมต้นปี

	บาท	
	29 กุมภาพันธ์ 2563	28 กุมภาพันธ์ 2562
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 29 มี.ค.56)	4,963,527.69	4,875,891.64
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 29 มี.ค.56)	(85,343,915.13)	(81,711,027.37)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 29 มี.ค.56)	206,308.22	469,755.22
ขาดทุนสะสมต้นปี	(80,174,079.22)	(76,365,380.51)

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 2.14 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน (ปัจจุบันยกเว้นการเรียกเก็บ)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.0749 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 1.07 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

6. เงินฝากธนาคาร

	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
ธนาคาร	29 กุมภาพันธ์ 2563	28 กุมภาพันธ์ 2562	29 กุมภาพันธ์ 2563	28 กุมภาพันธ์ 2562
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	2,491,077.00	2,148,180.06	0.10	0.37

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	2563	2562	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	165,897.69	204,495.01	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด			
ค่านายหน้า	50,061.95	144,886.98	ราคาตลาด

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2563	2562
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	10,635.21	14,976.09

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 96.54 ล้านบาท (ปี 2562: จำนวนเงิน 191.98 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 625.16 (ปี 2562: ร้อยละ 1,004.86) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

<u>มูลค่ายุติธรรม</u>

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุน ณ วันที่ในงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

<u>ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย</u>

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

<u>ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ</u>

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินเนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

<u>ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน</u>

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2563