

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน
รอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยุโรป โกรท
Asset Plus Europe Growth Fund (ASP-EUG)

สารบัญ

หน้า

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน	1
• ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	12
• ผลการดำเนินงาน	13
• ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก	14
• ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	16
• Portfolio Turnover Ratio	16
• รายชื่อผู้จัดการกองทุน	16
• รายละเอียดเงินลงทุน	17
• ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	22
• ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	23
• ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ	24
• รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	28
• การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	30
• งบการเงิน	31

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน

เดือนมกราคม 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 8.43%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนธันวาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 50.0 จุด (+0.4 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้น (+0.7 จุด, 51.5 จุด) จากยอดขายคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-0.4 จุด, 47.9 จุด) โดยผลผลิตและยอดขายคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวลดลง ขณะที่ยอดขายคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศปรับตัวลดลง ด้านการส่งออก เร่งตัวขึ้นเป็น +9.8% YoY (vs.-0.2% เดือนก่อน) นำโดยการส่งออกยานพาหนะรวมอะไหล่ (36.6% YoY vs. 11.3% เดือนก่อน) เครื่องจักรกล (2.0% vs. -10.2% เดือนก่อน) เคมีภัณฑ์ (2.0% vs. -6.6% เดือนก่อน) และเครื่องจักรไฟฟ้า (1.2% vs. -0.3% เดือนก่อน) ด้านมูลค่าการนำเข้า (Imports) หดตัวน้อยลงเป็น -6.8% YoY (vs.-11.9% เดือนก่อน) ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ชะลอตัวเป็น 2.6% (-0.2% MoM) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 2.3% YoY (-0.2% MoM) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) มีมติเอกฉันท์ในการคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นไว้ที่ -0.1% สำหรับเงินสำรองส่วนเกินของธนาคารพาณิชย์ (Excess Reserve) และมีมติเอกฉันท์ในการคงเป้าหมายอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี (Yield Curve Control YCC) ไว้ที่ประมาณ "0%" รวมถึงมีมติเอกฉันท์ในการคงเพดานแบบอ้างอิงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี ไว้ที่ 1.0%

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.39%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนธันวาคมไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อนที่ระดับ 47.6 จุด จากภาคบริการที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย (+0.1 จุด, 48.8 จุด) โดยยอดขายคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่การจ้างงานไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อน ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย (+0.2 จุด, 44.4 จุด) ทั้งนี้ดัชนีรวม Composite PMI อิตาลี (+0.6 จุด, 50.4 จุด) อิตาลี (+0.5 จุด, 48.6 จุด) และฝรั่งเศส (+0.2 จุด, 44.8 จุด) อย่างไรก็ดี ดัชนีในประเทศเยอรมนี (-0.4 จุด, 47.4 จุด) ปรับตัวลดลง ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัว 2.9% (+0.5% MoM) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 3.4% YoY (-0.2% MoM) GDP เบื้องต้นในไตรมาส 4/2566 ไม่ขยายตัว +0.0% QoQ เมื่อพิจารณาเป็นรายประเทศ สเปน +0.6% QoQ (+2.0% YoY vs. 1.9% ไตรมาสก่อน) และอิตาลี +0.2% QoQ (+0.5% YoY vs. 0.6% ไตรมาสก่อน) ขยายตัว ขณะที่ฝรั่งเศสไม่ขยายตัว +0.0% QoQ (+0.7% YoY vs. 0.6% ไตรมาสก่อน) และเยอรมนี -0.3%QoQ (-0.2% YoY vs. -0.3% ไตรมาสก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายตามคาดการณ์ของตลาด โดยอัตราดอกเบี้ย Deposit Facility rate อยู่ที่ระดับ 4.00%, Main Refinancing rate ที่ 4.50% และ Marginal Lending rate ที่ 4.75% ทางธนาคารกลางยุโรป (ECB) ประเมินกิจกรรมทางเศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัวในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2566 จากข้อมูลทางเศรษฐกิจที่รายงานออกมาอ่อนแอธนาคารกลางยุโรป (ECB)

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 9.16%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนพฤศจิกายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 52.6 จุด (+1.0 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้น (+1.4 จุด, 52.9 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ และการจ้างงานปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+0.1 จุด, 50.8 จุด) ตัวเลขค้าปลีก (Retail Sales) เติบโต 7.4% (YoY) ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 8.0% (YoY) นับเป็นอัตราการเติบโตที่น้อยสุดนับตั้งแต่เดือนกันยายนปีที่ผ่านมา อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) อยู่ที่ 5.1% แยกกว่าคาดที่ 5.0% ส่วนอัตราการว่างงานของประชากรอายุระหว่าง 16 - 24 ปี อยู่ที่ 14.9% GDP ไตรมาส 4 ขยายตัว 5.2% (YoY) ต่ำกว่าคาดการณ์จากนักวิเคราะห์ที่ 5.3% (YoY) เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ที่ขยายตัว 4.9% (YoY) โดยรับแรงหนุนจากการที่รัฐบาลจีนเพิ่มการใช้จ่ายเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจให้ฟื้นตัวหลัง COVID-19 ส่งผลให้ตัวเลข GDP จีนทั้งปี 2566 ขยายตัว 5.2% สูงกว่าเป้าหมายของทางการจีนที่ตั้งไว้

ที่ 5% ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) หดตัว -0.3% (+0.2% MoM) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ไม่เปลี่ยนแปลงที่ 0.6% YoY (+0.3% MoM) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางของจีนมีนโยบายเพิ่มสภาพคล่องให้กับระบบเศรษฐกิจด้วยเครื่องมือทางการเงินพร้อมทั้งลดการตั้งสำรอง เพื่อขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศ

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.59%

ดัชนีรวม ISM Composite PMI เดือนธันวาคมปรับตัวลดลงเป็น 50.3 จุด (-1.7 จุด) โดยภาคบริการ (-2.1 จุด, 50.6 จุด) ปรับตัวลดลง จากดัชนีราคา (-0.9 จุด, 57.4 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-2.7 จุด, 52.8 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (-3.2 จุด, 50.4 จุด) และการจ้างงาน (-7.4 จุด, 43.3 จุด) ในด้านภาคการผลิต (+0.7 จุด, 47.4 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น จากผลผลิต (+1.8 จุด, 50.3 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (+3.9 จุด, 49.9 จุด) การจ้างงาน (+2.3 จุด, 48.1 จุด) และงานคงค้าง (+6.0 จุด, 45.3 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-1.2 จุด, 47.1 จุด) และดัชนีราคา (-4.7 จุด, 45.2 จุด) ปรับตัวลดลง ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัว 3.4% (+0.3% MoM) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 3.9% YoY (-0.1% MoM) GDP สหรัฐอเมริกาไตรมาส 4/2566 ขยายตัว 3.3%, SAAR ด้วยแรงหนุนจากการบริโภคภาคเอกชนและการส่งออก ขณะที่อัตราเงินเฟ้อ Core PCE ทรงตัวที่ระดับ 2% ต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่สอง ด้านการจ้างงานนอกภาคเกษตร เพิ่มขึ้นกว่า 2.16 แสนตำแหน่ง โดยหลักจากสาขาการให้บริการด้านสุขภาพ (Health Services) การจ้างงานภาครัฐ สะท้อนภาพตลาดแรงงานที่แข็งแกร่ง ขณะที่อัตราการว่างงานทรงตัวที่ 3.7% เท่ากับเดือนก่อน ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัว 3.4% (+0.3% MoM) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 3.9% YoY (-0.1% MoM) ในส่วนนโยบายทางการเงิน Minutes การประชุมของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ที่อัตราดอกเบี้ยนโยบาย สหรัฐอเมริกาอยู่ที่จุดสูงสุด ซึ่งจะปรับลดลงในปี 2567 และยังคงระบุอีกว่า การคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายให้เข้มงวดต่อไปอีกระยะหนึ่งเป็นแนวทางการดำเนินนโยบายที่เหมาะสมจน กระทั่งสามารถมั่นใจได้ว่าอัตราเงินเฟ้อจะปรับลดลงได้อย่างยั่งยืน

เดือนกุมภาพันธ์ 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 7.94%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 51.5 จุด (+1.5 จุด) จากภาคบริการที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น (+1.6 จุด, 53.1 จุด) ด้านการจ้างงานปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่งานคงค้างและราคาผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิต (+0.1 จุด, 48.0 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย โดยผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 3 เดือน ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ยอดส่งออกเดือนพุ่งขึ้น 11.9% แต่ระดับ 7.33 ล้านล้านเยนสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยได้แรงหนุนจากการส่งออกรถยนต์ไปยังสหรัฐอเมริกาที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง ซึ่งช่วยให้ยอดขาดดุลการค้าของญี่ปุ่นปรับตัวลงจากปีก่อนมาอยู่ที่ระดับ 1.76 ล้านล้านเยน (1.174 หมื่นล้านดอลลาร์) ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ชะลอตัวลงเป็น 2.2% (vs. 2.6% เดือนก่อน) โดยราคาในหมวดอาหาร (5.7% vs. 6.7% เดือนก่อน) และหมวดสินค้าการ (6.8% vs. 7.8% เดือนก่อน) ชะลอตัวลง ขณะที่ราคาล้างงานและไฟฟ้า (-13.9% vs. -13.2% เดือนก่อน) หดตัวในอัตราที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามราคาในหมวดการศึกษา (1.4% vs. 1.3% เดือนก่อน) แรงตัวขึ้นเล็กน้อย ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลงเป็น 3.5% YoY (vs. 3.7% YoY เดือนก่อน) ขณะที่หากไม่นับรวมทั้งราคาอาหารสดและพลังงาน (Core-Core CPI) ชะลอตัวลงเป็น 3.5% (vs. 3.7% เดือนก่อน) ด้านนโยบายทางการเงิน คณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงนโยบายการเงิน ซึ่งรวมถึงการคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับ -0.1% และยังคงกำหนดให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นประเภทอายุ 10 ปีเคลื่อนไหวที่ระดับราว 0%

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.84%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 47.9 จุด (+0.3 จุด) ด้านภาคบริการปรับตัวลดลง (-0.4 จุด, 48.4 จุด) โดยผลผลิตปรับตัวลดลง ขณะที่งานคงค้างปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตามดัชนีราคาต้นทุนการผลิตและราคาผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+2.2 จุด, 46.6 จุด) โดยยอดขายคำสั่งซื้อใหม่และผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่การจ้างงานแม้ยังคงหดตัวต่อเนื่อง ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ชะลอตัวลงเล็กน้อยที่ 2.8% YoY (vs. 2.9% เดือนก่อน) จากการชะลอตัวของราคาอาหาร เครื่องดื่มแอลกอฮอล์และยาสูบ 5.7% (vs. 6.1% เดือนก่อน) และราคาสินค้าหลัก 2.0% (vs. 2.5% เดือนก่อน) ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลงเล็กน้อยที่ 3.3% (vs. 3.4% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่วนใหญ่ยังคงสวนทางที่ Hawkish โดยต่างออกมาให้ความเห็นว่าตลาดคาดหวังการปรับลดอัตราดอกเบี้ยที่เร็วเกินไป หากมองว่าจะเกิดขึ้นในช่วงไตรมาสแรกของปี อาทิ คุณคริสติน ลาการ์ด ซึ่งระบุว่าอาจจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในช่วง ประมาณเดือน 6 – 9 ของปี สะท้อนความพยายามของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่ต้องการคงที่ที่เข้มงวดและตรึงอัตราดอกเบี้ยนโยบายเอาไว้ในระดับสูงให้นานที่สุด (อย่างน้อยตลอดครึ่งแรกของปี 2567) เนื่องจากเศรษฐกิจเริ่มเห็นการฟื้นตัวและความเสี่ยงด้านสูงของอัตราเงินเฟ้อปรับสูงขึ้นจากความไม่สงบในทะเลแดง ซึ่งมีโอกาสส่งผลกระทบต่อยุโรปมากกว่าภูมิภาคอื่นๆ

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.63%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวลดลงเป็น 52.5 จุด (-0.1 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวลดลง (-0.2 จุด, 52.7 จุด) โดยยอดขายคำสั่งซื้อใหม่และการจ้างงานปรับตัวลดลง ส่วนราคาผลผลิตปรับตัวลดลง ด้านภาคการผลิตไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อน โดยยอดขายคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่การจ้างงานปรับตัวเพิ่มขึ้น ผลผลิตปรับตัวลดลงเล็กน้อย ขณะที่ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ -0.8% YoY (vs. -0.3% เดือนก่อน) นับเป็นการหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลงเป็น 0.4% (vs. 0.6% เดือนก่อน) โดยดัชนีราคาในหมวดอาหาร (-5.9% YoY vs. -3.7% เดือนก่อน) เครื่องอุปโภคบริโภค (-1.7% vs. -1.1% เดือนก่อน) หดตัวในอัตราที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ราคาในภาคบริการ (0.5% vs. 1.0% เดือนก่อน) ชะลอตัวลง อย่างไรก็ตาม ราคาในหมวดเสื้อผ้า (1.6% vs. 1.4% เดือนก่อน) เติบโตขึ้น ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ธนาคารพาณิชย์ให้แก่ลูกค้าชั้นดีระยะ 5 ปี (5-Year LPR) ซึ่งเป็นดอกเบี้ยอ้างอิงสำหรับดอกเบี้ยบ้าน (Mortgage Rate) ลง -25bps เป็น 3.95% อย่างไรก็ตาม ธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ธนาคารพาณิชย์ให้แก่ลูกค้าชั้นดีระยะ 1 ปี (1-Year LPR) ที่ระดับ 3.45% ส่วนทางตลาดที่คาดว่า ธนาคารกลางจีน (PBOC) จะปรับลดเล็กน้อยเป็น 3.40%

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.17%

ดัชนี ISM Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 53.0 จุด (+2.9 จุด) โดยภาคบริการ (+2.9 จุด, 53.4 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากยอดขายคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (+5.7 จุด, 56.1 จุด) ผลผลิต (+0.0 จุด, 55.8 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+2.2, 55.0 จุด) และการจ้างงาน (+6.7 จุด, 50.5 จุด) ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิต (+2.0 จุด, 49.1 จุด) สูงกว่าตลาดคาดหวังที่ 47.2 จุด อีกทั้งยังสูงสุดในรอบ 15 เดือน โดยดัชนีราคา (+7.7 จุด, 52.9 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+5.5 จุด, 52.5 จุด) ผลผลิต (+0.5 จุด, 50.4 จุด) และสินค้าคงคลัง (+2.3 จุด, 46.2 จุด) ปรับดีขึ้น อย่างไรก็ตาม การจ้างงาน (-0.4 จุด, 47.1 จุด) ปรับตัวลดลง ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัว 3.1% โดยหลักเป็นผลจากราคาในหมวดที่อยู่อาศัย (+0.6% MoM, +6.0% YoY) และราคาอาหาร (Food away from home) ที่ปรับสูงขึ้น (+0.5% MoM, +5.1% YoY) แม้ว่าราคาในหมวดพลังงานจะยังลดลงต่อเนื่องก็ตาม (-0.9% MoM, -4.6% YoY) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ที่ 3.9% YoY การจ้างงานนอกภาคการเกษตร (Nonfarm Payroll) เพิ่มขึ้น 353,000 ตำแหน่ง โดยส่วนมากยังคงกระจุกตัวอยู่ในภาคบริการเป็นหลักราว 289,000 ตำแหน่ง

ขณะที่อัตราการว่างงานทรงตัวที่ระดับ 3.7% ตามเดิม ขณะที่อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงาน (Labor Force Participation Rate) ลดลงเล็กน้อยอยู่ที่ 62.5% (vs. 62.6% เดือนก่อน) ด้านอัตราเงินเฟ้อ PCE ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.4% YoY ขณะที่มาตรการการเงินที่ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) สนใจอย่าง Core PCE ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.8% YoY ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 5.25-5.50% พร้อมส่งสัญญาณจับรอบขาขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย แม้จะยังคงเปิดทางไว้หากมีความจำเป็นก็ยังสามารถปรับขึ้นได้อีกก็ตาม นอกจากนี้ Dot Plot ชี้ว่า ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) จะลดอัตราดอกเบี้ยราว 3 ครั้ง (-75bps) ในปี 2567

เดือนมีนาคม 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.56%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ระดับ 50.6 จุด (-0.9 จุด) โดยดัชนีภาคบริการอยู่ที่ระดับ 52.9 จุด (-0.2 จุด) ขยายตัวในอัตราที่ชะลอลง ด้านภาคการผลิตอยู่ที่ระดับ 47.2 จุด (-0.8 จุด) ยังคงหดตัว ยอดส่งออกเดือนกุมภาพันธ์ขยายตัว 7.8% YoY ซึ่งช่วยให้ยอดขาดดุลการค้าของญี่ปุ่นปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนมาอยู่ที่ระดับ 0.38 ล้านล้านเยน ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนกุมภาพันธ์ ขยายตัว 0.6% YoY และ 0.2% MoM ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัวขึ้นเป็น 2.8% (vs. 2.2% เดือนก่อน) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เดือนกุมภาพันธ์ เร่งตัวขึ้นเป็น 2.8% YoY (Vs เดือนก่อนหน้า 2%) ขณะที่หากไม่นับรวมทั้งราคาอาหารสดและพลังงาน (Core-Core CPI) หดตัวลงเป็น 3.2% YoY (Vs เดือนก่อนหน้า 3.5%) ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนกุมภาพันธ์อยู่ที่ระดับ 39.1 จุด อัตราการว่างงานเดือนกุมภาพันธ์อยู่ที่ระดับ 2.6% การใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนกุมภาพันธ์ขยายตัวขึ้น 1.4% MoM ด้านนโยบายทางการเงิน คณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงนโยบายการเงิน ซึ่งรวมถึงการคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับ -0.1% และยังคงกำหนดให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นระยะอายุ 10 ปีเคลื่อนไหวที่ระดับราว 0% มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมาก (7 ต่อ 2) ในการสนับสนุนให้อัตราดอกเบี้ยระยะสั้นอยู่ในกรอบประมาณ 0% ถึง 0.1% มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมาก (8 ต่อ 1) ในการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลต่อไป โดยระบุจะเข้าซื้อในปริมาณใกล้เคียงเดิมในค่าเฉลี่ยคณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มองเห็นถึงการบรรลุเป้าหมายเสถียรภาพด้านราคา 2% ได้อย่างยั่งยืนและมั่นคงแล้ว และได้ระบุเพิ่มเติมว่า การดำเนินนโยบายการเงินผ่านมาตรการ QQE ซึ่งประกอบด้วยควบคุมอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (YCC) และการดำเนินนโยบายดอกเบี้ยติดลบ (NIRP) ได้บรรลุจุดประสงค์แล้ว อย่างไรก็ตาม ด้วยมุมมองต่อเศรษฐกิจและเงินเฟ้อในปัจจุบัน ทางธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มองว่าภาวะทางการเงินยังต้องถูกคงไว้ในระดับผ่อนคลายต่อไปก่อน

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.65%

ดัชนี Composite PMI เดือนกุมภาพันธ์ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 49.2 จุด (+1.3 จุด) แต่ยังคงต่ำกว่าระดับ 50 จุด ที่บ่งชี้ถึงภาวะหดตัวดัชนีภาคบริการ (Services PMI) เดือนกุมภาพันธ์ ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 50.2 จุด (+1.8 จุด) ดัชนีภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ระดับ 46.5 จุด จาก 46.6 จุด การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนธันวาคมขยายตัว 0.8% MoM และ -6.4% YoY ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) เดือนกุมภาพันธ์ชะลอตัวลงอยู่ที่ระดับ 2.6% YoY จาก 2.8% เดือนก่อนต่ำสุดในรอบ 3 เดือน สอดคล้องกับตัวเลขเบื้องต้นและที่ตลาดคาดที่ 2.6% ยังคงสูงกว่าเป้าหมายเงินเฟ้อของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่ 2% ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) ซึ่งไม่รวมราคาอาหารสดและพลังงานชะลอตัวลงอยู่ระดับ 3.1% YoY (vs. 3.4% เดือนก่อน) เท่ากับตลาดคาดการณ์ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.5% MoM (vs. 1.6% เดือนก่อน) ขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ราคาพลังงานหดตัวในอัตราที่น้อยลง (-3.7% YoY vs. -6.1 % เดือนก่อน) ดัชนีราคาในหมวดบริการปรับเพิ่มขึ้น 0.9% MoM (vs. 0.7% เดือนก่อน) แต่ทรงตัวที่ระดับ 4.0% YoY เท่ากับเดือนก่อน

ด้านราคาอาหาร เครื่องดื่มแอลกอฮอล์และยาสูบ (3.9% YoY vs. 5.6% เดือนก่อน) และราคาสินค้าหลัก (1.6% YoY vs. 2.0% เดือนก่อน) ชะลอตัวลง ความเชื่อมั่นดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) เดือนกุมภาพันธ์ อยู่ที่ระดับ -15.5 จุด ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายตามคาดการณ์ของตลาด โดยอัตราดอกเบี้ย Deposit Facility rate อยู่ที่ระดับ 4.00%, Main Refinancing rate ที่ 4.50% และ Marginal Lending rate ที่ 4.75% การปรับลดประมาณการการเติบโตของเศรษฐกิจที่อ่อนแอลงในปีนี้อาจส่งผลให้ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีแนวโน้มที่จะผ่อนคลายลงและปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายได้มากและเร็วกว่าธนาคารกลางหลักอื่นๆ โดยคุณคริสทีน ลาการ์ด ประธานธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้มีการกล่าวหาว่าอาจมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเดือนมิถุนายน

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.18%

ดัชนีรวม Composite PMI ยังคงระดับเป็น 52.5 จุด (+0 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวลดลง (-0.2 จุด, 52.5 จุด) ด้านภาคการผลิต (-0.1 จุด, 49.1 จุด) ดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัว (ต่ำกว่า 50 จุด) ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 ดัชนีราคาต้นทุนการผลิต (-0.3 จุด, 50.1 จุด) ผลผลิต (-1.5 จุด, 49.8 จุด) และยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (-0.9 จุด, 46.3 จุด) ปรับตัวลดลง ขณะที่ราคาผลผลิต (+1.1 จุด, 48.1 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ยอดค้าปลีก (Retail Sales) ขยายตัว 3.1% YoY จาก 5.5% เดือนมกราคม-กุมภาพันธ์ และต่ำกว่าตลาดคาดที่ 4.8% นำโดยหมวดรถยนต์ (-3.7% vs. 8.7% เดือนมกราคม-กุมภาพันธ์) ซึ่งพลิกหดตัว ขณะที่หมวดเฟอร์นิเจอร์ (0.2% vs. 4.6% เดือนมกราคม-กุมภาพันธ์) เครื่องสำอาง (2.2% vs. 4.0% เดือนมกราคม-กุมภาพันธ์) และอุปกรณ์สื่อสาร (7.2% vs. 16.2% เดือนมกราคม-กุมภาพันธ์) ชะลอตัวลงผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) ขยายตัว 4.5% YoY จาก 7.0% เดือนมกราคม-กุมภาพันธ์และต่ำกว่าตลาดคาดที่ 6.0% นำโดยหมวดโทรศัพท์ (-3.1% vs. 26.4% เดือนมกราคม-กุมภาพันธ์) พลิกหดตัว ขณะที่ผลผลิตไฟฟ้า (2.8% vs. 8.3% เดือนมกราคม-กุมภาพันธ์) และผลิตภัณฑ์จากเหล็ก (0.1% vs. 7.9% เดือนมกราคม-กุมภาพันธ์) ชะลอตัวลง อย่างไรก็ดี ผลผลิตรถยนต์ (6.5% vs. 4.4% เดือนมกราคม-กุมภาพันธ์) ปรับดีขึ้น ขณะที่ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 0.7% YoY (vs. -0.8% เดือนก่อน) กลับมาเป็นบวกครั้งแรกในรอบ 5 เดือน ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลงเป็น 1.2% (vs. 0.4% เดือนก่อน) โดยดัชนีราคาในหมวดอาหาร (-0.9% YoY vs. -5.9%) ด้านการดำเนินนโยบายการเงินจะยังคงเป็นไปอย่างรอบคอบ (Prudent) ส่วนเป้าหมายเงินเฟ้อถูกคงไว้เท่าเดิมที่ประมาณ 3.0% ขณะที่รัฐบาลตั้งเป้าหมายการเติบโตของยอดระดมทุนรวมสุทธิ (TSF) ต่อปริมาณเงินในระบบ M2 ให้สอดคล้องกับการเติบโตของเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.10%

ดัชนี ISM Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 53.0 จุด (+2.9 จุด) โดยภาคบริการ (-0.8 จุด, 52.6 จุด) ปรับตัวลดลง ดัชนีราคา (-5.4 จุด, 58.6) ผลผลิต (+1.4 จุด, 57.2 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+1.1 จุด, 56.1 จุด) และการจ้างงาน (-3.5 จุด, 48 จุด) ที่ปรับตัวลดลง ด้านภาคการผลิต (-1.3 จุด, 47.8 จุด) โดยดัชนีราคา (-0.4 จุด, 52.5 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-3.3 จุด, 49.2 จุด) ผลผลิต (-2.0 จุด, 48.4 จุด) และสินค้าคงคลัง (-0.9 จุด, 45.3 จุด) การจ้างงาน (-1.2 จุด, 45.9 จุด) ปรับตัวลดลง ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัว 3.2% (+0.1 %) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ที่ 3.8%YoY (-0.1%) การจ้างงานนอกภาคการเกษตร (Nonfarm Payroll) เพิ่มขึ้น 275,000 ตำแหน่ง ขณะที่อัตราการว่างงานปรับขึ้นไปที่ระดับ 3.9% จากเดิม 3.7% ขณะที่อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงาน (Labor Force Participation Rate) คงระดับเดิมอยู่ที่ 62.5% ด้านอัตราเงินเฟ้อ PCE ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.4% YoY , 0.3% MoM ขณะที่มาตรการลดเงินเฟ้อที่ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) สนใจอย่าง Core PCE ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.8% YoY ในส่วนนโยบายทางการเงิน คณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ได้ปรับคาดการณ์แนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาในปี 2567 ขึ้นเป็น 2.1% (vs. 1.4% การคาดการณ์ครั้งก่อน) และมีมติคงดอกเบี้ยตามที่ได้ตลาดคาด ขณะที่นายพาวเวลล์ ประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ได้เน้นย้ำว่าการปรับ

ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะสามารถเกิดขึ้นได้ในปีนี้ โดยคาดการณ์ดอกเบี้ยที่เหมาะสม (Dot Plot) ณ สิ้นปี 2567 ของกรรมการส่วนมากยังคงมองดอกเบี้ยนโยบายในปี 2567 ไว้ตามเดิม (3 cuts) แต่มีการปรับ Dot Plot ขึ้นในปี 2568-2569 (จากที่คาดว่าจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยได้ 4 ครั้งเหลือเพียง 3 ครั้ง)

เดือนเมษายน 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 4.39%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 51.7 จุด (+1.1 จุด) โดยดัชนีภาคบริการอยู่ที่ระดับ 54.1 จุด (+1.2 จุด) ขยายตัวขึ้น ด้านภาคการผลิตอยู่ที่ระดับ 48.2 จุด (+1.0 จุด) ยังคงหดตัว ยอดส่งออกเดือนมีนาคมขยายตัว 7.3% YoY ซึ่งช่วยให้ยอดดุลการค้าของญี่ปุ่นกลับตัวจากจากเดือนก่อนมาอยู่ที่ระดับ 0.37 ล้านล้านเยน ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมีนาคมขยายตัว 0.9% YoY และ 0.2% MoM ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัวขึ้นเป็น 2.7% (vs. 2.8% เดือนก่อน) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เดือนกุมภาพันธ์ อยู่ในระดับ 2.6% YoY (Vs เดือนก่อนหน้า 2.8%) ขณะที่หากไม่นับรวมทั้งราคาอาหารสดและพลังงาน (Core-Core CPI) หดตัวลงเป็น 2.9% YoY (Vs เดือนก่อนหน้า 3.2%) ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนกุมภาพันธ์อยู่ที่ระดับ 39.5 จุด อัตราการว่างงานเดือนกุมภาพันธ์อยู่ที่ระดับ 2.6% การใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนกุมภาพันธ์ขยายตัวขึ้น 1.2% MoM ด้านนโยบายทางการเงิน คณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0-0.1% ในการประชุมเมื่อวันศุกร์ที่ 26 เมษายน 2567 หลังจากที่ได้ยุติอัตราดอกเบี้ยติดลบในการประชุมเดือนมีนาคมที่ผ่านมา ซึ่งสอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักเศรษฐศาสตร์ว่าคณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) จะยังไม่มี การปรับเปลี่ยนนโยบายการเงินในการประชุมรอบนี้

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 1.52%

ดัชนี Composite PMI เดือนมีนาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 50.3 จุด (+0.9 จุด) กลับขึ้นมายืนเหนือระดับ 50 จุด เป็นสัญญาณกลับตัว ซึ่งขึ้นมาจากดัชนีภาคบริการ (Services PMI) เดือนมีนาคม ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 51.5 จุด (+1.3 จุด) ดัชนีภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ระดับ 46.1 จุด จาก 46.5 จุด การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนมีนาคม ขยายตัว 0.6% MoM และ -1% YoY ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) เดือนมีนาคมชะลอตัวลง อยู่ที่ระดับ 2.4% YoY จาก 2.6% เดือนก่อน ต่ำสุดในรอบ 4 เดือน ยังคงสูงกว่าเป้าหมายเงินเฟ้อของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่ 2% ราคาพลังงานปรับตัวลดลง -0.8% MoM , -1.8% YoY ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) ซึ่งไม่รวมราคาอาหารสดและพลังงานชะลอตัวลงอยู่ระดับ 2.9% YoY (vs. 3.1% เดือนก่อน) และต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 3.0% YoY อัตราเงินเฟ้อทั่วไปชะลอตัวลงจากราคาอาหาร เครื่องดื่มแอลกอฮอล์และยาสูบ และราคาสินค้าหลัก (Non-energy industrial goods) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ความเชื่อมั่นดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ระดับ -14.9 จุด ธนาคารกลางยุโรป (ECB) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับเดิม โดยมีเป้าหมายที่จะนำอัตราเงินเฟ้อกลับมายู่ในระดับ 2% ในระยะกลาง และพร้อมที่จะปรับเครื่องมือทั้งหมดตามความจำเป็นเพื่อรักษาเสถียรภาพของการส่งผ่านนโยบายการเงิน

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 7.39%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 52.7 จุด (+0.2 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้น (+0.2 จุด, 52.7 จุด) ด้านภาคการผลิต (+1.7 จุด, 50.8 จุด) ดัชนีกลับมาขยายตัวในรอบ 5 เดือน สูงกว่าตลาดคาดที่ 50.1 จุด เป็นครั้งแรกในรอบ 6 เดือน ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+4.0 จุด, 53.0 จุด) ผลผลิต (+2.4 จุด, 52.2 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (+5.0 จุด, 51.3 จุด) และดัชนีราคาต้นทุนการผลิต (+0.4 จุด, 50.5 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ดี ราคาผลผลิต (-0.7, 47.4 จุด) ปรับตัวลดลง GDP จีนไตรมาส 1/2567 ขยายตัว 5.3% YoY เร่งตัวขึ้นจากไตรมาสก่อนเล็กน้อยที่ 5.2% และสูงกว่าตลาดคาดที่ 4.8% ขณะที่เมื่อเทียบ QoQ (SA) GDP ขยายตัว 1.6% จาก 1.2% ไตรมาสก่อน และสูงกว่าตลาดคาดเล็กน้อยที่ 1.5% อัตราการว่างงาน (Survey Unemployment Rate) เดือนมีนาคมอยู่ที่ 5.2% เท่ากับตลาดคาด แต่ลดลงจาก 5.3% เดือนก่อนขณะที่ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 0.1% YoY (vs. 0.7% เดือนก่อน) ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลงเป็น 0.6% (vs. 1.2% เดือนก่อน) โดยดัชนีราคาในหมวดอาหาร (-2.7% YoY vs. -0.9%) ด้านการดำเนินนโยบายการเงินธนาคารกลางจีน (PBOC) ได้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง รวมถึงการลดอัตราส่วนเงินสำรอง (RRR) และการลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะยาว (LPR) เพื่อสนับสนุนการลงทุนและการบริโภคในประเทศ มีการออกพันธบัตรระยะยาวของรัฐบาลกลางเพื่อช่วยบรรเทาปัญหาการเงินระยะสั้นและสนับสนุนโครงการระยะยาว

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 4.16%

ดัชนี PMI ภาคการผลิต 50.3 จุด (+2.5 จุด) ซึ่งแสดงถึงการขยายตัวครั้งแรกในรอบ 16 เดือน โดยมาจาก ดัชนียอดคำสั่งซื้อใหม่ 51.4 จุด (+2.2 จุด) ดัชนีผลผลิต 54.6 จุด (+6.2 จุด) ดัชนีการจ้างงาน 47.4 จุด (+1.5 จุด) ดัชนีราคาผู้ผลิต 55.8 จุด (+3.3 จุด) ดัชนีสินค้าคงคลัง 48.2 จุด (+2.9 จุด) ดัชนี PMI ภาคบริการ 51.4 จุด (-1.2 จุด) สะท้อนถึงการขยายตัวของภาคบริการที่ช้าลง ดัชนีกิจกรรมทางธุรกิจและการผลิต 57.4 จุด (+0.2 จุด) ดัชนียอดคำสั่งซื้อใหม่ 54.4 จุด (-1.7 จุด) ดัชนีการจ้างงาน 48.5 จุด (+0.5 จุด) ดัชนีราคาผู้บริโภค 53.4 จุด (-5.2 จุด) ในส่วนของอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) 3.5% (+0.3% MoM) อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) 3.6% YoY (-0.2%) ด้านการจ้างงาน การจ้างงานนอกภาคการเกษตร (Nonfarm Payroll) เพิ่มขึ้น 303,000 ตำแหน่ง อัตราการว่างงาน 3.8% (จากเดิม 3.9%) อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงาน (Labor Force Participation Rate) 62.7% (เพิ่มขึ้นจาก 62.5%) อัตราเงินเฟ้อ PCE เพิ่มขึ้น 2.7% YoY และในส่วนของ Core PCE ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.3% MoM, 2.8% YoY ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 5.25-5.50% ตามเดิม นอกจากนี้ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ยังระบุว่าชะลอการลดขนาดงบดุล (QT Tapering) ในช่วงเดือนมิถุนายนจากเดือนละ 95 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ เป็น 60 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยแบ่งเป็นการลด (Treasury Securities จาก 60 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ เป็น 25 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ขณะที่การปรับลดงบดุลจากฝั่ง MBS ยังคงอยู่ที่ระดับ 35 พันล้านดอลลาร์สหรัฐต่อเดือน)

เดือนพฤษภาคม 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.21%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนเมษายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 52.3 จุด (+0.6 จุด) ส่วนดัชนีภาคบริการเพิ่มขึ้น (+0.2 จุด, 54.3 จุด) และดัชนีภาคการผลิตขยับขึ้น (+1.4 จุด, 49.6 จุด) แม้ยังอยู่ในภาวะหดตัว ยอดส่งออกขยายตัว 8.3% YoY ช่วยเสริมภาพรวมการค้า แต่ยอดดุลการค้ากลับเป็นลบที่ -462.5 พันล้านเยน ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ขยายตัว 0.9% YoY และ 0.3% MoM ขณะที่เงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ลดลง (-0.2 จุด, 2.5%) YoY และเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ลดลง (-0.4 จุด, 2.2%) YoY ด้านเงินเฟ้อไม่รวมอาหารสดและพลังงาน (Core-Core CPI) ลดลง (-0.5 จุด, 2.4%) YoY ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคลดลง

(-1.2 จุด, 38.3 จุด) อัตราการว่างงานคงที่ 2.6% การใช้จ่ายภาคครัวเรือนขยายตัว 1.2% MoM แม้มีการลดลงของเงินเพื่อทั่วไปและเงินเพื่อพื้นฐานที่บ่งบอกถึงแรงกดดันด้านราคา แต่การขยายตัวของการใช้จ่ายภาคครัวเรือนยังคงเป็นสัญญาณที่ดี ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 0.1% ซึ่งเป็นไปตามที่คาดการณ์ นักวิเคราะห์แนะนำให้จับตามองการเปลี่ยนแปลงในภาคการผลิตและการส่งออกอย่างใกล้ชิด เนื่องจากเป็นปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโดยรวม ทั้งนี้ การรักษาความมั่นคงในตลาดแรงงานยังคงเป็นอีกปัจจัยที่ต้องเฝ้าระวัง

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.63%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนเมษายนปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 51.7 จุด (+1.4 จุด) ซึ่งเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจ ภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+1.8 จุด, 53.3 จุด) แสดงถึงการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ (-0.4 จุด, 45.7 จุด) สะท้อนถึงการหดตัว การผลิตภาคอุตสาหกรรม ขยายตัว 0.6% MoM และ -1.0% YoY ด้านเงินเพื่อทั่วไป (Headline CPI) เดือนเมษายน ยังคงอยู่ที่ 2.4% YoY สูงกว่าเป้าหมายของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่วนเงินเพื่อพื้นฐาน (Core Inflation) ลดลงมาอยู่ที่ 2.7% YoY ความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ -14.7 จุด อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) อยู่ที่ 6.4% ลดจาก 6.5% ในเดือนก่อน ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (Industrial Sentiment) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ (-9.9 จุด) จาก (-10.4 จุด) การขยายตัวของปริมาณเงิน M3 (Money Supply YoY) เพิ่มขึ้นเป็น 1.3% การปรับตัวเหล่านี้สะท้อนถึงการฟื้นตัวของภาคบริการและความท้าทายในภาคการผลิต รวมถึงแรงกดดันด้านราคา ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ต้องเผชิญเพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจในระยะยาว ธนาคารกลางยุโรป (ECB) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับเดิมในเดือนเมษายน 2567 โดยเน้นย้ำว่ามาตรการนโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้นยังคงจำเป็นต่อการลดแรงกดดันด้านราคา ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังคงดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการซื้อพันธบัตรตามโครงการ Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP) และเน้นความสำคัญของการประสานงานนโยบายการเงินและการคลังเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวอย่างยั่งยืน

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.78%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนเมษายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 52.8 จุด (+0.1 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวลดลงเล็กน้อย (+0.2 จุด, 52.5 จุด) ขณะที่ภาคการผลิตเพิ่มขึ้นเป็น (+0.3 จุด, 51.4 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่และผลผลิตมีการปรับตัวดีขึ้นตามตัวเลข Composite PMI การเติบโตของ GDP จีนไตรมาส 1/2567 อยู่ที่ (+0.1 จุด, 5.3% YoY) และ (+0.4 จุด, 1.6% QoQ) (SA) สูงกว่าตลาดคาดการณ์ อัตราการว่างงานลดลงเป็น 5% ในเดือนเมษายนจาก 5.2% ในเดือนก่อน ด้านอัตราเงินเพื่อทั่วไป อยู่ที่ (+0.2 จุด, 0.3%) YoY เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากเดือนก่อนที่ 0.1% ในขณะที่ธนาคารกลางจีน (PBOC) ดำเนินนโยบายการเงินโดยคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 3.45% (1-Year) และ 3.95% (5-Year) เพื่อสนับสนุนการลงทุนและการบริโภคในประเทศ ดัชนีการผลิตขยายตัว (+2.2 จุด, 6.7%) YoY ส่วนยอดขายปลีกอยู่ที่ (-0.8 จุด, 2.3%) YoY ซึ่งชะลอตัวจากเดือนก่อน นโยบายการคลังของจีนในปี 2567 เน้นการเพิ่มการลงทุนทางเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง โดยรัฐบาลจีนได้ปรับนโยบายการคลังให้มีความเข้มแข็งและมีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยมีการเพิ่มระดับการใช้จ่ายและปรับปรุงนโยบายภาษีให้มีความเจาะจงมากขึ้น เพื่อส่งเสริมการลงทุนและการบริโภคภายในประเทศ รัฐบาลยังคงเป้าหมายการเติบโต GDP ที่ประมาณ 5%

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.80%

ดัชนี ISM Composite PMI เดือนเมษายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 51.3 จุด (+1.0 จุด) แสดงถึงการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า 50.3 จุด โดยดัชนี ISM Manufacturing PMI ลดลงมาอยู่ที่ (-1.1 จุด, 49.2 จุด) แสดงถึงการหดตัวในภาคการผลิต ขณะที่ดัชนี ISM Services PMI ลดลงมาอยู่ที่ (-2.0 จุด, 49.4 จุด) แสดงถึงการหดตัวในภาคบริการ อัตราเงินเพื่อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 3.4% YoY ลดลง 0.1% จากเดือนมีนาคม ซึ่งอยู่ที่ 3.5% ขณะที่อัตราเงินเพื่อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่

3.6% YoY ลดลง 0.2% จากเดือนมีนาคม ซึ่งอยู่ที่ 3.8% การจ้างงานนอกภาคการเกษตรเพิ่มขึ้น 175,000 ตำแหน่ง แต่อัตราการเพิ่มขึ้นลดลงจากเดือนมีนาคมที่เพิ่มขึ้น 315,000 ตำแหน่ง อัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นเป็น 3.9% (+0.1% จุด, จาก 3.8% ในเดือนมีนาคม) แสดงถึงการเพิ่มขึ้นของคนว่างงาน อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงานคงที่ที่ 62.7% (0% จากเดือนก่อนหน้า) ซึ่งหมายถึงจำนวนคนที่มีการทำงานหรือกำลังหางานทำ อัตราเงินเฟ้อ PCE อยู่ที่ 2.7% YoY (คงที่จากเดือนมีนาคม) และ 0.3% MoM (คงที่จากเดือนก่อนหน้า) แสดงถึงการคงตัวของราคาในระดับผู้บริโภค ในขณะที่ดัชนี Core PCE อยู่ที่ 2.8% YoY และ 0.2% MoM (-0.1% จากเดือนมีนาคม) ซึ่งบ่งบอกถึงการชะลอตัวของอัตราเงินเฟ้อที่ไม่รวมราคาพลังงานและอาหารในเดือนพฤษภาคม คณะกรรมการนโยบายการเงินของสหรัฐอเมริกา (Fed) ได้ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อยังคงสูง แม้ว่าเศรษฐกิจจะขยายตัวอย่างต่อเนื่องและการจ้างงานยังคงแข็งแกร่ง โดยธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) คาดการณ์ว่าจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ย 3 ครั้งในปี 2567 แต่ย้ำว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายอาจยังคงสูงในช่วงเวลานี้เพื่อควบคุมเงินเฟ้อ นอกจากนี้ ประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) เจอโรม โปเวลล์ ได้เน้นย้ำว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะขึ้นอยู่กับแนวโน้มเศรษฐกิจและการลดลงของอัตราเงินเฟ้ออย่างยั่งยืน

เดือนมิถุนายน 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.85%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 52.6 จุด (+0.3 จุด) โดยดัชนีภาคบริการอยู่ที่ระดับ (+0.8, 50.4) จุด ขยายตัวขึ้น ด้านภาคการผลิตอยู่ที่ระดับ (-0.5, 53.8) จุด ยังคงหดตัว ยอดส่งออกเดือนพฤษภาคมขยายตัว (+5.2, 13.5%) YoY ซึ่งช่วยให้ยอดดุลการค้าของญี่ปุ่นกลับตัวจากเดือนก่อนมาอยู่ที่ระดับ (-755.7, -1,221.3) พันล้านเยน ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพฤษภาคมขยายตัว (+1.3, 2.4%) YoY และ (+0.2, 0.7%) MoM ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Tokyo CPI YoY) ขยายตัวขึ้นเป็น (+0.4, 2.2%) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Tokyo Core CPI YoY) ขยายตัวขึ้นเป็น (+0.3, 1.9%) YoY ขณะที่หากไม่นับรวมทั้งราคาอาหารสดและพลังงาน (Tokyo CPI Ex Food and Energy YoY) ขยายตัวขึ้นเป็น (-0.1, 1.7%) YoY ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนพฤษภาคมอยู่ที่ระดับ (-2.1, 36.2) จุด อัตราการว่างงานเดือนพฤษภาคมอยู่ที่ระดับ 2.6% (คงที่) การใช้จ่ายภาคครัวเรือนขยายตัวขึ้น (+1.7, 0.5%) YoY และหดตัวลง (-2.4, -1.2%) MoM ด้านนโยบายทางการเงินธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0-0.1% ในการประชุมเมื่อวันพฤหัสบดีที่ 2 พฤษภาคม 2567 หลังจากที่ได้ยุติอัตราดอกเบี้ยติดลบในการประชุมเดือนมีนาคมที่ผ่านมา ซึ่งสอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักเศรษฐศาสตร์ว่าธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) จะยังไม่มี การปรับเปลี่ยนนโยบายการเงินในการประชุมรอบนี้

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 1.30%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 52.2 จุด (+0.5 จุด) ซึ่งเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ (-0.1, 53.2) จุด แสดงถึงการขยายตัวต่อเนื่องแม้จะชะลอตัวเล็กน้อย ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+1.6, 47.3) จุด สะท้อนถึงการฟื้นตัวของการผลิตภาคอุตสาหกรรม การผลิตภาคอุตสาหกรรมขยายตัว 0.6% MoM และ -3.0% YoY ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 2.6% YoY สูงกว่าเป้าหมายของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่วนเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 2.9% YoY จาก 2.7% ในเดือนก่อน ความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ -14.3 จุด อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) อยู่ที่ 6.4% เท่ากับ ในเดือนก่อน ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (Industrial Sentiment) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ (-9.9) จุด จาก (-10.4) จุด การขยายตัวของปริมาณเงิน M3 (Money Supply YoY) เพิ่มขึ้นเป็น 1.6% การปรับตัวเหล่านี้สะท้อนถึงการฟื้นตัวของภาคบริการและความท้าทายในภาคการผลิต รวมถึงแรงกดดันด้านราคาที่ธนาคารกลางยุโรปต้อง

เผชิญเพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจในระยะยาว โดยธนาคารกลางยุโรป (ECB) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับเดิมในเดือนพฤษภาคม 2567 พร้อมเน้นย้ำว่ามาตรการนโยบายการเงินที่เข้มงวดยังคงจำเป็นต่อการลดแรงกดดันด้านราคา ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังคงดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการซื้อพันธบัตรตามโครงการ Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP) และเน้นความสำคัญของการประสานงานนโยบายการเงินและการคลังเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวอย่างยั่งยืน

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 2.00%

ดัชนีรวม Composite PMI (Caixin) ของจีนเพิ่มขึ้นเป็น 54.1 จุด จาก (+1.3 จุด) ภาคบริการ (Caixin Services PMI) ขยับขึ้นเป็น (+1.5, 54.0) จุด จาก (+0.2, 52.5) จุด และภาคการผลิต (Caixin Manufacturing PMI) ขยับขึ้นเป็น (+0.3, 51.7) จุด จาก (+0.3, 51.4) จุด ดัชนีการผลิต YoY เพิ่มขึ้น (+5.6, 5.6%) ลดลงจาก (+6.7, 6.7%) ขณะที่ยอดขายปลีก YoY เพิ่มขึ้น (+3.7, 3.7%) จาก (+2.3, 2.3%) ในเดือนก่อน อัตราการว่างงานคงที่ (+0, 5%) อัตราเงินเฟ้อทั่วไป YoY อยู่ที่ (+0, 0.3%) เท่ากับเดือนก่อน แต่ MoM ลดลง (-0.2, -0.1%) จาก (+0.1, 0.1%) ธนาคารกลางจีนคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ (+0, 3.45%) (1Y) และ (+0, 3.95%) (5Y) สำหรับเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้นเป็น (+1.0%, 3.232 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) จาก (-1.4%, 3.201 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) ดุลการค้าเพิ่มขึ้นเป็น (+14.2%, 82.62 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ) จาก (+23.8%, 72.35 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ) การส่งออก YoY เพิ่มขึ้น (+6.1, 7.6%) จาก (+9.1, 1.5%) ในเดือนก่อน ขณะที่การนำเข้า YoY ลดลง (-6.6, 1.8%) จาก (+8.4, 8.4%) ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) YoY ปรับตัวดีขึ้นเป็น (+1.1, -1.4%) จาก (+2.5, -2.5) และปริมาณเงิน M2 YoY ลดลงเล็กน้อยเป็น (-2.8, 7%) จาก (-1.4, 7.2%) ในเดือนพฤษภาคม 2567 ธนาคารกลางจีน (PBOC) ได้ส่งสัญญาณผ่อนคลายนโยบายการเงินโดยการปรับลดอัตราดอกเบี้ย และมีความร่วมมือกับธนาคารกลางในการส่งเสริมการใช้เงินสกุลท้องถิ่น แต่ยังคงมีความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวและความไม่แน่นอนในตลาดแรงงาน

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.47%

ดัชนี S&P Global Composite PMI Final ของสหรัฐอเมริกาในเดือนพฤษภาคมอยู่ที่ 54.5 จุด (+3.2 จุด) แสดงถึงการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า 51.3 จุด ดัชนี ISM Manufacturing PMI ลดลงมาอยู่ที่ (-0.5, 48.7) จุด แสดงถึงการหดตัวในภาคการผลิต ดัชนี ISM Services PMI เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+4.4, 53.8) จุด แสดงถึงการขยายตัวในภาคบริการ อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 3.3% YoY ลดลง 0.1% จากเดือนเมษายน ซึ่งอยู่ที่ 3.4% อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 3.4% YoY ลดลง 0.2% จากเดือนเมษายน ซึ่งอยู่ที่ 3.6% การจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 272,000 ตำแหน่ง แต่อัตราการเพิ่มขึ้นลดลงจากเดือนเมษายนที่เพิ่มขึ้น 165,000 ตำแหน่ง อัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นเป็น 4.0% (+0.1%, จาก 3.9% ในเดือนเมษายน) แสดงถึงการเพิ่มขึ้นของคนว่างงาน อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงานลดลงเป็น 62.5% (-0.2% จากเดือนก่อนหน้า) ดัชนี Core PCE อยู่ที่ 0.1% MoM (ลดลงจาก 0.3% MoM ในเดือนเมษายน) ในเดือนพฤษภาคม 2567 ประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) โจน เฮอร์โธ ได้กล่าวในงานแถลงข่าวว่าธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ยังคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25% ถึง 5.5% เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อยังคงสูงเกินเป้าหมาย 2% ของคณะกรรมการตลาดเสรีของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) คณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (FOMC) แม้ว่าอัตราเงินเฟ้อทั่วไปและเงินเฟ้อพื้นฐานจะลดลงจากปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ยังคงมีความกังวลเกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อที่สูงกว่าเป้าหมาย และจะรักษาอัตราดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับสูงต่อไปเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ โดยยังไม่มีแผนที่จะลดอัตราดอกเบี้ยในเร็วนี้ๆ ขณะเดียวกันก็มีมุมมองที่ระมัดระวังมากขึ้นต่อภาวะเศรษฐกิจโดยรวม

การลงทุนของกองทุน

- กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยุโรป โกรท (ASP-EUG)

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ Baillie Gifford Worldwide Pan-European Fund (กองทุนหลัก) Class B-EUR Accumulation Shares โดยกองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักด้วยสกุลเงินยูโร (EUR) และกองทุนหลักจะนำเงินไปลงทุนต่อในสกุลเงินต่างๆ เช่น สวีดิชโครน (SEK) ปอนด์ (GBP) เป็นต้น ซึ่งกองทุนหลักบริหารจัดการโดย Baillie Gifford Worldwide Funds plc (“Company”) และเป็นกองทุนรวมที่จัดตั้งตามระเบียบของ Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) ทั้งนี้ จะมี Net Exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ปก.ปทก. 24/1566

5 กรกฎาคม 2567

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยุโรป โกรท

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยุโรป โกรท ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่ง
บริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด สำหรับรอบ
ระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2567 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ได้ปฏิบัติ
หน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยุโรป โกรท โดยถูกต้องตามที่ควร ตาม
วัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.
2535



(มณีนวรัตน์ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)
TMBThanachart Bank Public Company Limited

3000 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 ทะเบียนเลขที่/เลขประจำตัวผู้เสียภาษีอากร 0107537000017 Ins. O 2299 1111
3000 Phahon Yothin Rd., Chom Phon, Chatuchak, Bangkok 10900 Reg No./Tax ID No. 0107537000017 Tel. O 2299 1111
ttbbank.com

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยุโรป โกรท
ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน
รอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 28 มิถุนายน 2567
(NAV ณ 28 มิถุนายน 2567 = 7.4464 บาท)

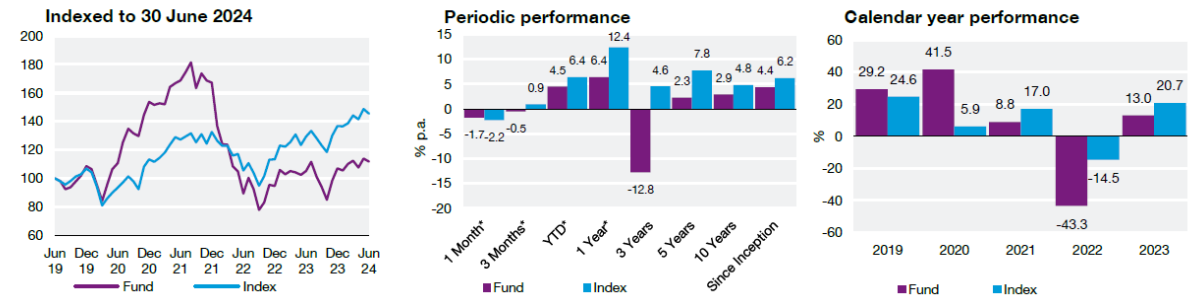
ASP-EUG	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน (ตามเวลา)	6 เดือน (ตามเวลา)	1 ปี ¹ (ต่อปี)	3 ปี ¹ (ต่อปี)	5 ปี ¹ (ต่อปี)	10 ปี ¹ (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ²
ผลตอบแทนของกองทุนรวม	6.76%	-0.57%	6.76%	3.54%	-11.88%	-	-	-7.33%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด *	10.87%	0.11%	10.87%	13.07%	5.69%	-	-	10.83%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation)	14.22%	14.95%	14.22%	16.98%	25.97%	-	-	25.17%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (standard deviation) *	11.47%	12.40%	11.47%	12.12%	16.49%	-	-	16.04%
Information Ratio	-0.66	-0.19	-0.66	-0.60	-0.78	-	-	-0.83

หมายเหตุ :

- วันที่จดทะเบียนกองทุน 29 มกราคม 2564
- * ดัชนี MSCI Europe Index ในสัดส่วน 100% โดยปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน
- ¹ % ต่อปี
- ² % ต่อปี ยกเว้นกรณีที่กองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะเป็นผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดขึ้นตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน เรื่อง มาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ
- ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของ Baillie Gifford Worldwide Pan-European (กองทุนหลัก)

Performance overview – US dollars - Past performance does not predict future returns



Source: Revolution, MSCI. As at 30 June 2024. US dollars. Net of fees. Class B USD Acc, 10am prices. Index: MSCI Europe Index, calculated using close to close. *Not annualised. Share class inception date: 27 May 2013.

Periodic performance

	1 Month*	3 Months*	YTD*	1 Year*	3 Years	5 Years	10 Years	Since inception
US dollar								
Class B USD Acc (%)	-1.7	-0.5	4.5	6.4	-12.8	2.3	2.9	4.4
Index (%)	-2.2	0.9	6.4	12.4	4.6	7.8	4.8	6.2
euro								
Class B EUR Acc (%)	-0.5	0.2	7.9	7.8	-9.7	3.6	5.5	6.4
Index (%)	-1.0	1.7	9.6	14.4	8.1	9.1	7.4	8.3
sterling								
Class B GBP Acc (%)	-1.1	-0.8	5.1	6.2	-10.1	2.4	N/A	3.3
Index (%)	-1.5	0.9	7.3	13.0	7.7	7.9	N/A	8.4
Swiss franc								
Class B CHF Acc (%)	-2.4	-1.2	12.1	6.4	-13.4	N/A	N/A	-5.2
Index (%)	-2.6	0.7	13.6	12.9	3.6	N/A	N/A	10.1

Calendar year performance

	December 2019	December 2020	December 2021	December 2022	December 2023
US dollar					
Class B USD Acc (%)	29.2	41.5	8.8	-43.3	13.0
Index (%)	24.6	5.9	17.0	-14.5	20.7
euro					
Class B EUR Acc (%)	31.8	29.2	17.9	-39.7	8.9
Index (%)	26.9	-2.8	25.9	-8.9	16.6
sterling					
Class B GBP Acc (%)	25.2	36.3	10.0	-36.3	7.0
Index (%)	19.8	2.7	18.0	-3.8	13.9
Swiss franc					
Class B CHF Acc (%)	N/A	N/A	12.6	-42.5	2.9
Index (%)	N/A	N/A	20.6	-13.2	9.8

Discrete performance

	30/06/19-30/06/20	30/06/20-30/06/21	30/06/21-30/06/22	30/06/22-30/06/23	30/06/23-30/06/24
US dollar					
Class B USD Acc (%)	10.8	52.2	-46.9	17.6	6.4
Index (%)	-6.3	35.8	-17.0	22.6	12.4
euro					
Class B EUR Acc (%)	12.5	43.6	-39.6	13.2	7.8
Index (%)	-5.0	28.6	-5.9	17.5	14.4
sterling					
Class B GBP Acc (%)	14.5	35.0	-39.5	13.2	6.2
Index (%)	-3.5	21.5	-5.6	17.1	13.0
Swiss franc					
Class B CHF Acc (%)	N/A	N/A	-45.0	11.1	6.4
Index (%)	N/A	N/A	-14.1	14.6	12.9

	30/06/14-30/06/15	30/06/15-30/06/16	30/06/16-30/06/17	30/06/17-30/06/18	30/06/18-30/06/19
US dollar					
Class B USD Acc (%)	-3.1	-5.9	29.5	3.6	-1.9
Index (%)	-7.2	-10.7	21.8	5.9	2.5
euro					
Class B EUR Acc (%)	18.7	-5.7	26.2	1.4	0.3
Index (%)	14.1	-10.4	18.7	3.5	5.1
sterling					
Class B GBP Acc (%)	N/A	N/A	N/A	N/A	1.7
Index (%)	N/A	N/A	N/A	N/A	6.4

Source: Revolution, MSCI. As at 30 June 2024. Net of fees. 10am prices. Index: MSCI Europe Index, calculated using close to close. *Not annualised.
Hedged share classes shown against the index in the base currency.

Baillie Gifford operates a single swinging price for the Fund and, therefore, may apply a dilution adjustment to the price to protect long-term investors from the costs associated with buying and selling underlying investments that result from other investors joining or leaving the Fund. This adjustment will affect relative performance, either positively or negatively.

- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- แหล่งที่มาของข้อมูล : Fund Factsheets ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567
- สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.bailliegifford.com/en/ireland/professional-investor/funds/worldwide-pan-european-fund>

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

N/A*

* ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ที่เว็บไซต์ www.assetfund.co.th

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio)

ณ สิ้นรอบ 30 มิถุนายน 2567

0.56

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

นายคมสัน ฝลานุสนธิ *

นางสาวศศิณัฐ ลัพธิกุลธรรม

* ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ถ้ามี)

รายละเอียดเงินลงทุน
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูโรป โกรท
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

รายละเอียดหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ
<u>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</u>		
<i>หน่วยลงทุนต่างประเทศ</i>	156,289,993.25	65.48
<u>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</u>		
<i>เงินฝากธนาคาร</i>	2,547,236.82	1.07
<i>ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า</i>	80,400,929.47	33.68
<i>อื่นๆ</i>	(541,316.03)	(0.23)
<u>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</u>	238,696,843.51	100.00

หมายเหตุ : บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุนโดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (AIMC)

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูโรป โกรท

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ผู้รับรอง/ผู้สัทธิ	มูลค่าหน้าตั๋ว	วันครบรอบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าตามราคาตลาด
					AGENCY	RATING	
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	-	2,541,864.43	-	Fitch(I) (Issuer)	AA-(tha)	2,547,236.82

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

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

19

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาอนุพันธ์

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยุโรป โกรท

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
<u>สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า</u>						
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	114,703,325.08	17.02	24/10/2024	40,614,502.78
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	114,703,325.08	17.02	24/10/2024	40,614,502.78
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	114,703,325.08	17.02	24/10/2024	40,614,502.78
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	114,703,325.08	17.02	24/10/2024	40,614,502.78
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	114,703,325.08	17.02	24/10/2024	40,614,502.78

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

28 มิถุนายน 2567

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูโรป โกรท (ASP-EUG)

		มูลค่าเงินลงทุน (บาท)	สัดส่วนเงินลงทุนต่อ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
(ก)	กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข)	กลุ่มตราสารที่มีธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	2,547,215.98	1.60%
(ค)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	-	-
(ง)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

สัดส่วนที่ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) เท่ากับ 15%

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยุโรป โกรท

ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รอบระยะเวลาหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

ลำดับที่	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด (%)
-ไม่มี-			

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยุโรป โกรท
 ตารางรายละเอียดค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
 รอบระยะเวลา 6 เดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน หน่วย : (พันบาท)	ร้อยละ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ¹	1,284.42	0.79
2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ¹	24.33	0.01
3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ¹	797.78	0.49
4. ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
5. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (IPO)	-	-
6. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (หลัง IPO)	74.71	0.05
7. ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ ¹	19.10	0.01
8. ค่าสอบบัญชี ²	22.52	0.01
9. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	9.72	0.01
10. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	0.81	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ^{3,4}	2,232.58	1.37

หมายเหตุ

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

ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ในฐานะผู้จัดการกองทุนได้รับการบริการข้อมูลจากบุคคลผู้ให้บริการ ได้แก่ คู่ค้าต่างๆ เป็นต้น อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว เช่น บทวิเคราะห์วิจัยภาพรวมเศรษฐกิจทั้งภายในและต่างประเทศ ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน รวมถึงตลาดตราสารหนี้ ภาวะสังคมการเมืองและภาวะอุตสาหกรรมต่างๆ รวมถึงปัจจัยพื้นฐานของธุรกิจรายบริษัทที่กองทุนลงทุน ประกอบกับการได้รับเชิญให้เข้าร่วม Company Visit และการสัมมนาต่างๆ ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ในการนำมาใช้วิเคราะห์ปัจจัยเพื่อการตัดสินใจลงทุนเพื่อผลประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นหลัก จึงขอเปิดเผยรายชื่อบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ ดังนี้

Fixed Income	Thai Commercial Banks
	BANK OF AYUDHYA PLC.
	BANGKOK BANK PLC.
	CIMB Thai Bank Public Company Limited
	GOVERNMENT HOUSING BANK
	GOVERNMENT SAVINGS BANK
	KASIKORN BANK PLC.
	THE KRUNG THAI BANK PLC.
	SIAM COMMERCIAL BANK PLC.
	TISCO BANK PLC.
	TMBTHANACHART BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
	UNITED OVERSEAS BANK (THAI) PLC.
	KIATNAKIN PHATRA BANK PCL
	Securities
	ASIA PLUS SECURITIES COMPANY LIMITED
	CAPITAL NOMURA SECURITIES PLC.
	KGI SECURITIES (THAILAND) PLC.
	MAYBANK SECURITIES (THAILAND) PLC.
	TRINITY SECURITIES CO., LTD.
	UOB Kayhian Securities (Thailand) Pcl.
	YUANTA SECURITIES (THAILAND) CO., LTD.
	Krungthai XSpring Securities Co., Ltd
	Foreign Bank
	AGRICULTURAL BANK OF CHINA
	AHLI BANK QSC
	BNP PARIBAS CORPORATE & INVESTMENT BANKING
	BANK OF CHINA PLC. (MACAU BRANCH)
	COMMERZBANK AG

Fixed Income	<u>Foreign Bank</u>
	THE COMMERCIAL BANK OF QATAR
	THE COMMERCIAL BANK (Q.S.C.)
	CHINA CONSTRUCTION BANK
	CITIBANK N.A.
	CITIBANK N.A. (HONG KONG BRANCH)
	CREDIT SUISSE SECURITIES (SINGAPORE) LIMITED
	DEUTSCHE BANK AG
	DOHA BANK QPSC
	EFG INTERNATIONAL AG
	THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.,
	HONGKONG & SHANGHAI CORPORATION LTD.
	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD. (ASIA)
	JPMORGAN CHASE & CO.
	MASRAF AI RAYAN Q.P.S.C.
	MASHREQ BANK
	MORGAN STANLEY
	STANDARD CHARTERD LN, UNITED KINGDOM
	SOCIETE GENERALE BANK
	UBS AG
	UNITED OVERSEAS BANK LTD. (SG)
	<u>Master Fund</u>
	AXA Fund Management SA
	BlackRock, Inc.
	The Vanguard Group, Inc.
	UBS Fund Management
	Oaktree Capital Management, L.P.
	Bosera asset management co. limited
	FIDELITY INTERNATIONAL LTD.
	Van Eck Securities Corporation
FIF	<u>Foreign Bank</u>
	BNP PARIBAS CORPORATE & INVESTMENT BANKING
	CITIBANK N.A.
	SOCIETE GENERALE SA
	MORGAN STANLEY

FIF	Foreign Bank
	UBS AG
	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
	Credit Suisse Group AG
	Quantum GBL, LLC
	Janus Henderson Horizon
	BAILLIE GIFFORD & CO
	BNP PARIBAS AM
	NOMURA IRELAND FUNDS PLC
	UTI International
	VanEck
	KraneShares
	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)
	Jefferies International Limited
	Commerzbank AG
	Viet Capital Securities (VCSC)
	CCB International (Holdings) Limited
	China Merchant Securities (CMS)
	SSI Securities Corporation (SSI - HOSE)

FIF	Securities
	D.B.S. Vickers Securities Company Limited
	HAITONG
	Oppenheimer
	Kepler
	Macquarie
Equity	Brokers
	ASIA PLUS SECURITIES COMPANY LIMITED
	Krungsri Capital Securities Public Company Limited
	Bualuang Securities Public Company Limited
	Krungsri Securities Public Company Limited
	Kasikorn Securities Public Company Limited
	Kiatnakin Phatra Securities Public Company Limited
	InnovestX Securities Company Limited
	CGS-CIMB Securities (Thailand) Co.
	Yuanta Securities (Thailand) Company Limited
	KGI Securities (Thailand) Company Limited
	JPMorgan Securities (Thailand) Limited
	Tisco Securities Company Limited
	DBS Vickers Securities (Thailand) Company Limited
	Maybank Securities (Thailand) Public Company Limited
	Thanachart Securities Public Company Limited
	Krungthai XSpring Securities Company Limited
	RHB Securities (Thailand) Public Company Limited
	UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	DAOL Securities (Thailand) Public Company Limited
	Finansia Syrus Securities Public Company Limited
	Citicorp Securities (Thailand) Limited

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
ประจำปี พ.ศ. 2567

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
2	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด
3	บริษัทที่ปรึกษา เอเซีย พลัส จำกัด
4	นายณกมล รมะรูป
5	นายพิทยนต์ อัครนิกร
6	นายโสภณ บุญรัตพันธุ์
7	นายพัชร สุระจรัส
8	นายคมสัน ผลานุสนธิ
9	นายณัฐพล จันทรวินานนท์ ^{4/}
10	นางวรางคณา ศิริโชติวณิชย์ ^{1/}
11	นายวิภาพ จิรัชย์ดี
12	นางสาวภัทรา ฉายรัศมีวงศ์
13	นายไมตรี โสตากร
14	นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ
15	นางสาวทิพย์วดี อภิชัยสิริ
16	นายกฤช โคมิน
17	นางสาวศศิณัฐ ลัทธิกุลธรรม
18	นายยุรนันท์ วิภูศิริ
19	นางสาวสุวิษฐา ปิยะพิสุทธิ ^{6/}
20	นายทนันต์ แซ่หยาง ^{5/}
21	นายปิยะณัฐ คุ้มเมธา ^{2/}
22	นายภัทรพล โสภณศิรินันท์ ^{3/}
23	นายไกรสร โอภาสวงการ
24	นายวิศรุต ปรางมาศ
25	นายณัฐพงษ์ จันทร์หอม
26	นายวชิรศักดิ์ จีสงภาพร
27	นางธนพร ตั้งมณีนิมิตร
28	นางกุสุมาลย์ ศรีสอ้าน
29	นางสาวพิมพ์ศิริ ชีพสัตยากร
30	นางสาวภัทรา ฉายรัศมีวงศ์
31	นางผุสดี นาคอินทร์
32	นางสาวพรประภา หนูพันธ์

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
33	นางกาญจนา สินอยู่
34	นางธัญญารัตน์ สุรหาญ
35	นายณัชพล จิระสถิตย์

หมายเหตุ :

^{1/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 2 มกราคม พ.ศ. 2567

^{2/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2567

^{3/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม พ.ศ. 2567

^{4/} ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2567

^{5/} ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม พ.ศ. 2567

^{6/} ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2567

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ website บริษัทจัดการ

www.assetfund.co.th

ข้อมูลการลงทุน และเหตุผลในกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยุโรป โกรท

รอบระยะเวลาหกเดือนแรก ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

วันที่	ชื่อหลักทรัพย์	อัตราส่วน ณ สิ้นวัน (%NAV)	อัตราส่วนตามโครงการ (%NAV)	สาเหตุ	การดำเนินการ
-	-	-	-	-	-

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูโรป โกรท

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	156,289,993.25
เงินฝากธนาคาร	2,541,864.43
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	5,372.39
ลูกหนี้ตามสัญญาอนุพันธ์	162,760,568.23
ลูกหนี้เงินวางประกัน	-
รายได้ค้างรับ	-
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	-
ภาษีเงินได้ค้างรับ	-
สินทรัพย์อื่น	-
รวมสินทรัพย์	321,597,798.30
หนี้สิน	
เจ้าหนี้ตามสัญญาอนุพันธ์	82,359,638.76
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	146,566.20
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	383,445.98
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	805.86
หนี้สินอื่น	10,497.99
รวมหนี้สิน	82,900,954.79
สินทรัพย์สุทธิ	238,696,843.51
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	206,205,699.57
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	2,373,659.99
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	30,117,483.95
สินทรัพย์สุทธิ	238,696,843.51
 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	 11.5756
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	20,620,569.9560

หมายเหตุ : งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูโรป โกรท
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	-
รายได้ดอกเบี้ย	5,372.57
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในต่างประเทศ	-
รายได้อื่น	-
รวมรายได้	5,372.57
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,284,420.42
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	24,328.17
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	797,776.65
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	22,524.91
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีตัดจ่าย	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	103,519.76
รวมค่าใช้จ่าย	2,232,569.91
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(2,227,197.34)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(17,454,111.08)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	28,327,075.28
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	78,047,670.67
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	2,142,528.74
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	91,063,163.61
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	88,835,966.27
หัก ภาษีเงินได้	(805.89)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	88,835,160.38

หมายเหตุ : งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูโรป โกรท

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบอายุ	อัตรา	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	มูลค่ายุติรวม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
		ดอกเบี้ย %			
			(หน่วย/EUR)	(บาท)	
เงินลงทุนต่างประเทศ					
หน่วยลงทุนต่างประเทศ					
BAILLIE GIFFORD & CO (IRELAND)	-	-	197,183.81	156,289,993.25	100.00
รวมหน่วยลงทุนต่างประเทศ				156,289,993.25	100.00
รวมเงินลงทุนต่างประเทศ				156,289,993.25	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 175,743,423.47 บาท)				156,289,993.25	100.00

หมายเหตุ : งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี