กองทุนเปิด

แอสเซทพลัส อีโวลูชั่น ไชน่า อิควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ASP-EVOCHINARMF

เปิดประตูลงทุนพร้อมเสริมพอร์ตเกษียณ
กับวิวัฒนาการของประเทศจีนยุคใหม่

ASSET PLUS
Fund Management

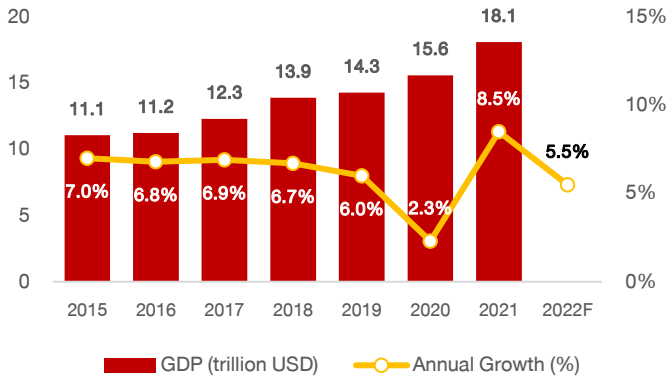
สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
ชั้น 17 อาคารสาทรซิตี้ทาวเวอร์ เลขที่ 175 สาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120
Customer Care 02-672-1111 โทรสาร 02-672-1180 www.assetfund.co.th

จีนมุ่งสู่ผู้นำของโลก กับการก้าวเข้าสู่ยุคเศรษฐกิจใหม่

รัฐบาลจีนมีการผลักดันให้เศรษฐกิจจีนเติบโตขึ้นมากและมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง

เศรษฐกิจจีนมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องในช่วงทศวรรษที่ผ่านมา จากการผลักดันสนับสนุนของรัฐบาลที่มีความต้องการให้ประเทศจีนก้าวขึ้นเป็นผู้นำของโลกโดยมุ่งเน้นการวิวัฒสู่เศรษฐกิจยุคใหม่ (New Economy) ซึ่งมุ่งสร้างงานด้านบริการที่มีการสร้างมูลค่าเพิ่ม รวมถึงการผลักดันประเทศขึ้นเป็นผู้นำนวัตกรรมภายในปี 2030

อัตราการเติบโตของเศรษฐกิจจีนอยู่ในระดับสูง (6% – 7%) เมื่อเปรียบเทียบกับประเทศที่มีขนาดเศรษฐกิจใหญ่ประเทศอื่นๆ อีกทั้งเศรษฐกิจจีนยังสามารถขยายตัวได้ในปี 2020 ซึ่งเป็นปีที่เศรษฐกิจทั่วโลกได้รับผลกระทบอย่างรุนแรงจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 (IMF คาดการณ์เศรษฐกิจโลกจะหดตัว -3.5% ในปี 2020)



Source : Bloomberg as of 31 Mar 2022

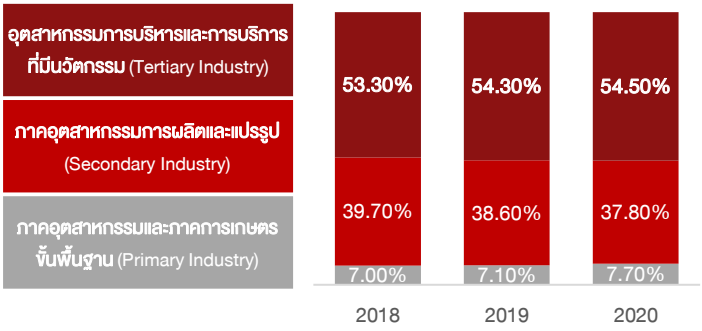
คาดการณ์ GDP (current prices) จะครองอันดับ 1 ในระยะยาว

2025	2030	2035
2nd China	1st China	1st China
$ 22.5 trillion	$ 33.7 trillion	$ 49.1 trillion

Source : World Economic League Table 2021.

ในระยะยาว เศรษฐกิจจีนมีแนวโน้มสูงที่จะขยายตัวอย่างต่อเนื่อง และจะมีขนาดเศรษฐกิจใหญ่เป็นอันดับ 1 ของโลก โดย CEBR ซึ่งเป็นหน่วยงานวิจัยด้านเศรษฐกิจของอังกฤษเปิดเผยในรายงานฉบับล่าสุดว่าขนาดเศรษฐกิจจีนจะขยายตัวขึ้นนำสหรัฐฯ ในปี 2028 เร็วกว่าเดิมที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้า เป็นผลมาจากการที่ประเทศจีนมีการจัดการควบคุมการแพร่ระบาดของไวรัสได้ดี และผลกระทบของการแพร่ระบาดต่อเศรษฐกิจอยู่ในระดับต่ำ

สัดส่วนของอุตสาหกรรมแต่ละประเภทเทียบกับ GDP (%)



Source : National Bureau of Statistics of China, 28 Feb 2021.

เมื่อพิจารณาองค์ประกอบของ GDP พบว่าเศรษฐกิจจีนมีการพึ่งพาภาคการบริหารและการบริการที่มีนวัตกรรมในระดับสูง และมีแนวโน้มเติบโตมากขึ้น สะท้อนถึงแนวโน้มของเศรษฐกิจจีนยุคใหม่ที่ภาคบริหารและการบริการจะมีบทบาทมากยิ่งขึ้น

วิวัฒนาการของกลุ่มเศรษฐกิจใหม่ในประเทศจีน (Evolution of Chinese New Economy)

ตั้งเป้าหมายจะขึ้นเป็นผู้นำนวัตกรรมของโลก

- มีการลงทุนเพื่อพัฒนาระดับนวัตกรรมอย่างต่อเนื่อง
- ระดับนวัตกรรมเติบโตขึ้นอย่างก้าวกระโดด เกิดบริษัทยักษ์ใหญ่เพิ่มขึ้นมากมาย

รัฐบาลผลักดันประเทศเข้าสู่ยุคเศรษฐกิจเกิดใหม่ (New Economy)

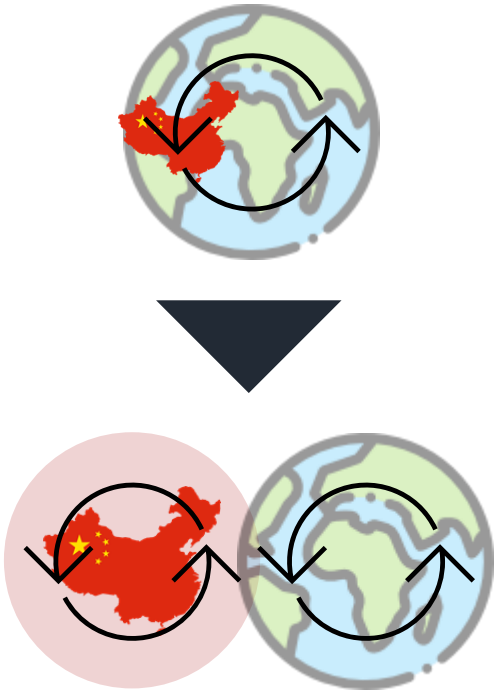
มุ่งเน้นที่จะสร้างงานด้านบริการที่มี Value Added

- งานด้านบริการที่มี Value Added ทำให้ประชาชนมีรายได้สูงขึ้น
- ประชาชนมีกำลังซื้อที่เพิ่มมากขึ้น ทำให้มีการบริโภคที่สูงขึ้น

ประเทศจีนมุ่งเน้นการพึ่งพาตนเอง

Dual Circulation ให้จีนเติบโตอย่างยั่งยืน

ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2020 สี จิ้นผิงได้กล่าวถึงยุทธศาสตร์วงจรคู่ขนาน หรือ Dual Circulation Strategy ซึ่งจะเป็นกลยุทธ์ที่จีนจะใช้เพื่อพัฒนาเศรษฐกิจในอนาคตข้างหน้า โดยจะ**เน้นการพัฒนาจากการหมุนเวียนภายในประเทศ (Domestic Circulation) เพื่อเพิ่มอุปสงค์ในประเทศและลดการพึ่งพาปัจจัยการผลิตจากต่างประเทศ** อย่างไรก็ตาม ไม่ได้ปิดกั้นการหมุนเวียนจากภายนอก (External Circulation) ยังคงตลาดส่งออกและการหมุนเวียนของเงินทุน เพื่อสนับสนุนการเติบโต และจีนยังมุ่งมั่นที่จะเป็น Global Value Chain



Self-Reliance

ความขัดแย้งทางการค้าระหว่างสหรัฐฯและจีนจุดประเด็นให้จีนมุ่งมั่นที่จะพึ่งพาตนเองมากขึ้นเพื่อป้องกันสถานการณ์ความไม่แน่นอนในอนาคต

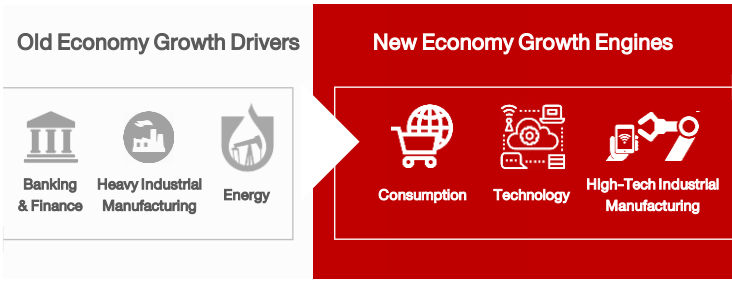
เพื่อลดการพึ่งพาปัจจัยการผลิตจากต่างประเทศ รัฐบาลจีนเผยในการประชุมสภาประจำปี 2021 ถึงแผนการสนับสนุนการค้นคว้า วิจัย และพัฒนา โดยเฉพาะด้านความก้าวหน้าทางการแพทย์และการผลิต เพื่อส่งเสริมให้เกิดการคิดค้นนวัตกรรมใหม่ๆ ทำให้จีนไม่ต้องนำเข้าสินค้าและบริการจากต่างชาติ รวมถึงมีการเปิดเผยถึงการอัดฉีดงบวิจัยเพิ่มขึ้นอีก 10.6% ในปี 2021 นอกจากนี้ยังตั้งเป้าหมายการเติบโตการลงทุนในการทำวิจัยและพัฒนาที่ 7% ต่อปี ในระยะ 5 ปีข้างหน้า

กลุ่มที่จีนให้ความสำคัญในระยะข้างหน้าได้แก่ กลุ่ม technology enabler ที่จะสนับสนุนให้การพัฒนานวัตกรรมในด้านต่างๆ เช่น การผลิต การแพทย์ และ e-commerce ในประเทศจีนสามารถเติบโตได้อย่างก้าวกระโดด

แนวทางการลงทุนของกองทุน ASP-EVOCHINARMF

เน้นลงทุนในธุรกิจที่ได้รับประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมการบริโภค และธีม Made in China 2025 มุ่งพึ่งพาตัวเอง

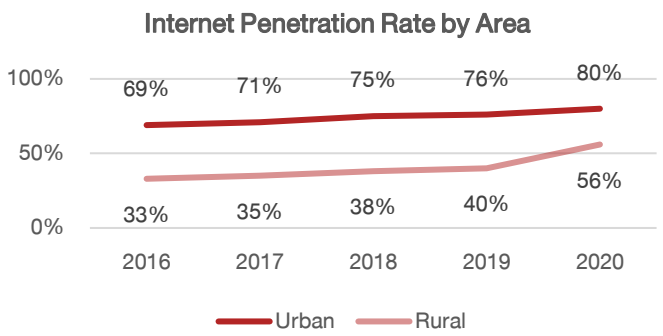
การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยขับเคลื่อนเศรษฐกิจจีนสู่รูปแบบเศรษฐกิจแบบใหม่ ขับเคลื่อนด้วยภาคการบริโภคที่เติบโต นวัตกรรมและเทคโนโลยีใหม่ๆ รวมถึงการผลิตที่มีความ High-Tech มากยิ่งขึ้น ประกอบกับการสนับสนุนต่างๆจากภาครัฐ จึงนำมาซึ่งแนวทางการลงทุนของกองทุน ASP-EVOCHINARMF



Consumption

การยกระดับคุณภาพการใช้ชีวิตของประชาชนในประเทศจีนเป็นสิ่งที่ทางการจีนให้ความสำคัญอย่างต่อเนื่อง โดยในแผนพัฒนา 5 ปี เผยว่าจีนตั้งเป้าการทำ Urbanization ขยายความเจริญสู่เมือง lower tier ให้เติบโตขึ้นเป็น 65% ของจำนวนประชากรจีนทั้งหมด โดยรัฐบาลมีความพยายามกระจายรายได้อย่างทั่วถึงและจะสนับสนุนสวัสดิการและการจ้างงาน **ส่งเสริมให้การบริโภคภายในประเทศมีแนวโน้มเติบโตสูงขึ้น**

นอกจากนี้ เทคโนโลยีที่พัฒนาอย่างรวดเร็ว ส่งผลให้ประชาชนจีนมีรูปแบบการใช้ชีวิตที่พึ่งพิงดิจิทัลมากยิ่งขึ้น ทั้งการซื้อของออนไลน์ สั่งซื้ออาหารและบริการออนไลน์ รวมไปถึงการเรียนออนไลน์ อย่างไรก็ตาม ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการบริโภคของคนจีนยังมีโอกาสให้เติบโตอีกมาก โดยเฉพาะในพื้นที่ lower tier ที่ผู้คนเริ่มมีรายได้มากขึ้นและเริ่มเข้าถึงเทคโนโลยี ก็จะทยอยหันมาใช้บริการธุรกิจเหล่านี้มากยิ่งขึ้น



Source: CNNIC as of Feb 2021

Innovative Localization

Technology

เทคโนโลยีและนวัตกรรมใหม่ๆเป็นปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโตของธุรกิจและเศรษฐกิจในอนาคต บริษัทจีนเปลี่ยนมาใช้งานระบบซอฟท์แวร์ของผู้พัฒนาจีนมากขึ้น โดย Market share ของผู้ให้บริการซอฟท์แวร์ในประเทศปรับตัวขึ้นเป็น 42% ในปี 2019

Medical

นวัตกรรมทางการแพทย์ก็เป็นอีกหนึ่งอุตสาหกรรมที่รัฐบาลสนับสนุนตั้งแต่การพัฒนายาและด้านการให้บริการที่โยกย้ายสู่ช่องทางออนไลน์ การพัฒนาของ 5G และ อินเตอร์เน็ต จะสนับสนุนให้การแพทย์มีประสิทธิภาพและสะดวกมากขึ้น เช่นการเก็บและดึงข้อมูลคนไข้ และการรักษาคนไข้ผ่าน Telemedicine

นอกจากนี้ ความต้องการทางการแพทย์ในจีนก็ปรับตัวสูงขึ้นจากการที่ผู้คนหันมาให้ความสนใจในการดูแลรักษาสุขภาพกันมากขึ้น หลังการแพร่ระบาดครั้งใหญ่ของ COVID-19

ธีมการลงทุนของกองทุน ASP-EVOCHINARMF

เทรนด์การบริโภคที่เปลี่ยนไป กับ ความก้าวล้ำของเทคโนโลยี

Internet

ประเทศจีนก้าวสู่ Digital Lifestyle ที่อินเตอร์เน็ตเข้ามาเป็นส่วนสำคัญในการใช้ชีวิต ไม่ว่าจะเป็นการใช้อินเตอร์เน็ตเพื่อความบันเทิง เพื่อสื่อสาร เพื่อซื้อ-ขายสินค้าและบริการ หรือเพื่อทำธุรกิจต่างๆ ก็สามารถทำได้บนโทรศัพท์เครื่องเดียว

ตัวอย่าง: Digital Lifestyle
WeChat Ecosystem ของ Tencent
จะเห็นได้ว่าคนจีนพึ่งพาเทคโนโลยีเหล่านี้เป็นส่วนหนึ่งของไลฟ์สไตล์

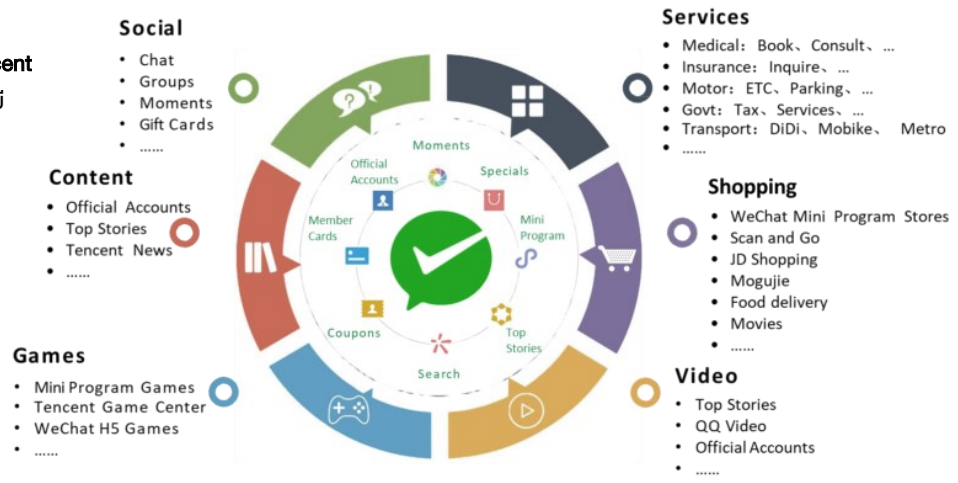


Image Credit: OctoPlusmedia.com

E-Commerce

ตลาด e-Commerce ของประเทศจีนคิดเป็นส่วนแบ่งมากกว่า 50% ของ e-Commerce โลก และ e-Commerce ในจีนยังมีการอัตราการขยายตัวที่รวดเร็วกว่าประเทศอื่นๆ เทรนด์ของ Social Commerce หรือ Group Buying รวมถึงการขยายตลาดไปสู่กลุ่มลูกค้าในเมือง lower tier คือสิ่งที่ช่วยให้ e-Commerce ในจีนเติบโตอย่างก้าวกระโดด
นอกจากนี้ COVID-19 ก็ยังเป็นตัวเร่งให้ e-Commerce ทั่วโลกเติบโตยิ่งขึ้น โดยเฉพาะในจีน **ส่วนแบ่งของยอดขาย e-Commerce ต่อยอดขายค้าปลีกเติบโตจาก 20% ในปี 2014 เป็นมากกว่า 40% ในปี 2020**

E-Commerce ที่มากกว่าการขายสินค้า
Meituan กับ Slogan : We Help People Eat Better, Live Better
E-Commerce Platform สำหรับภาคบริการ
เป็น One-stop-service สำหรับผู้ที่ต้องการสั่งอาหาร คมนาคม การท่องเที่ยว รวมถึง บริการด้านความบันเทิง
Meituan ได้รับความนิยมมากในจีน **โดยในปี 2020 ส่วนแบ่งทางการตลาดของตลาด Food Delivery คิดเป็นกว่า 70%**

美团 Meituan

Source: Statista

Consumption

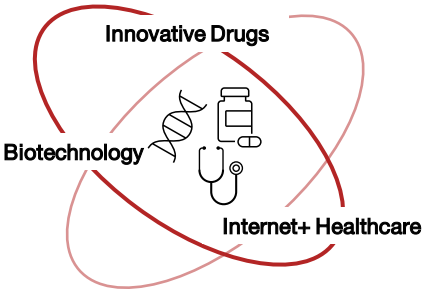
ไลฟ์สไตล์การใช้ชีวิตที่เปลี่ยนแปลงไป สนับสนุนให้เกิดธุรกิจรูปแบบใหม่ๆขึ้นมาเพื่อตอบสนองการใช้ชีวิตของผู้บริโภค อาทิ เทรนด์การศึกษาของจีนที่นิยมเรียนพิเศษรูปแบบ online มากขึ้น หรือร้านอาหารก็ได้รับผลประโยชน์จากกำลังการใช้จ่ายที่เติบโตขึ้น ทำให้เห็นคนวัยหนุ่มสาวออกมารับประทานอาหารนอกบ้านมากขึ้น รวมถึง **การขยายตัวของธุรกิจไปในพื้นที่เมือง lower tier** ก็ทำให้ตลาดในส่วนนี้เติบโตขึ้นด้วย

ตัวอย่างธุรกิจที่ได้รับประโยชน์
Online Tutoring : New Oriental Education
หนึ่งในผู้นำการสอนพิเศษในจีนที่ได้รับความนิยม
新东方 XDF.CN NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP
Food : Haidilao
ร้านอาหารแนวครอบครัวที่มีชื่อเสียงทั่วโลก
海底捞火锅 Haidilao Hot Pot
Entertainment : Maoyan Entertainment
Platform ชั้นนำ ให้บริการ internet-empowered Entertainment services
猫眼电影

กองทุนอาจลงทุนหรือไม่ลงทุนในบริษัทที่กล่าวถึงก็ได้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการลงทุน

Healthcare

การใช้จ่ายด้านสุขภาพในปี 2018 ของประเทศจีนคิดเป็นสัดส่วนเพียง **5.4% ของ GDP ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยโลก** อย่างไรก็ตาม การแพร่ระบาดครั้งใหญ่ของ COVID-19 จะเป็นตัวแปรสำคัญที่ทำให้ผู้คนคำนึงถึงสุขภาพมากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ รัฐบาลยังส่งเสริมการค้นคว้า พัฒนานวัตกรรมทางการแพทย์ใหม่ๆ ไม่ว่าจะเป็นการคิดค้นยา แนวทางการรักษาโรค หรือการนำเอาเทคโนโลยีและการใช้งานอินเตอร์เน็ตมาใช้งานร่วมกับการให้บริการด้านสุขภาพ เหล่านี้จะเป็นปัจจัยสนับสนุนอุตสาหกรรมการแพทย์ของจีนต่อไปในอนาคต



启明医疗 VENUSMEDTECH

CSPC

WuXi Biologics Global Solution Provider

Localization

Hardware

การสนับสนุนให้ลดการพึ่งพาการนำเข้าชิ้นส่วนจากต่างประเทศจะเป็นจุดเริ่มต้นให้จีนยกระดับความพยายามในการพัฒนาชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ที่สำคัญ เช่น ชิพ/เซมิคอนดักเตอร์ ซึ่งแม้ว่าปัจจุบันจีนจะมีความสามารถในการผลิตเซมิคอนดักเตอร์แต่ประสิทธิภาพและนวัตกรรมยังสามารถพัฒนาได้อีกมากในการจะไปแข่งขันในตลาดโลก การสนับสนุนของรัฐบาลจึงเป็นตัวแปรสำคัญที่จะทำให้เกิดการพัฒนา

หนึ่งในผู้นำด้าน Smartphone และ Smart Hardware เชื่อมต่อด้วย Platform IoT
Xiaomi มีจุดแข็งด้านราคา เนื่องจากมีการจัดการต้นทุนได้ดี นอกจากนี้ยังมีการลงทุนใน R&D ในเทคโนโลยีใหม่ๆ รวมถึง พัฒนาเซมิคอนดักเตอร์เองด้วย

Software

ในตลาด Software สัดส่วนของผู้เล่นในประเทศเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงหลายปีที่ผ่านมา โดยปัจจุบันคิดเป็น**สัดส่วนเกือบ 50%** และมีแนวโน้มเติบโตได้ดีอย่างต่อเนื่องจากแรงสนับสนุนจากภาครัฐ (Source: Statista)

Digital Transformation สำหรับธุรกิจ
ตัวอย่างบริษัทที่น่าสนใจ ได้แก่
Weimob เป็นผู้นำด้านการให้บริการ Cloud-based commerce และ marketing solution สำหรับธุรกิจ
Yeahka เป็น One-stop-payment service

Clean Energy

จีนเป็นประเทศที่ผลิตพลังงานหมุนเวียนและ**มีกำลังผลิตติดตั้งที่สูงที่สุดในโลก** (ข้อมูลปี 2018) และปัจจุบันมีการรณรงค์ให้บริษัทมีส่วนเกี่ยวข้องกับการใช้งานหรือผลิตพลังงานหมุนเวียน/พลังงานสะอาดมากยิ่งขึ้น ยกตัวอย่างเช่น รถยนต์พลังงานไฟฟ้า ที่ทางรัฐบาลมีการออกนโยบาย Dual Credit Policy ที่ให้สิทธิประโยชน์แก่ผู้ผลิตรถที่ผลิตรถยนต์ไฟฟ้า เพื่อลดการผลิตและใช้งานรถยนต์น้ำมัน โดยจีนมีเป้าหมาย **Carbon Neutrality ภายในปี 2060** (Source: IRENA)

ผู้นำด้าน Solar Wafer และมีศักยภาพที่จะขึ้นเป็นผู้นำ Solar Module และ Solar Cell ในอนาคต

กองทุนอาจลงทุนหรือไม่ลงทุนในบริษัทที่กล่าวถึงก็ได้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการลงทุน

ประมาณการสัดส่วนการลงทุนของ ASP-EVOCHINARMF

All China : ครอบคลุม A-Share, H-Share และ ADR

กองทุนมุ่งคัดสรรและลงทุนในหุ้นที่จดทะเบียนธุรกิจหรือดำเนินธุรกิจหรือมีรายได้หลัก จากกิจการทั้งในจีน ฮ่องกง และ ไต้หวัน รวมถึงที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างๆทั่วโลก

Target Allocation

0-100%

ลงทุนตรงในหุ้นรายตัว

สัดส่วนการลงทุน 0 – 100%*
ลงทุนตรงในหุ้นจีนรายตัว
ที่มีศักยภาพ ในการเติบโตสูง

*ทั้งนี้ อัตราส่วนดังกล่าวสามารถปรับเปลี่ยนได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะการลงทุน ณ ขณะนั้น และ/หรือ ดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

Key Investment Themes

AI-Related

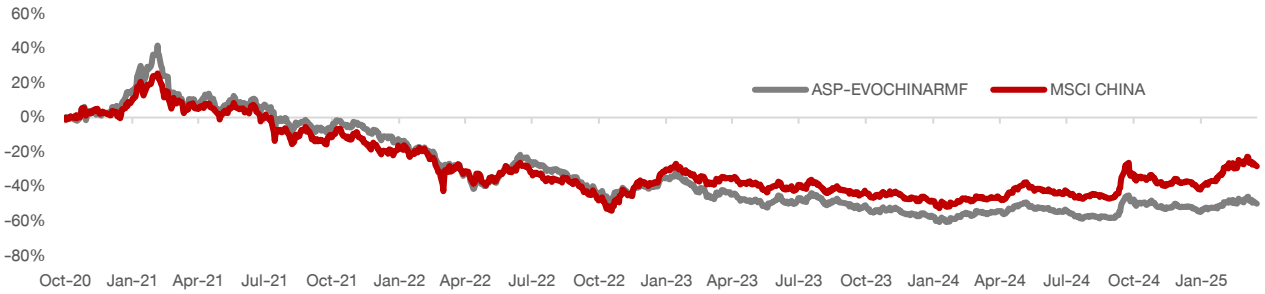
Consumption Related

Strategic Sector/Government Supported Sector

Going Global

รายละเอียดกองทุน ASP-EVOCHINARMF

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน ASP-EVOCHINARMF



	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี[1]	3 ปี[1]	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน[2] (15/10/2020)
ผลตอบแทนกองทุนรวม(%)	3.67	3.67	-3.97	12.32	-11.01	-14.36
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด(%)*	14.17	14.17	11.99	30.77	4.23	-3.24
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน(%)	25.42	25.42	25.32	23.54	27.47	28.10
ความผันผวนดัชนีชี้วัด(%)*	26.38	26.38	29.22	25.61	26.34	27.25

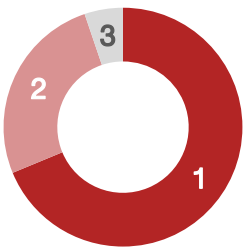
Benchmark : MSCI China Net Total Return ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

[1] % ต่อปี, [2] % ต่อปี ยกเว้นกรณีที่กองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะเป็นผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง

ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Source: Asset Plus Fund Management, Bloomberg as of 31 March 2025

ประมาณการสัดส่วนการลงทุนแบ่งตามตลาด*



		Weight (%)
1	H-Share	78%
2	A-Share	15%
3	ADR	5%

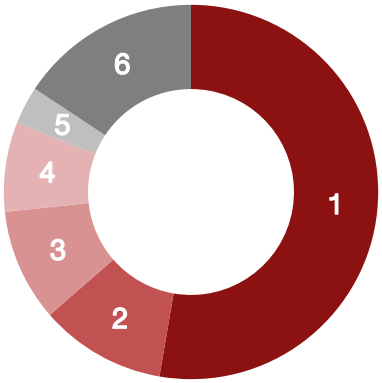
Remarks: *สัดส่วนประมาณการ

Source: Asset Plus Fund Management as of 31 March 2025

Top 5 Holdings (Direct Holdings)

Name	Weight (%)
ALIBABA GROUP	10.15%
TENCENT	10.07%
BYD	8.18%
XIAOMI CORP	7.34%
Trip.com Group Ltd	6.49%

Sector Allocation (Look Through)



	Sector Allocation	Weight (%)
1	Consumer Discretionary	54.53%
2	Information Technology	21.60%
3	Financials and Insurance	12.10%
4	Industrials	5.26%
5	Consumer Staples	2.66%

Source: Asset Plus Fund Management as of 31 March 2025

*ทั้งนี้ อัตราส่วนดังกล่าวสามารถปรับเปลี่ยนได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะการลงทุน ณ ขณะนั้น และ/หรือ ดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ASP-EVOCHINARMF

Asset Plus Evolution China Equity RMF Fund

ชื่อโครงการ	กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อีโวลูชั่น ไชน่า อิควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ Asset Plus Evolution China Equity RMF Fund (ASP-EVOCHINARMF)
อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ
ประเภทกองทุน	ตราสารทุน
มูลค่าโครงการ	1,000 ล้านบาท
นโยบายการลงทุน	กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนและ/หรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทที่มีการจดทะเบียนธุรกิจและ/หรือดำเนินธุรกิจและ/หรือมีรายได้หลักจากการประกอบกิจการ ในสาธารณรัฐประชาชนจีนและ/หรือเขตบริหารพิเศษฮ่องกงและ/หรือประเทศสาธารณรัฐจีน (ไต้หวัน) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างๆ ทั่วโลก รวมถึงอาจพิจารณาลงทุนในหน่วยลงทุน CIS และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ที่มีนโยบายการลงทุนในลักษณะดังกล่าวข้างต้นด้วย โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management (EPM)) ซึ่งรวมถึงการป้องกันความเสี่ยงที่มีอยู่จากการลงทุน รวมทั้งอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) หรือกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Fund) หรือสามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรงในตราสารทุนและ/หรือหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนการดำเนินการเปลี่ยนแปลง โดยประกาศผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	สำหรับการลงทุนในต่างประเทศบริษัทจัดการมีนโยบายที่จะทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ตามความเหมาะสมสำหรับสภาวะการณ์ในแต่ละขณะ ซึ่งขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาจากปัจจัยที่เกี่ยวข้อง เช่น ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเงิน การคลัง เป็นต้น เพื่อคาดการณ์ทิศทางอัตราแลกเปลี่ยน
ความเสี่ยงกองทุน	1.Business Risk 2.Market Risk 3.Country and Political Risk 4.Exchange Rate Risk 5.Liquidity Risk 6.Credit Risk 7. Structured Note Risk 8.Leverage Risk 9. Repatriation Risk
มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อ	1,000 บาท สำหรับการสั่งซื้อครั้งแรกและครั้งถัดไป
วันทำการซื้อ/ขายคืนหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน [1] ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ – 14.00 น.
ระยะเวลาการชำระเงินค่าขายคืน	ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันขายคืน (T+5) ไม่นับรวมวันหยุดทำการต่างประเทศ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)

ค่าธรรมเนียมการขาย[2]	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน[2]	ไม่มี

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

ค่าธรรมเนียมการจัดการ[2]	ไม่เกิน 2.00% ต่อปี (เก็บจริง 1.6100%)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์[2]	ไม่เกิน 0.08% ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน[2]	ไม่เกิน 1.00% ต่อปี

ระดับความเสี่ยงของกองทุน

ความเสี่ยงระดับ 6

[1] วันทำการซื้อขายของกองทุน หมายถึง วันทำการปกติของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด, บริษัทจัดการกองทุนต่างประเทศที่ไปลงทุน, และประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน (ถ้ามี), [2]ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายต่างๆเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

Source: Asset Plus Fund Management as of 30 April 2021.

ผู้ลงทุน "โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุน RMF ก่อนตัดสินใจลงทุน"

*ผู้ลงทุนจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีเมื่อลงทุนตามเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด ทั้งนี้ หากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีและจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับ พร้อมชำระเงินเพิ่มและเบี้ยปรับตามที่ระบุในประมวลรัษฎากร

**เฉพาะส่วนที่ลงทุนในต่างประเทศกองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจผู้จัดการกองทุน เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

VALUE BEYOND WEALTH

Asset Plus Fund Management Customer Care
02-672-1111 www.assetfund.co.th

ASSET PLUS
Fund Management