

รายงานประจำปี  
รอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสกำไรปันผล  
Asset Plus Growth Dividend Fund (ASP-GDF)

## สารบัญ

### หน้า

|                                                                      |    |
|----------------------------------------------------------------------|----|
| สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน | 1  |
| • ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์                                       | 11 |
| • ผลการดำเนินงาน                                                     | 12 |
| • Maximum Drawdown                                                   | 13 |
| • Portfolio Duration                                                 | 13 |
| • Portfolio Turnover Ratio                                           | 13 |
| • ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3                                  | 13 |
| • รายชื่อผู้จัดการกองทุน                                             | 13 |
| • รายละเอียดเงินลงทุน                                                | 14 |
| • ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์                         | 18 |
| • ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม                        | 19 |
| • ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ       | 20 |
| • รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง                                          | 24 |
| • การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน                                 | 25 |
| • ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น                     | 26 |
| • งบการเงิน                                                          | 27 |

## สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน

**ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนธันวาคม 2564** SET ปิดตลาดที่ 1,657.62 จุด (+5.7% MoM) เมื่อเทียบกับสิ้นเดือนพฤศจิกายน 2564 ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือนธันวาคม 2564 อยู่ที่ 71,422 ล้านบาท (-17.60% MoM) ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนธันวาคม 2564 ปรับตัวในกรอบ 1,563.04 – 1,660.85 จุด และปิดตลาด ณ สิ้นเดือนที่ 1,657.62 จุด เพิ่มขึ้น 88.93 จุด ตลาดหุ้นไทยเปิดสัปดาห์แรกอยู่ในระดับ 1,568 จุด หลังลดลงอย่างรวดเร็วในช่วงปลายเดือนพฤศจิกายนจากระดับ 1,650 จุด จากปัจจัยการระบาดของโควิดสายพันธุ์โอมิครอนในหลายประเทศหลักทั่วโลกก่อนจะฟื้นตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องแม้การระบาดในต่างประเทศจะยังคงรุนแรงต่อเนื่องในขณะนี้ สะท้อน sentiment การลงทุนที่ยังคงแข็งแกร่งในไทยโดยในสัปดาห์นี้ดัชนีไทย Rebound กลับกว่า 22 จุด ในวันแรกหลังจากภาครัฐบาลยังคงปฏิเสธแผนการล็อกดาวน์ประเทศและทรงตัวอยู่ในระดับ 1,590 จุด พร้อมปริมาณที่ปรับตัวลงไปเหลือเพียง 5.5 หมื่นล้านบาท ซึ่งต่ำที่สุดในปีก่อนปิดวันหยุดยาว 3 วัน ด้านสกุลคริปโตเคอร์เรนซีหลักอย่างบิตคอยน์ปรับตัวลงแรงกว่า 14% จากประเด็นการระบาดเช่นกัน ในช่วงสัปดาห์ที่สองนั้นเริ่มเห็นการฟื้นตัวโดยตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นไปกว่า 30 จุด กลับมาขึ้นในระดับ 1,600 จุด ได้อีกครั้งโดยตลาดเริ่มคลายความกังวลหลังมีข้อมูลบ่งชี้ว่าโควิดสายพันธุ์ใหม่เป็นสายพันธุ์ที่ไม่มีอาการรุนแรง ยุติการขายต่อเนื่องกว่า 6 วัน พร้อมรอแนวทางการประชุมจากธนาคารกลางอีกหลายแห่งในช่วงสัปดาห์ถัดไป ในช่วงสัปดาห์ที่สามนั้นดัชนีปรับตัวขึ้นต่อเนื่องสองวันกว่า 12 จุด ตามหุ้นต่างประเทศและมาตรการควบคุมในประเทศไทยในช่วงสิ้นปีที่ยังคงมีท่าทีผ่อนคลายเป็นต่อเนื่องก่อนจะเพิ่มขึ้นไปกว่า 21 จุด ในช่วงปลายสัปดาห์ตามตลาดหุ้นโลกที่ปรับตัวดีขึ้นและผลการประชุมธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ที่ให้แนวทางการขึ้นดอกเบี้ยและการทำ QE Tapering ที่ชัดเจนตามตลาดคาดการณ์หนุน โดยหุ้นกลุ่มธนาคารและพลังงานทางเลือกทำให้สัปดาห์นี้ตลาดปิดที่ 1,641 จุด เพิ่มขึ้นมากกว่า 70 จุด และกลับมาใกล้เคียงกับระดับก่อนรับข่าวการระบาดสายพันธุ์ใหม่ในระยะเวลาเพียงสามสัปดาห์เท่านั้น ด้านประเทศสหรัฐอเมริกาได้รับปัจจัยหนุนจากการเห็นชอบยกระดับเพดานหนี้ลดความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้คลายความกังวลในตลาด ส่วนทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วหลังนักลงทุนกลับมาเข้าสินทรัพย์ปลอดภัยหนีการระบาดและสถานการณ์เงินเฟ้อ อย่างไรก็ตามในช่วงสัปดาห์ที่สี่ต่อเนื่องสัปดาห์สุดท้ายของเดือนดัชนีหุ้นไทยกลับมาเปิดตลาดลดลงไปเกือบ 26 จุด ในวันแรกจากความวิตกกังวลการระบาดที่เริ่มแพร่กระจายเข้าในประเทศและการล็อกดาวน์หลังพบผู้ติดเชื้อกว่า 63 ราย ท่ามกลางช่วงไฮซีซั่นที่กำลังรอการฟื้นตัวก่อนดัชนีจะกลับมาปรับขึ้นในช่วงกลางสัปดาห์สวนทางการประกาศจากศูนย์บริหารสถานการณ์โควิด – 19 ที่สั่งระงับนักท่องเที่ยวเข้าเพิ่มเติมจากโครงการ Test and Go พร้อมงดการจัดกิจกรรมปีใหม่บางส่วน ทำให้ SET กลับมาใกล้เคียงช่วงสัปดาห์ก่อนสะท้อนภาพการลงทุนที่มีความผันผวนค่อนข้างสูง ด้านสหรัฐอเมริกายังได้รับแรงกดดันจากการระบาดภายในประเทศที่เพิ่มสูงขึ้น โดยเฉพาะสายพันธุ์โอมิครอนและการติดขัดในการอนุมัติร่าง Build Back Better กัดดันกลุ่มรถยนต์ไฟฟ้า (EV) พลังงานทางเลือก ส่วนจีนได้เพิ่มความเข้มงวดและประกาศล็อกดาวน์มณฑลชานไห่เพื่อหยุดยั้งการระบาดแล้ว ในช่วงสัปดาห์สุดท้ายของปีดัชนีหุ้นไทยยังคงทยอยฟื้นตัวต่อและทะลุจุดสูงสุดเดิมในช่วงปลายเดือนที่ผ่านมาได้ ท่ามกลางการจับตาดูการระบาดในประเทศแต่มีปัจจัยบวกจากมาตรการข้อดีมีคืนเริ่มในปี 2565

**ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนมกราคม 2565** SET ปิดตลาดที่ 1,648.81 จุด (-0.5% MoM) เมื่อเทียบกับสิ้นเดือนธันวาคม 2564 ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือนมกราคม 2565 อยู่ที่ 87,540 ล้านบาท (+22.57% MoM) ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนมกราคม 2565 ปรับตัวในกรอบ 1,617.87 – 1,682.93 จุด และปิดตลาด ณ สิ้นเดือนที่ 1,648.81 จุด ลดลง 8.81 จุด ตลาดหุ้นไทยเปิดสัปดาห์แรกของปีที 1,657.62 จุด พร้อมคาดหวังผล January Effect ในเดือนนี้ โดยมีแรงบวกผลักดันพร้อมมีแรงซื้อจากต่างชาติดึงดูดตลาดสองวัน

ขึ้นเกือบ 20 จุด โดยยืนเหนือ 1,670 จุด เป็นครั้งแรกในรอบ 28 เดือน ที่มีประสิทธิภาพดีกว่าตลาดในภูมิภาคแต่ก็ลงแรงในวันศุกร์กว่า 23 จุด ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ในช่วงสัปดาห์ที่สองของเดือนตลาดยังคงทรงตัวอยู่ที่ 1,650 จุด ราคาค่าที่ต่อก่อนจะเริ่มปรับตัวขึ้นช่วงครึ่งหลังของสัปดาห์ตามที่ของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ที่ออกมาเข้มงวดน้อยกว่าที่ตลาดคาดการณ์และยังไม่เร่งลดงบดุลก่อนจะค่อยๆ ปรับบวกสามวันติดไปแตะ 1,680 จุด ตามเงินเฟ้อประเทศสหรัฐอเมริกาที่ปรับเพิ่มขึ้นกว่า 7% ตามตลาดคาดการณ์ และปิดสัปดาห์ในระดับ 1,670 จุด ใกล้เคียงกับสัปดาห์ก่อน ในช่วงสัปดาห์ที่สามของเดือนนั้นตลาดปรับตัวลงอย่างต่อเนื่องด้วยมูลค่าซื้อขายหนาแน่นตลอดสัปดาห์โดยมีแนวโน้มความพยายามในการจัดการเงินเฟ้อของประเทศสหรัฐอเมริกาและการขายทำกำไรจากตลาดที่ขึ้นมาค่อนข้างมากเป็นปัจจัยหลักและอยู่เหนือปัจจัยบวกในประเทศอย่างการระบาดสายพันธุ์โอไมครอนที่ดูควบคุมได้ และการกลับมาผ่อนคลายมาตรการ Test and Go อีกครั้ง ด้านตลาดต่างประเทศนั้นเงินยังคงปรับตัวลงต่อท่ามกลางการระบาดที่เริ่มก่อตัวภายในประเทศในหัวเมืองใหญ่ เช่น เมืองปักกิ่งทำให้คนเริ่มกังวลเรื่องการจัดการแข่งกีฬาโอลิมปิกฤดูหนาวที่จะเริ่มต้นในเดือนกุมภาพันธ์และการปรับประมาณการณ์ผลิตภัณฑ์มวลรวมประเทศ (GDP) ลงโดยกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ในช่วงสัปดาห์ที่สี่ต่อเนื่องสัปดาห์สุดท้ายของเดือนนั้นตลาดได้รับแรงกดดันอย่างหนักจากการขายหุ้นเติบโตของประเทศสหรัฐอเมริกา รวมถึงการตัดสินใจเพิ่มความเข้มงวดนโยบายการเงินอย่างชัดเจนของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) และทำให้นักวิเคราะห์มีการปรับการคาดการณ์การขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) มีโอกาสที่จะเพิ่มขึ้นเป็น 4 - 5 ครั้ง ทำให้ตลาดทยอยปรับตัวลงกว่า 20 จุด ไปอยู่ที่ช่วง 1,630 จุด อีกครั้ง ด้านคริปโตเคอร์เรนซีถูกเทขายอย่างหนักจากทั้งนโยบายการเงินจากสหรัฐอเมริกาและแรงดันจากกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) และธนาคารแห่งประเทศไทย ในการนำมาใช้ในทำธุรกรรมโดยลงมาอยู่ในระดับ 36,000 เหรียญ ลดลงจากราคาสูงสุดกว่า 40% พาดตลาดคริปโตซบเซาและส่งผลกระทบต่อตลาดกว่า 1 ล้านล้านดอลลาร์หายไปกับ sentiment ด้านราคาน้ำมันดิบในเดือนนี้ยังคงปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง แม้จะมีการเพิ่มแท่นขุดเจาะอย่างต่อเนื่องโดยมีเบรนท์ขึ้นไปทำราคาถึง 90 เหรียญต่อบาร์เรล หรือกว่า 20% ในเดือนนี้ ท่ามกลางปัญหาด้านอุปทานและความเสี่ยงต่ออัตราเงินเฟ้อที่เพิ่มมากขึ้น ในขณะที่เดียวกันตลาดหุ้นในภูมิภาคกำลังเข้าสู่ช่วงเทศกาลตรุษจีนและเริ่มปิดทำการตั้งแต่ช่วงต้นเดือนกุมภาพันธ์ คาดการณ์ความขัดแย้งระหว่างยูเครนและรัสเซียจะไม่กลายเป็นสงครามและน่าจะเป็นเพียงความเสี่ยงที่จำกัดในระยะสั้น

**ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนกุมภาพันธ์ 2565** SET ปิดตลาดที่ 1,685.18 (+2.2% MoM) เมื่อเทียบกับสิ้นเดือนมกราคม 2565 ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือนกุมภาพันธ์ 2565 อยู่ที่ 91,300 ล้านบาท (+4.3% MoM) ภาพการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนกุมภาพันธ์ 2565 ปรับตัวในรอบ 1,656.62 – 1,718.55 จุด และปิดตลาด ณ สิ้นเดือนที่ 1,685.18 จุด เพิ่มขึ้น 36.37 จุด ตลาดหุ้นไทยสัปดาห์แรกของเดือนนี้ปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องทั้งสัปดาห์กว่า 25 จุด จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอีกหลายโครงการที่เริ่มอัดฉีดในช่วงต้นเดือน รวมถึงมาตรการเปิดประเทศอย่างโครงการ Test and Go ที่ออกมามีคึกคักมากขึ้นสนับสนุนการบริโภคภายในประเทศและแรงผลักดันที่ดีจากตลาดหุ้นประเทศสหรัฐอเมริกาที่ขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงต้นสัปดาห์รวมถึงราคาน้ำมันดิบที่เพิ่มขึ้นในช่วงปลายสัปดาห์สูงสุดในรอบ 7 ปี โดยมี Crude WTI ปรับขึ้นไปถึง 92 ดอลลาร์/บาร์เรล หนุนหุ้นกลุ่มพลังงานและปิโตรเคมีในช่วงสัปดาห์ที่สองของเดือนตลาดยังคงแรงผลักดันขาบวกปรับตัวขึ้นทะลุระดับ 1,700 จุด โดยยังคงได้อานิสงส์จากราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับสูงพร้อมกับกระแสเงินทุนต่างชาติที่ไหลเข้าหนุนหุ้นกลุ่มธนาคารสวนทางสถานการณ์การระบาดในประเทศที่เริ่มแพร่กระจายมากขึ้นจากสายพันธุ์โอไมครอนหนุนให้จำนวนผู้ติดเชื้อรายวันขึ้นไปถึง 15,000 ราย (ไม่รวมผล ATK) ในด้านตลาดต่างประเทศยังคงมีการออกมาตรการกีดกันทางการค้าจากประเทศสหรัฐอเมริกาต่อประเทศจีนอย่างต่อเนื่องส่งผลกระทบ

ต่อการผลิตวัคซีน AstraZeneca ในจีนอย่างมาก ด้านตลาดหุ้นไทยในสัปดาห์นี้ปิดที่ 1,699 จุด ในช่วงสัปดาห์ที่สามของเดือนนั้น เปิดตลาดมาด้วยแรงขายทำเอาดัชนีลดลงอย่างรวดเร็วลงไปกว่า 14.50 จุด จากสถานการณ์ความตึงเครียดระหว่างรัสเซียกับยูเครนที่ดูรุนแรงมากขึ้น หลังรัสเซียเพิ่มกองกำลังทหารบริเวณริมชายแดนยูเครนอย่างต่อเนื่องหนุนความกังวลเกี่ยวกับท่าทีของประเทศสหรัฐอเมริกาและการหยุดส่งก๊าซจากรัสเซียสู่ยุโรปทำเงินทุนไหลออกจากสินทรัพย์เสี่ยงเข้ามาลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Safe Heaven ส่งผลให้บิทยอยปรับตัวลดลงไปกว่า 9% จากจุดสูงสุดในสัปดาห์นี้ส่วนทางกับทองคำที่ขึ้นไปอยู่ที่ระดับ 1,900 ดอลลาร์/ออนซ์ จากต้นเดือนที่ 18,00 ดอลลาร์/ออนซ์ อย่างไรก็ตามตลาดหุ้นยังคง Rebound พร้อมปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งไปทำจุดสูงสุดใหม่ในเดือนนี้ได้ถึง 1,718.55 จุด ในช่วงปลายสัปดาห์ก่อนจะปรับตัวลงเรื่อยๆ ในช่วงสัปดาห์ที่สี่ของเดือนท่ามกลางแรงกดดันจากทั้งการระบาดในประเทศที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทะลุ 20,000 ราย และสูงเหนือ 40,000 ราย หากรวมยอด ATK แต่ยังไม่มีการยกระดับมาตรการเพิ่มเติม และความรุนแรงในยูเครนหลังรัสเซียเข้าทำปฏิบัติการทางทหารยิงขีปนาวุธพร้อมบุกเข้าทั่วพื้นที่ในยูเครน ด้านประเทศสหรัฐอเมริกาและประเทศฝั่งยุโรปออกประกาศคว่ำบาตรทางการเงินรัสเซียและการส่งออกสู่รัสเซีย อย่างไรก็ตามก็ยังไม่มีการนำกำลังพลจาก NATO หรือประเทศอื่นๆ เข้าร่วมในความรุนแรงครั้งนี้ทำเอาตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลงจากความกังวลพร้อมบิทยอยที่ลดลงไปอยู่ที่ 37,000 ดอลลาร์ และทองคำที่ยังคงแข็งแกร่งอยู่ที่ระดับ 1,900 ดอลลาร์/ออนซ์ต่อไป ในส่วนของจีนนั้นได้มีการออกคำสั่งตรวจจรรยาบรรณและบริษัทที่ทำธุรกรรมร่วมกับ Ant Group อีกครั้ง ทำให้ดัชนีหลักทรัพย์ฮั่งเส็ง (HSI) ปิดต่ำสุดตั้งแต่กลางปี 2563 พร้อมดัชนีหลักทรัพย์ซีเอสไอ (CSI) ที่ลดลงเช่นเดียวกันก่อนจบเดือนกุมภาพันธ์ด้วยการประกาศขึ้นดอกเบี้ยเป็น 20% ของรัสเซียหลังเงินรูเบิลลดลงกว่า 30%

**ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนมีนาคม 2565** SET ปิดตลาดที่ 1,695.24 จุด (+0.6% MoM) เมื่อเทียบกับสิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2565 ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือนมีนาคม 2565 อยู่ที่ 89,189 ล้านบาท (-2.3% MoM) ภาพรวมการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนมีนาคม 2565 ปรับตัวในกรอบ 1,580.80 – 1,705.50 จุด และปิดตลาด ณ สิ้นเดือนที่ 1,695.24 จุด เพิ่มขึ้น 10.06 จุด ตลาดหุ้นไทยเปิดสัปดาห์แรกของเดือนที่ระดับ 1,685 จุด ก่อนปรับตัวขึ้นพร้อมแกว่งอยู่ในระดับใกล้เคียง 1,700 จุด ในช่วงระหว่างสัปดาห์ตามแนวโน้มหุ้นภูมิภาคและราคาน้ำมันที่ยังอยู่ในระดับสูงพร้อม Fund Flows ที่ไหลจากยุโรปมาสู่เอเชียจากสถานการณ์รัสเซีย-ยูเครนก่อนย่อตัวลงในช่วงก่อนเปิดสัปดาห์ไปอยู่ที่ระดับ 1,671 จุด ปรับลดลงสุทธิ 14 จุด ก่อนจะเปิดตลาดในสัปดาห์ที่สองดิ่งลงกว่า 45 จุด ภายในวันเดียว หลังจากเกิดการโจมตีโรงไฟฟ้านิวเคลียร์พร้อมแนวโน้มการคว่ำบาตรจากชาติตะวันตกที่รุนแรงขึ้นเพิ่มความผันผวนต่อราคาสินค้าโภคภัณฑ์และอัตราเงินเฟ้อก่อนตกลงไปต่ำสุดในรอบสัปดาห์ที่ 1,619 จุด และต่ำที่สุดในรอบ 15 เดือน และมีแรงซื้อจากการเก็งกำไร 3 วันติดด้วยปริมาณหนาแน่นส่งผลให้ตลาดปรับตัวต่อเนื่องมาอยู่ที่ 1,658 จุด พ้นขึ้นจากจุดต่ำสุดกว่า 30 จุด ด้านค่าเงินบาทยังคงอ่อนค่าอย่างต่อเนื่องเป็นสัปดาห์ที่สองไปอยู่ที่ 33.30 บาท/ดอลลาร์ ท่ามกลางความเสี่ยงในตลาดที่เพิ่มสูงขึ้น ในช่วงสัปดาห์ที่สามของเดือนตลาดทรงตัวอยู่ที่ระดับ 1,660 จุด ในช่วงต้นสัปดาห์ท่ามกลางทำที่นายกรัฐมนตรียูเครนที่ยอมอ่อนข้อลง หลังออกมาประกาศจุดยืนไม่ต้องการเข้าร่วมกับ NATO ตามที่รัสเซียต้องการ อย่างไรก็ตามดัชนีไทยยังคงปรับตัวลดลงอีก 15 จุดหลังถูกกดดันโดยหุ้นกลุ่มพลังงานและอิเล็กทรอนิกส์หลังราคาน้ำมันปรับตัวลงอย่างหนักพร้อมกับประเด็นการปิดเมืองหลักในประเทศจีนเพิ่มอย่างเมืองเซินเจิ้นจากปัญหาการระบาดที่ยังคงปะทุอย่างต่อเนื่องก่อนค่อยๆ พ้นขึ้นมาแตะระดับ 1,680 จุด ในช่วงท้ายสัปดาห์ด้านดัชนีหลักทรัพย์ฮั่งเส็ง (HSI) ของประเทศจีนนั้นปรับตัวลงอย่างรวดเร็วมากกว่า 6.6% ทำให้ดัชนีลงไปแตะจุดต่ำสุดตั้งแต่ปี 2551 นำโดย Alibaba และ Tencent จากความกังวลด้านการเข้าร่วมกับฝั่งรัสเซียและการคว่ำบาตรที่อาจตามมาก่อนฟื้นตัวในช่วงท้ายสัปดาห์อีกครั้ง สัปดาห์สุดท้ายตลาดเริ่มเหวี่ยงจากปัญหาความขัดแย้งรัสเซียยูเครนน้อยลงและปรับตัวอยู่ในกรอบแคบที่ 1,680 จุด ตลอดทั้งสัปดาห์ตามการดูท่าทีความขัดแย้งและ

การตอบโต้ของกลุ่ม NATO และชาติตะวันตกต่อไป ด้านปัจจัยภายในประเทศกลุ่มธนาคารยังคงได้รับแรงกดดันจากการถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือโดย S&P แต่ได้แรงหนุนจาก Bond Yield ที่ปรับขึ้นก่อนปริมาณจะค่อนข้างเบาลงในช่วงปลายสัปดาห์หลังจากขาดความคืบหน้าด้านการเจรจา ในช่วงสัปดาห์สุดท้ายของเดือนตลาดค่อยๆ ปรับขึ้นต่อเนื่องมาอยู่ที่ระดับ 1,700 จุด แม้ปริมาณจะไม่หนาแน่นโดยได้รับปัจจัยบวกในประเทศจากมาตรการพุงราคาเชื้อเพลิง และค่าไฟบางส่วนต่อเนื่องต่อไปอีกจนถึงเดือนกรกฎาคม ขณะที่ยังคงรอความชัดเจนด้านความขัดแย้งรัสเซีย-ยูเครนต่อไป ด้านราคาคริปโตเคอร์เรนซียังคงฟื้นตัวต่อเนื่องโดยได้รับอานิสงค์จากประเด็นการแบนธุรกรรม Society For Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT) ในธนาคารรัสเซียและความเป็นไปได้ที่รัสเซียจะรับเงินสกุลดิจิทัลในการทำธุรกรรมในขณะนี้ส่งผลให้บิทคอยน์ปรับขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 47,000 เหรียญในช่วงสิ้นเดือนมีนาคม

**ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนเมษายน 2565** SET ปิดตลาดที่ 1,667.44 จุด (-1.6% MoM) เมื่อเทียบกับสิ้นเดือนมีนาคม 2565 ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือนเมษายน 2565 อยู่ที่ 71,959 ล้านบาท (-19.32% MoM) ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนเมษายน 2565 ปรับตัวในกรอบ 1,655.25 – 1,708.89 จุด และปิดตลาด ณ สิ้นเดือนที่ 1,667.44 จุด ลดลง 27.80 จุด ตลาดหุ้นไทยเปิดสัปดาห์แรกบวกเล็กน้อยตามเงินทุนจากต่างชาติที่ไหลเข้า ก่อนมีแรงเทขายช่วงท้ายสัปดาห์ก่อนจะแกว่งตัวในกรอบแคบรอปัจจัยใหม่และตกลงในช่วงปลายสัปดาห์หลังพินวันหยุดไปกว่า 18 จุด ท่ามกลางความกังวลการเดินหน้าขึ้นดอกเบี้ยของประเทศสหรัฐอเมริกาและความขัดแย้งของรัสเซีย-ยูเครน และการเพิ่มการคว่ำบาตรจากนานาประเทศอย่างต่อเนื่องส่งผลให้ดัชนีสัปดาห์แรกลดลงประมาณ 10 จุด ไปอยู่ที่ 1,686 จุด ในสัปดาห์ที่สองเข้าช่วงกลางเดือนเมษายนนั้นตลาดยังคงแสดงทิศทางตลาดขาลงอย่างต่อเนื่องในช่วงก่อนและหลังวันหยุดเทศกาลสงกรานต์ท่ามกลางความกังวลการระบาดหนักหลังจบวันหยุดยาว นอกจากนี้ยังคงได้รับปัจจัยจากต่างประเทศกดดัน ทั้งจากจีนที่ยังคงควบคุมการระบาดอย่างมาก และมีการจ่อล็อกดาวน์ปักกิ่งเพิ่มเติมกดดันอุปสงค์และอุปทานโลกส่งผลให้ตลาดซบเซาต่อเนื่อง 3 วันติดลดลงกว่า 18 จุด มาอยู่ที่ระดับ 1,670 จุด ก่อนจะฟื้นตัวขึ้นด้านราคาสินค้าทางการเกษตรและพลังงานยังคงปรับตัวขึ้นและอยู่ในเกณฑ์สูงท่ามกลางปัญหาความขัดแย้งและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจทั่วโลกโดยข้าวสาลีได้ขึ้นไปทำจุดสูงสุดใหม่ในรอบเดือนที่ระดับ 1,110 ดอลลาร์/บุชเชล (bushel) พร้อมราคาทองคำและน้ำมันดิบที่ยังคงอยู่ในระดับสูง ในช่วงสัปดาห์ที่สามตลาดปรับตัวอย่างต่อเนื่องตามการ Rebound ทางเทคนิคและแรงซื้อจากหุ้นกลุ่ม Re-Opening ท่ามกลางการผ่อนคลายมาตรการ Test and Go ที่จะเริ่มบังคับใช้ในเดือนพฤษภาคมและการยกเลิกคำเตือนเดินทางมายังประเทศไทยจากประเทศสหรัฐอเมริกาในช่วงก่อนหน้านี้หุ้นจำนวนนักท่องเที่ยวเข้า นอกจากนี้ยังได้รับแรงหนุนจากงบการเงินหุ้นกลุ่มธนาคารที่ออกมาดีกว่าการคาดการณ์ ในขณะที่ปัจจัยต่างประเทศจีนรายงานผลิตภัณฑ์มวลรวมประเทศ (GDP) ไตรมาส 1 โต 4.8% แม้จะดีกว่าคาดการณ์แต่ยังต่ำกว่าเป้าหมายของประเทศจีนทั้งปีที่ 5.5% และยังมีนโยบาย Covid-Zero กดดัน ในช่วงสัปดาห์ที่สี่ตลาดหุ้นยังคงผันผวนและปรับตัวลงอีกครั้งเพื่อเก็งกำไรรวมถึงรอความคืบหน้าปัจจัยเศรษฐกิจมหภาคจากในและนอกประเทศที่ยังไม่คลี่คลาย โดยลดลง 3 วันติดกว่า 28 จุด มาปิดที่ระดับ 1,660 จุด ด้านสินทรัพย์อื่นๆ อย่างคริปโตเคอร์เรนซียังคงอ่อนแอตลอดทั้งเดือนท่ามกลางสถานการณ์โลกที่ไม่แน่นอน แม้จะเป็นหนึ่งในสินทรัพย์ที่คาดว่าจะเป็ทางออกของรัสเซียหลังถูกแบนจาก Society For Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT) โดยปรับตัวลดลงจากระดับ 46,000 ดอลลาร์ สู Low ใหม่ในเดือนนี้ที่ 38,000 ดอลลาร์ ในช่วงสัปดาห์ที่สี่ด้านตลาดหุ้นจีน ดัชนีหลักทรัพย์ฮั่งเส็ง (HSI) ปรับตัวดีขึ้นหลังมีการคาดคะเนประเทศจีนอาจลดการเข้มงวดกับหุ้นกลุ่ม Big Tech เพื่อช่วยสนับสนุนเศรษฐกิจท่ามกลางการระบาดขนาดใหญ่ในประเทศและในวันทำการสุดท้ายของสัปดาห์ ผลิตภัณฑ์มวลรวม

ประเทศ (GDP) ไตรมาส 1 ของประเทศสหรัฐอเมริกาพลิกกลับมาหดตัว -1.4% ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ที่โตขึ้น 1.1% ทำให้จะเป็นปัจจัยกดดันใหม่ในเดือนพฤษภาคม

**ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนพฤษภาคม 2565** SET ปิดตลาดที่ 1,663.41 จุด (-0.2% MoM) เมื่อเทียบกับสิ้นเดือนเมษายน 2565 ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือนพฤษภาคม 2565 อยู่ที่ 73,281 ล้านบาท (+1.84% MoM) ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนพฤษภาคม 2565 ปรับตัวในกรอบ 1,578.11 – 1,668.54 จุด และปิดตลาด ณ สิ้นเดือนที่ 1,663.41 จุด ลดลง 4.03 จุด ตลาดหุ้นไทยเปิดสัปดาห์แรกด้วยแนวโน้มขาลงอย่างต่อเนื่องจากแรงเทขายลดความเสี่ยงก่อนวันหยุด ความกังวลเกี่ยวกับผลประชุมธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) หลังจากการเงินเฟ้ออยู่ในระดับสูงและสภาพตลาดหุ้นต่างประเทศหลักทั้งประเทศสหรัฐอเมริกา ประเทศจีน และประเทศยุโรปที่โดนแรงกดดันอย่างต่อเนื่องในช่วงปลายสัปดาห์ว่าการลดสภาพคล่องในระบบของธนาคารกลางทั่วโลกจะกดดันราคาสินทรัพย์เสี่ยงทำให้สัปดาห์นี้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวจาก 1,667 จุด ลงไปอยู่ที่ 1,629 จุด ลดลงไปกว่า 38 จุด ในช่วงสัปดาห์ที่สองตลาดยังคงแสดงท่าทีอ่อนแอปรับลดลงในวันแรกของสัปดาห์กว่า 25 จุด ลงมาอยู่ที่ 1,604 จุด ท่ามกลางสภาพตลาดและเศรษฐกิจโลกที่ยังคงถูกกดดันทุกทิศทางทั้งจากความกังวลการล็อกดาวน์ในจีนที่ยังคงเข้มงวดกดดันอุปสงค์อุปทานโลก การแข็งค่าของดอลลาร์กดดันสินทรัพย์เสี่ยงรวมถึงดอกเบี้ยนโยบายประเทศสหรัฐอเมริกาและราคาสินค้าอุปโภคและพลังงานจากความขัดแย้งรัสเซีย - ยูเครนที่ยังคงไม่คลี่คลายเป็นเวลานานกว่า 3 เดือน อย่างไรก็ดีมีการ Rebound จากการซื้อคืนทำให้ตลาดฟื้นขึ้นกว่า 18.29 จุด ในช่วงสัปดาห์ที่สามของเดือน SET เริ่มสัปดาห์ด้วยแรงซื้ออย่างคึกคัก ท่ามกลางดัชนีที่อยู่ในระดับต่ำ และตัวเลขผลิตภัณฑ์มวลรวมประเทศ (GDP) ไทยช่วงไตรมาส 1 ที่ปรับตัวสูงขึ้นมากถึง 2.2% ดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์โดยมีแรงซื้อจากต่างชาติพร้อมกับความกังวลด้านการล็อกดาวน์ในตลาดต่างประเทศที่ลดลงส่งผลให้วันแรกของสัปดาห์ตลาดปรับขึ้นไปกว่า 30 จุด ก่อนจะแสดงแนวโน้มขาขึ้นต่อแม้มีสัปดาห์ชดเชยช่วงปลายสัปดาห์จาก sentiment จากตลาดประเทศสหรัฐอเมริกาที่กดดันให้ตลาดปรับลดลงไป 15 จุด แต่ก็ปรับกลับขึ้นมายืนอยู่ที่ระดับ 1,620 จุด ได้อีกครั้ง ต่อมาในช่วงสัปดาห์สุดท้ายของเดือนตลาดแสดงสัญญาณที่สดใสมากขึ้นท่ามกลางบรรยากาศตลาดหุ้นไทยที่เห็นสัญญาณการฟื้นตัวและไม่ผันผวนมากนักในช่วงครึ่งแรกของเดือน โดยปรับตัวขึ้นมาเหนือ 1,650 จุด ตามท่าทีเงินที่ออกมาช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจลดดอกเบี้ยเงินกู้พร้อมเตรียมคลายล็อกดาวน์เมืองเซี่ยงไฮ้ และธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ที่มีท่าที Hawkish น้อยลงหลังจากที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวเริ่มปรับตัวลดลงสะท้อนความกังวลด้านเงินเฟ้อที่ลดลงทำให้ตลาดปรับขึ้นไปกว่า 15 จุด ในช่วงสิ้นเดือนตามการฟื้นตัวของตลาดหลักอื่นๆ และแนวโน้มการเปิดประเทศที่เริ่มเห็นชัดจากรายงานนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องและตัวเลขการส่งออกประเทศไทยในเดือนเมษายนโต 9.90% ได้รับผลกระทบจากการปิดเศรษฐกิจของจีนแต่ราคาอาหารพลังงานที่เพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยบวก ในขณะที่สถานการณ์ในยุโรป (EU) ได้มีมติที่จะแบนการนำเข้าน้ำมันจากรัสเซียกว่า 2 ใน 3 ยกเว้นให้กับประเทศที่มีความจำเป็นจริงๆ เท่านั้น เพื่อเป็นการตอบโต้ที่รัสเซียบุกยูเครน

**ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนมิถุนายน 2565** ปรับตัวในกรอบ 1,544.26 – 1,664.90 จุด และปิดตลาด ณ สิ้นเดือนที่ 1,568.33 จุด ลดลง 95.08 จุด มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือนมิถุนายน 2565 อยู่ที่ 67,056 ล้านบาท (-8.50% MoM) ตลาดหุ้นไทยเปิดสัปดาห์แรกด้วยแนวโน้มขาลงจากแรงเทขายลดความเสี่ยงก่อนวันหยุดยาว 3 วัน และตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาอย่างการจ้างงานที่ออกมาแข็งแกร่งและความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) หนุนให้ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอเมริกา 10 ปี ขึ้นไปถึง 2.90% รวมไปถึงอัตราเงินเฟ้อไทยที่สูงเกินคาดที่ 7.10% ทำให้สัปดาห์นี้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวจาก 1,663 จุด ลงไปอยู่ที่ 1,647 จุด ลดลงไปกว่า 16 จุด ในช่วงสัปดาห์

ที่สองตลาดยังคงมีสัญญาณอ่อนแออย่างต่อเนื่อง แม้จะมีแนวโน้มการคลายล็อกดาวน์ของประเทศจีนช่วยหนุนแต่ดัชนีปรับตัวลดลง 2 วันแรกติดกันกว่า 15 จุด ลงมาอยู่ที่ 1,631 จุด ก่อนจะมีการ Rebound จากการซื้อคืน 2 วันติดทำให้ตลาดฟื้นขึ้นมา 8 จุด และเทขายเล็กน้อยในช่วงปิดสัปดาห์ก็กลับมาอยู่ที่ระดับ 1,630 จุด ในช่วงสัปดาห์ที่สามของเดือน SET เริ่มสัปดาห์อย่างน่ากลัว หลังตลาดรับปัจจัยความกลัวการเกิด ภาวะเศรษฐกิจถดถอยเข้ามาเต็มทีและเทขายออกอย่างหนักส่งผลให้ตลาดวันนี้ง่วงลงกว่า 30 จุด ทดสอบระดับ 1,600 จุด สอดคล้องกับตลาดเอเชียและยุโรปที่มีการเทขายอย่างหนักก่อนจะทรงตัวรอผลการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ในช่วงกลางสัปดาห์ซึ่งแม้จะออกมาเป็นไปตามคาดการณ์ด้วยการเคาะขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 75 bps. แต่มีทรงที่ Hawkish สูง หลังกล่าวว่าจะขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมครั้งต่อไปอีกกว่า 50 – 75 bps. ส่งผลให้ตลาดเผชิญแรงขายเพื่อลดความเสี่ยงอีกครั้งหลังดัชนีหุ้นในตลาดต่างประเทศร่วงกว่า 2% ส่งผลให้ SET ปรับตัวลดลงไปอีก 32 จุด ทำ Low ใหม่ที่ 1,561 จุด ต่ำที่สุดในรอบ 10 เดือน ส่วนด้านหุ้นกลุ่มน้ำมันถูกเทขายเช่นกันจากการขอแบ่งกำไรค่าการกลั่นในการพุงราคาน้ำมัน ในสัปดาห์ที่สี่ของเดือนตลาดเปิดสัปดาห์ก็กลับมา Rebound ทางเทคนิคเช่นเดียวกับตลาดหุ้นหลักอื่นๆ สนับสนุนขึ้นมา 15 จุด ก่อนที่จะตกกลับมาอยู่ที่ระดับเดิมท่ามกลางเงินบาทที่อ่อนค่าลงกว่า 35.50 บาท/ดอลลาร์ อ่อนที่สุดในรอบ 5 ปี ในช่วงปลายสัปดาห์ตลาดฟื้นขึ้นมาอยู่ที่ 1,568 จุด เช่นเดียวกับตลาดอื่นๆ ในช่วงสัปดาห์สุดท้ายสิ้นเดือนตลาดมีแนวโน้มปรับตัวขึ้นหลังจากที่ปรับตัวลงมาแรง โดยปรับตัวขึ้นมา 2 วันติดกว่า 26 จุด ก่อนจะปิดตลาดลดลง 17.85 จุด ในวันทำการสุดท้ายจากโอกาสการปรับประมาณการลงของหุ้นโลกท่ามกลางสภาพการลงทุนที่ยังเปราะบางจากความกังวลภาวะเศรษฐกิจถดถอย

**ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนกรกฎาคม 2565** ปรับตัวในรอบ 1,517.51 – 1,576.78 จุด และปิดตลาด ณ สิ้นเดือนที่ 1,576.41 จุด เพิ่มขึ้น 8.08 จุด มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในเดือนกรกฎาคม 2565 อยู่ที่ 58,263 ล้านบาท (-13.11% MoM) ตลาดหุ้นไทยในเดือนนี้ยังคงเผชิญกับความกังวลด้านภาวะเศรษฐกิจถดถอยอย่างต่อเนื่องรวมถึงยังมีตัวเลขประมาณการและตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญจากหลายส่วนทั้งตัวเลขผลิตภัณฑ์มวลรวมประเทศ (GDP) กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ประเทศหลัก และดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ประเทศสหรัฐอเมริกาที่ส่วนใหญ่แย่กว่าการคาดการณ์รวมถึงการประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่ขึ้นดอกเบี้ยมากกว่าการคาดการณ์ ในด้านสถานการณ์ภายในประเทศนั้นมีการยกเลิก Thailand Pass และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างเราเพียวด้วยกัน และการประกาศโครงการคนละครึ่งช่วยหนุนประเด็นที่ส่งผลต่อตลาดในเดือนนี้ ได้แก่ การประกาศงบไตรมาส 2 และการอธิบายไม่ไว้วางใจในช่วงเปิดสัปดาห์แรกตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงอย่างต่อเนื่องจากช่วงปลายเดือนมิถุนายนที่ผ่านมาโดยปรับตัวลดลง 2 วันติดรวมแล้วกว่า 31 จุด ด้วยประเด็นตัวเลขเงินเฟ้อไทยที่ออกมาสูงกว่าการคาดการณ์ที่ 7.70% และสถานการณ์การระบาดที่มีแนวโน้มรุนแรงมากขึ้นก่อนจะรอดูท่าทีอยู่ในระดับ 1,540 จุด และฟื้นขึ้นแก่งกำไรอีก 20 จุด หลังความกังวลด้านเงินเฟ้อเริ่มผ่อนคลายลงจากราคาน้ำมันดิบในตลาดลดต่ำกว่า 100 ดอลลาร์/บาร์เรลติดต่อกัน นอกจากนี้ยังได้ตัวเลขดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคในไทยที่ปรับตัวขึ้นครั้งแรกในรอบ 6 เดือน ช่วยหนุนก่อนจะย่อลงเล็กน้อยแต่ยังตรึงอยู่ที่ระดับ 1,560 จุด ในช่วงสัปดาห์ที่สองตลาดเปิดทำการ 4 วัน จากวันหยุดอาสาฬหบูชา โดยเปิดสัปดาห์ตลาดยังคงทรงตัวรอคอยปัจจัยใหม่และเริ่มเทขายก่อนวันหยุดจากประเด็นเงินเฟ้อประเทศสหรัฐอเมริกาเดือนมิถุนายนที่ออกมาสูงถึง 9.1% ทำดัชนีลดลง 10 จุด ตามดัชนีประเทศสหรัฐอเมริกาที่ลดลงถ่วงหน้าก่อนจะกลับมาเปิดตลาดและร่วงลงต่อเนื่องอีก 2 วัน จากความกังวลการปรับอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ที่อาจเพิ่มไปถึง 1% ส่งผลให้ SET เหวี่ยงลงไปหลุด 1,530 จุด แต่ยังกลับมาปิดได้ที่ 1,533 จุด ในสัปดาห์ที่สามของเดือนตลาดค่อนข้างผันผวนในช่วงต้นสัปดาห์ โดยเหวี่ยงขึ้นไป 11 จุด ก่อนกลับลงมาอยู่ที่เดิมที่ 1,533 จุด โดยมีข่าวการสั่งระงับชำระหนี้ต่างประเทศจากประเทศเมียนมา อย่างไรก็ตามในช่วงปลายเดือนเห็น

สัญญาณการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องสู่ระดับ 1,560 จุด ตามการ Rebound กลับมาของหุ้นประเทศสหรัฐอเมริกาและบิตคอยน์ 2 ที่เริ่มทยอยประกาศนำโดยกลุ่มธนาคารที่ออกมาตีกว่าคาดการณ์ทำให้ sentiment ตลาดดีขึ้น ทำให้ตลาดปรับตัวติดต่อกัน 4 วัน แต่ยังมีประเด็นค่าเงินบาทที่อ่อนค่าไปถึง 36.69 บาท/ดอลลาร์ รวมถึงตัวเลขดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ของทั้งประเทศสหรัฐอเมริกาและประเทศยุโรปที่หดตัวและการประกาศขึ้นดอกเบี้ยครั้งแรกในรอบ 11 ปี ของธนาคารกลางยุโรป (ECB) โดยเพิ่มขึ้น +50 bps. สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์เป็นปัจจัยจุดในช่วงสัปดาห์สุดท้ายของเดือนนั้นทำการแค่ 3 วัน ก่อนปิดยาววันหยุด ตลาดโดนกดดันจากการปรับประมาณการผลิตภัณฑ์มวลรวมประเทศ (GDP) ลงของกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) และ ธนาคารพัฒนาเอเชีย (ADB) รวมถึงรอบการขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) แต่ปรับขึ้นในวันทำการสุดท้ายจากผลประกอบการของหุ้นที่ดีกว่าคาดทำให้กลับมาเท่ากับช่วงต้นเดือน

**ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนสิงหาคม 2565** ปรับตัวในรอบ 1,650.71 – 1,581.23 จุด และปิดตลาด ณ สิ้นเดือนที่ 1,638.93 จุด เพิ่มขึ้น 62.52 จุด ตลาดหุ้นไทยในเดือนนี้ได้รับแรงสนับสนุนหลักจากการประกาศผลประกอบการไตรมาส 2 ที่ออกมาค่อนข้างดีกว่าคาดการณ์ทำให้ตลาดคลายความกังวลลงพร้อมไปกับการเปิดประเทศและตัวเลขนักท่องเที่ยวเข้าที่ฟื้นตัวจากเดือนมิถุนายนอย่างมาก แต่ยังคงมีปัจจัยเสี่ยงจากสถานการณ์ทางการเมืองในประเทศและการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ณ Jackson Hole ซึ่งออกมา Hawkish เป็นอย่างมากกดดันบรรยากาศการลงทุน ภาพดัชนีไทยในสัปดาห์แรกเปิดตลาดอยู่ที่ 1,576 จุด โดยเริ่มวันแรกของเดือนอย่างคึกคักบวกขึ้นกว่า 16 จุด พร้อมปริมาณซื้อขายหนาแน่น หลังจากที่ยกขึ้นไป 23 จุด เมื่อช่วงสิ้นเดือนหลังงบการเงินหุ้น DELTA ออกมาดีกว่าคาดการณ์ทำให้บรรยากาศการประกาศงบการเงินคึกคักก่อนจะย่อตัวลงเล็กน้อย 4 จุด ตามตัวเลขดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตฝั่งประเทศยุโรปและประเทศจีนที่หดตัวรวมถึงประเด็นทางการเมืองต่างประเทศ หลังผู้นำระดับสูงของประเทศสหรัฐอเมริกาไปเยือนไทเป ก่อนจะปรับตัวต่อเนื่องอีก 3 วัน รวมกว่า 17 จุด โดยได้แรงหนุนจากตัวเลขดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการประเทศสหรัฐอเมริกาและประเทศยุโรปที่ดีกว่าการคาดการณ์ทำให้ตลาดปิดเหนือ 1,600 จุด ในสัปดาห์นี้ด้าน Fund Flow ยังคงไหลเข้าที่ปีโอเซียอย่างต่อเนื่องโดยประเทศไทยมีเงินทุนไหลเข้า +0.021% ในสัปดาห์นี้รองจากประเทศเวียดนามและประเทศมาเลเซีย ในช่วงสัปดาห์ที่สองของเดือนตลาดยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นหลังเงินบาทแข็งค่าที่สุดในรอบ 7 สัปดาห์ จากการคาดการณ์ดอกเบี้ยคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) และตัวเลขเงินเฟ้อประเทศสหรัฐอเมริกาซึ่งลดความร้อนแรงจาก 9.1% ในเดือนมิถุนายนเหลือ 8.5% ในเดือนกรกฎาคมสนับสนุนทั้งหุ้นประเทศสหรัฐอเมริกาและหุ้นประเทศไทยส่งผลให้สัปดาห์ที่สองตลาดปรับขึ้นกว่า 21 จุด มาอยู่ที่ 1,622 จุด ในช่วงสัปดาห์ที่สามตลาดยังคงปรับตัวขึ้นได้ต่อเนื่องแต่มีทรงย่อตัวโดยช่วงแรกได้รับแรงซื้อจากต่างประเทศสนับสนุนพร้อมแรงซื้อในหุ้นขนาดใหญ่อย่างหุ้นธนาคาร หุ้นพลังงานสนับสนุนให้ดัชนีปรับขึ้นมา 17 จุด มาทำจุด New High ในรอบ 2 เดือนที่ 1,639 จุด ก่อนย่อตัวขายทำกำไรสอดคล้องกับทิศทางตลาดหุ้นต่างประเทศท่ามกลางความกังวลด้านการฟื้นตัวของเศรษฐกิจหลัก ตัวเลขผลิตภัณฑ์มวลรวมประเทศ (GDP) ประเทศยุโรปออกมาต่ำกว่าคาดการณ์ทำให้ย่อตัวลงมา 2 วันติดที่ -14 จุด และปิดสัปดาห์ที่ 1,625 จุด ใกล้ระดับเดิม ในช่วงสัปดาห์ที่สี่ยังคงขายทำกำไรระยะสั้นต่อหลังดัชนีขึ้นมาก่อนข้างมากพร้อมความกังวลการประชุมที่ Jackson Hole ในช่วงวันที่ 25 – 27 สิงหาคมทำให้ดัชนีลงไป 10 จุด และฟื้นขึ้นมาอย่างรวดเร็ว +17.75 จุด ดีกว่าหุ้นในภูมิภาคก่อนจะย่อลงเล็กน้อย 2 จุด จากข่าวการเมืองหลังศาลรัฐธรรมนูญสั่งให้พลเอกประยุทธ์หยุดปฏิบัติหน้าที่ก่อนบวกเกือบ 12 จุด จากหุ้นกลุ่มพลังงานและธนาคารไทยพาณิชย์ (SCB) หลังประกาศยกเลิกติดกับ Bitkub ในช่วงโค้งสุดท้ายของเดือนตลาดได้รับแรงกดดันจากทิศทางของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) อีกครั้ง หลังนาย Jerome Powell ประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ออกมายืนยันจะ

ควบคุมเงินเฟ้ออย่างจริงจังแม้จะเห็นเงินเฟ้อชะลอตัวลง QoQ แล้วก็ตามทำให้ดอกเบีย้อาจสูงนานกว่าคาดการณ์กดดันตลาดในช่วงท้ายของเดือน

**ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนกันยายน 2565** ปรับตัวในกรอบ 1,584.22 – 1,672.64 จุด และปิดตลาดณ สิ้นเดือนที่ 1,589.51 จุด ลดลง 49.42 จุด ตลาดหุ้นไทยในเดือนนี้ในครั้งแรกนั้นโดยรวมได้รับแรงหนุนจากเงินเฟ้อที่คาดการณ์ว่าได้ผ่านจุดสูงสุดไปแล้วส่งผลตลาดหุ้นประเทศไทยฟื้นตัวตามบรรยากาศตลาดหุ้นโลกอีกทั้งแรงซื้อหุ้นใหญ่จากต่างประเทศและราคาน้ำมันที่ฟื้นตัวหนุน แต่ในช่วงครึ่งหลังความกังวลเรื่องการขึ้นดอกเบี้ยในประเทศสหรัฐอเมริกาและหลายๆ ธนาคารกลางได้กลับมาอีกครั้งรวมถึงความกังวลว่าจะเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยซึ่งกดดันตลาดบรรยากาศการลงทุนอย่างหนักภาพรวมดัชนีหุ้นประเทศไทยในสัปดาห์แรกเปิดตลาดอยู่ที่ 1,638.93 จุด โดยเปิดวันแรกของเดือนด้วยการติดลบ 16.98 จุดหลังดัชนีมีการลดลงต่อเนื่องในช่วงท้ายของเดือนสิงหาคมจากการกังวลในการเร่งขึ้นดอกเบี้ยและท่าทีของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ว่าจะคงมาตรการเข้มงวดไปอีกนาน และยังโดนซ้ำเติมต่อในช่วงท้ายสัปดาห์จากแรงกดดันการลงของราคาน้ำมัน WTI และการล็อกดาวน์ในประเทศจีน และตัวเลขการจ้างงานของประเทศสหรัฐอเมริกาที่จะกำลังจะออก ในช่วงสัปดาห์ที่สองตลาดได้รับแรงซื้อจากการเก็งกำไรจากการผ่อนปรนเกณฑ์ Turnover ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและแรงซื้อหุ้นใหญ่จากต่างประเทศในหุ้น GULF หุ้น INTUCH จากคำแนะนำของบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศรวมถึงมีการปรับตัวขึ้นของตลาดหุ้นภูมิภาค เงินบาทที่กลับมาแข็งค่าจากดอลลาร์ที่อ่อนตัวลงจาก 36.60 บาท/ดอลลาร์ อยู่ที่ 36.30 บาท/ดอลลาร์ นอกจากนี้หุ้น DELTA ที่ขึ้นแรงถึง 10.60% ทำให้ตลาดปรับตัวขึ้นจากหุ้น DELTA ถึง 6 จุด ในช่วงสัปดาห์ที่สามตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเงินเฟ้อในประเทศสหรัฐอเมริกาที่ตลาดคาดการณ์ว่าจะมีแนวโน้มลดลงแล้วประกอบกับการอ่อนค่าลงชั่วคราวของดอลลาร์ แต่หลังจากนั้นตลาดต้องกลับมามีความกังวลเรื่องเงินเฟ้อใหม่เนื่องจากตัวเลขดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ในเดือนสิงหาคมลดลงน้อยกว่าที่คาดการณ์ตลาดจึงเทขายเพื่อลดความเสี่ยงจากความกังวลในการตัดสินใจปรับอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ในสัปดาห์ถัดไป โดยตลาดคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) จะมีการปรับอัตราดอกเบี้ยสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้เดิมจาก 50 bps. ไปที่ 75 bps. เป็นอย่างน้อยส่งผลให้ตลาดกังวลว่าการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นที่รุนแรงอย่างต่อเนื่องจะส่งผลให้เศรษฐกิจถดถอยในปีหน้ารวมทั้งการขึ้นดอกเบี้ยที่รุนแรงทำให้เงินทุนไหลออกไปยังเงินดอลลาร์จำนวนมาก ส่งผลให้เงินบาทอ่อนค่าอีกครั้งไปถึง 36.80 บาท/ดอลลาร์ ในช่วงสัปดาห์ที่สี่ตลาดเปิดสัปดาห์ด้วยการทรงตัวในวันแรกหลัง Rebound 7.02 จุด อาานิสงค์จากหุ้นโลกและการฟื้นตัวของราคาน้ำมัน แต่หลังจากนั้นความกังวลเรื่องนโยบายการขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ส่งผลให้ตลาดลดความเสี่ยงปรับตัวลง -5.14 จุด หลังจากการตัดสินใจขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) 75 bps. ตลาดกลับปรับตัวขึ้น 11.58 จุด เนื่องจากแรงซื้อในหุ้นใหญ่กลุ่มธนาคาร-กลุ่มพลังงานแต่หลังจากนั้นตลาดกลับร่วงต่อเนื่องถึง 4 วัน เนื่องจากความกังวลของนโยบายการเงินที่เข้มขึ้นในธนาคารหลายๆ ประเทศ ความกังวลที่จะเกิดเศรษฐกิจถดถอยจากต้นทุนดอกเบี้ยที่สูงขึ้นรวมทั้งการปรับอัตราดอกเบี้ยของคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) เพิ่มขึ้น 25 bps. ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยไทยอยู่ที่ 1.00% อีกทั้งเงินบาทอ่อนลงต่อเนื่องตั้งแต่กลางเดือนจนทะลุระดับ 38.00 บาท/ดอลลาร์ และยังมีแนวโน้มอ่อนค่าลงอีกจากการขึ้นดอกเบี้ยที่รุนแรงของประเทศสหรัฐอเมริกาส่งผลให้ตลาดปรับตัวปิดลดลงหลุด 1,600 จุด

**ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนตุลาคม 2565** ปรับตัวในกรอบ 1,553.80 – 1,619.08 จุด และปิดตลาดณ สิ้นเดือนที่ 1,608.76 จุด เพิ่มขึ้น 19.25 จุด ตลาดหุ้นประเทศไทยในเดือนนี้ในครั้งแรกตลาดยังคงได้รับแรงกดดันจากแนวทางการขึ้นดอกเบี้ยของทางธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) อยู่หลังตัวเลขทางเศรษฐกิจที่ยังแข็งแกร่งอยู่ถึงแม้จะมี

ปัจจัยบวกอยู่บ้างในราคาแต่โดยรวมตลาดหุ้นประเทศไทยยังคงลดลงตามบรรยากาศตลาดโลก แต่ในครั้งหลังนั้นตลาดหุ้นประเทศไทยกลับมามีแรงหนุนเนื่องจากผลประกอบการไตรมาส 3 ที่ออกมาดีทำให้มีความคาดหวังจากนักลงทุนว่าผลประกอบการไตรมาส 3 ที่เหลือจะออกมาดีเช่นกันประกอบกับความคาดหวังการผ่อนคลายการขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ทำให้ตลาดโลกกลับมาบวกอีกครั้ง ภาพรวมดัชนีหุ้นไทยในสัปดาห์แรกเปิดตลาดอยู่ที่ 1,589 จุด โดยปิดลบวันแรกถึง 31.46 จุด จากการนัดประชุมฉุกเฉินของทางธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ทำให้เกิดแรงขายจากกองทุนไทยจำนวนมาก แต่หลังจากการประชุมไม่มีประเด็นที่มีนัยยะใดๆ ทำให้ Bond Yield เริ่มปรับตัวลงและตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาที่เริ่มอ่อนแอในวันถัดไป SET จึงกลับมา +19.95 จุด และหลังจากนั้นตลาดได้รับอานิสงค์จากแรงซื้อหุ้นใหญ่กลุ่มพลังงานและหุ้นธนาคารจากการลดการผลิตของกลุ่ม OPEC+ ก่อนที่จะปรับลงในวันสุดท้ายเนื่องจากความกังวลเรื่องตัวเลขจ้างงานประเทศสหรัฐอเมริกาที่กำลังจะออกในคืนวันศุกร์ ในช่วงสัปดาห์ที่สองตลาดเปิดตัวที่ 1,579 จุด โดยตัวเลขการจ้างงานของประเทศสหรัฐอเมริกาออกมาแกร่งเกินคาดส่งผลให้เกิดความกังวลจากนักลงทุนว่าธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) จะเพิ่มความรุนแรงในการขึ้นดอกเบี้ยอีกครั้งและเงินบาทอ่อนค่าลงไปถึง 38 บาท/ดอลลาร์ ประกอบกับตลาดสัปดาห์นี้เปิดทำการเพียงแค่ 3 วัน ทำให้ดัชนีติดลบต่อเนื่องจากต้นสัปดาห์ไป 19 จุด ในช่วงสัปดาห์ที่สามตลาดเปิดตัวที่ 1,560 จุด และปิดวันแรกบวก 19 จุด เนื่องจากแรงบวกหุ้นต่างประเทศโดยเฉพาะกลุ่มธนาคารประเทศสหรัฐอเมริกาที่ผลประกอบการออกมาดีเกินคาดการณ์ การยกเลิกแผนลดภาษีของประเทศอังกฤษและแผนการกระตุ้นการบริโภคของรัฐบาลในปลายปีนี้ หลังจากนั้นจะเห็นการเก็งกำไรในกลุ่มธนาคารหลังผลประกอบการหุ้น KKP ออกมาดีเกินคาดการณ์จากแนวโน้มดอกเบี้ยขาขึ้นรวมทั้งกลุ่มพลังงานที่ได้านิสงค์จากการ Rebound ของราคาน้ำมันทำให้ตลาดบวกสวนทางกับตลาดโลกถึงแม้จะมีแรงกดดันจาก Bond Yield ที่ปรับสูงขึ้นก็ตาม โดยปิดสัปดาห์ตลาดบวกไป 30 จุด ในช่วงสัปดาห์ที่สี่ในวันแรกนั้นดัชนีกลับมาบวก 9 จุด จากความคาดหวังว่าธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) จะมีการชะลอการขึ้นอัตราดอกเบี้ยลงเนื่องจากตัวเลขภาคการผลิตดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ที่ลดลงในประเทศสหรัฐอเมริกาซึ่งลดลงมากกว่าที่คาดการณ์และอยู่ในภาวะหดตัวซึ่งในระหว่างสัปดาห์มีการสลับขึ้นลงจากการขายเก็งกำไรหุ้น DELTA และการขึ้นราคาน้ำมันหนุนหุ้นกลุ่มพลังงาน (หุ้น PTT, หุ้น PTTEP) โดยในวันสุดท้ายดัชนียังเปิดบวกต่อเนื่องจากดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ประเทศสหรัฐอเมริกาที่ต่ำกว่าคาดการณ์เล็กน้อยที่ลดลง 6.2% ต่ำกว่าค่าที่ 6.10% บวกกับยอดขายบ้านรอปิดการขายที่ -10.20% ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 5% แต่เนื่องจากยังมีความกังวลต่อการประชุมธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ในการขึ้นดอกเบี้ยในวันที่ 2 พฤศจิกายนทำให้ตลาดปิดเดือนตุลาคมเพิ่มขึ้น 19.25 จุด

**ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ประจำเดือนพฤศจิกายน 2565**ปรับตัวในกรอบ 1,610.75 – 1,640.03 จุด และปิดตลาด ณ สิ้นเดือนที่ 1,635.36 จุด เพิ่มขึ้น 26.60 จุด ตลาดหุ้นประเทศไทยในเดือนนี้ภาพรวมทรงตัวในกรอบแคบที่ 1,611 – 1,640 จุด ซึ่งโดยรวมได้รับแรงหนุนจากตลาดประเทศจีน – ตลาดฮ่องกงที่เริ่มส่งสัญญาณผ่อนคลายมาตรการโควิด-19 ลงแล้ว รวมทั้งแนวโน้มชะลอตัวลงในการขึ้นดอกเบี้ยของทางธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) แต่ก็ยังมีความกังวลอยู่บ้างจากแนวโน้มการขึ้นดอกเบี้ยที่คาดการณ์ว่าจะคงไว้นานกว่าเดิม แต่ด้วยการที่ตลาดไทยขาดปัจจัยสนับสนุนใหม่ๆ และโดนกดดันจากความเชื่อมั่นของนักลงทุนจากประเด็นของหุ้น MORE และเศรษฐกิจโลกที่มีทิศทางชะลอตัวจากการส่งออกที่เริ่มกลับมาหดตัวรวมถึงข่าวการเก็บภาษีซื้อขายหุ้นในปิ่นหน้า ภาพรวมดัชนีหุ้นไทยในสัปดาห์แรกเปิดตลาดอยู่ที่ 1,609 จุด โดยปิดวันแรกด้วยการ +17 จุด จากหุ้นภูมิภาคที่ฟื้นตัวขึ้นหลังมีข่าวผ่อนคลายมาตรการโควิด-19 ในประเทศจีน หลังจากนั้นตลาดก็ทรงตัวในกรอบแคบเพื่อรอผลประชุมธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ปิดสัปดาห์แรกที่ 1,626 จุด ในช่วงสัปดาห์ที่สองตลาดกลับมาปิดลบในวันแรกจากแรงขายระยะสั้นล็อกกำไรก่อนวันเลือกตั้งกลางเทอมและประกาศตัวเลขเงินเฟ้อประเทศสหรัฐอเมริกาซึ่ง

หลังจากนั้นตลาดก็กลับมาบวกอีกครั้งตาม Sentiment หุ่นโลกที่ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) มีแนวโน้มในการชะลอ ดอกเบี้ยลงพร้อมกลับเงินที่ไหลเข้ามาจากดอลลาร์ โดยกลับมาปิดที่ 1,632 จุด ในวันถัดไปแต่หลังการประกาศงบการเงินใหญ่ หลายบริษัทที่น่าผิดหวังทำให้ตลาดร่วงลงต่ำกว่าตลาดภูมิภาคก่อนที่จะกลับมาปิดบวก 18 จุด ในวันสุดท้ายของสัปดาห์ที่ 1,637 จุด จากเงินเพื่อประเทศสหรัฐอเมริกาที่ต่ำกว่าคาดการณ์ ในช่วงสัปดาห์ที่สามเป็นสัปดาห์ที่ตลาดกลับมาลงอีกครั้ง หลังจากการประกาศงบการเงินในหุ้นกลุ่มธนาคาร-หุ้นกลุ่มพลังงาน-หุ้นกลุ่มโรงพยาบาลซึ่งลบในวันแรกถึง 14 จุด แต่ถึงแม้จะกลับมาบวก 6 จุด ในวันถัดไปจากงบการเงินโค้งสุดท้ายที่ออกมาดี ได้แก่หุ้น AOT หุ้น BDMS หุ้น COM7 และหุ้น HANA แต่หลังจากนั้นก็มีความกังวลกลับเข้ามาเพิ่มขึ้นทั้งสถานการณ์ตึงเครียด NATO-รัสเซีย และธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ที่แม้ว่าจะชะลอการขึ้นดอกเบี้ยแต่ก็มีแนวโน้มขึ้นยาวกว่าเดิมนั่นเองรวมทั้งไม่มีปัจจัยหนุนใหม่หลังจากประกาศงบการเงินส่วนใหญ่ไปแล้วทำให้ตลาดกลับมาปิดต่ำสุดในรอบเดือนที่ 1,615 จุด ในช่วงสัปดาห์ที่สี่ตลาดบวกแข็งแกร่งกว่าภูมิภาคเล็กน้อยในวันแรก และหลังจากนั้นก็ปัจจัยบวกจากผลิตภัณฑ์มวลรวมประเทศ (GDP) ไตรมาส 3 ที่ออกมาดี +4.5% และแนวโน้มการท่องเที่ยวที่สดใส รวมทั้ง Sentiment การฟื้นตัวของหุ้นโลกและราคาน้ำมันแต่ก็มีเหตุการณ์ที่ดึงดูดตลาดลงอยู่บ้างจากการยกเลิก Voluntary Tender Offer (VTO) หุ้น DTAC/หุ้น TRUE โดยดึงดูดตลาดลงไปปิดที่ 1,615 จุด แต่ตลาดก็สามารถกลับมาวิ่งที่ระดับ 1,625 จุด ได้ก่อนที่จะถึงวันหยุดยาวของประเทศสหรัฐอเมริกาและข่าวของหุ้น MORE สร้างความไม่มั่นใจให้กับนักลงทุนทำให้ตลาดมีปริมาณหดหายไป และหลังจากที่ปริมาณกลับมาหลังวันหยุดยาวประเทศสหรัฐอเมริกาด้วยการที่ไร้ปัจจัยบวกใหม่ และเกิดการประท้วงในประเทศจีนเกิดขึ้นทำให้ตลาดร่วงลงอีกครั้งตามตลาดหุ้นจีน-ตลาดหุ้นฮ่องกงที่ 1,616 จุด ก่อนจะกลับมาฟื้นตัวในวันถัดไปตามตลาดจีน-ตลาดฮ่องกงที่ฟื้นตัวจากแนวโน้มการเปิดประเทศที่เร็วขึ้นและต่อมาในสัปดาห์สุดท้ายข่าวการเก็บภาษีซื้อขายหุ้นปีหน้าทำให้ตลาดกลับมาลบเซาลงอีกครั้ง

สัดส่วนการลงทุนหุ้น ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 เป็นไปตามตารางด้านล่าง

| Sector                                 | Weight   |
|----------------------------------------|----------|
| Energy & Utilities                     | 20.54    |
| Food & Beverage                        | 10.79    |
| Banking                                | 10.09    |
| Transportation & Logistics             | 10.08    |
| Commerce                               | 9.04     |
| Market for alternative Investment      | 8.29     |
| Finance & Securities                   | 4.14     |
| INFORMATION TECHNOLOGY                 | 3.51     |
| Tourism & Leisure                      | 2.97     |
| Health Care Services                   | 2.96     |
| Information & Communication Technology | 2.59     |
| Media & Publishing                     | 2.53     |
| Packaging                              | 2.51     |
| Grand Total                            | 90.02615 |

## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดแอสเซทพลัสกำไรปันผล

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดแอสเซทพลัสกำไรปันผล ซึ่งจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565 และ ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2564 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565 แล้วนั้น

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ ในการจัดการกองทุนเปิดแอสเซทพลัสกำไรปันผล เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

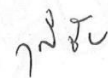
ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 9 ธันวาคม พ.ศ. 2565

**กองทุนเปิดแอสเซทพลัสกำไรปันผล**  
**ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน**  
**รอบระยะเวลา 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565**

(NAV ณ 30 พฤศจิกายน 2565 = 11.4380 บาท)

| ASP-GDF                                             | ตั้งแต่ต้นปี | 3 เดือน<br>(ตามเวลา) | 6 เดือน<br>(ตามเวลา) | 1 ปี <sup>1</sup><br>(ต่อปี) | 3 ปี <sup>1</sup><br>(ต่อปี) | 5 ปี <sup>1</sup><br>(ต่อปี) | 10 ปี <sup>1</sup><br>(ต่อปี) | ตั้งแต่จัดตั้ง<br>กองทุน <sup>2</sup> |
|-----------------------------------------------------|--------------|----------------------|----------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|
| ผลตอบแทนของกองทุนรวม                                | -10.00%      | -3.14%               | -8.46%               | -1.93%                       | 2.60%                        | 0.40%                        | 1.20%                         | 5.71%                                 |
| ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด *                               | 1.44%        | 0.38%                | -0.54%               | 7.20%                        | 4.02%                        | 2.31%                        | 5.37%                         | 9.03%                                 |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน<br>(standard deviation) | 11.49%       | 11.38%               | 10.98%               | 11.48%                       | 18.94%                       | 16.40%                       | 15.87%                        | 19.57%                                |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด<br>(standard deviation) *  | 11.22%       | 9.62%                | 10.61%               | 11.25%                       | 19.69%                       | 16.56%                       | 15.53%                        | 18.83%                                |
| Information Ratio                                   | -2.45        | -2.48                | -2.81                | -1.69                        | -0.19                        | -0.29                        | -0.72                         | -0.63                                 |

**หมายเหตุ :**

- วันที่จดทะเบียนกองทุน 21 ธันวาคม 2547
- \* ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ในสัดส่วน 100%
- <sup>1</sup> % ต่อปี
- <sup>2</sup> % ต่อปี ยกเว้นกรณีที่กองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะเป็นผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดขึ้นตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน เรื่อง มาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ
- ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี  
(Maximum Drawdown)  
ณ สิ้นรอบ 30 พฤศจิกายน 2565

-41.14%

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน  
(Portfolio Duration)  
ณ สิ้นรอบ 30 พฤศจิกายน 2565

N/A

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม  
(Portfolio Turnover Ratio)  
ณ สิ้นรอบ 30 พฤศจิกายน 2565

292.57%

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3  
ณ สิ้นรอบ 30 พฤศจิกายน 2565

85.89%\*

\* ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ที่เว็บไซต์ [www.assetfund.co.th](http://www.assetfund.co.th)

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

นายกฤษ โคมิน \*

นางสาวทิพย์วดี อภิชัยศิริ \*

นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ \*

นายยุรพันธ์ วิภูศิริ

\* ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ถ้ามี)

**รายละเอียดเงินลงทุน**  
**กองทุนเปิดแอสเซทเพอพลส์กำไรปันผล**  
**ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565**

| รายละเอียดหลักทรัพย์                                  | มูลค่าตามราคาตลาด | ร้อยละ |
|-------------------------------------------------------|-------------------|--------|
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>                |                   |        |
| เงินฝากธนาคาร                                         | 2,547,070.48      | 12.33  |
| หุ้นสามัญ                                             |                   |        |
| <b>INFORMATION TECHNOLOGY</b>                         |                   |        |
| บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                     | 725,400.00        | 3.51   |
| <b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>                           |                   |        |
| บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ตเวอร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)   | 806,010.00        | 3.90   |
| บริษัท เอสจี แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)                   | 49,545.60         | 0.24   |
| <b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>                 |                   |        |
| บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)              | 534,304.00        | 2.59   |
| <b>การแพทย์</b>                                       |                   |        |
| บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)              | 610,750.00        | 2.96   |
| <b>การท่องเที่ยวและสันทนาการ</b>                      |                   |        |
| บริษัทโรงแรมเชรทรีฟพลาซ่า จำกัด (มหาชน)               | 613,800.00        | 2.97   |
| <b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>                             |                   |        |
| บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                    | 434,160.00        | 2.10   |
| บริษัททางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                    | 417,945.00        | 2.02   |
| บริษัทท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)                    | 1,230,000.00      | 5.95   |
| <b>ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ</b>                      |                   |        |
| บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน)                         | 582,750.00        | 2.82   |
| บริษัท เบรล 8 พลัส จำกัด (มหาชน)                      | 688,800.00        | 3.33   |
| บริษัท พรีเม เซอร์วิส โซลูชั่น จำกัด (มหาชน)          | 441,600.00        | 2.14   |
| <b>ธนาคาร</b>                                         |                   |        |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                           | 1,238,400.00      | 5.99   |
| ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                           | 846,560.00        | 4.10   |
| <b>บรรจุภัณฑ์</b>                                     |                   |        |
| บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)               | 519,350.00        | 2.51   |
| <b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>                          |                   |        |
| บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) | 1,240,200.00      | 6.00   |
| บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)       | 924,350.00        | 4.47   |
| บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)                 | 825,000.00        | 3.99   |
| บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)                 | 841,725.00        | 4.07   |
| บริษัทปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)        | 413,600.00        | 2.00   |

**รายละเอียดเงินลงทุน**  
**กองทุนเปิดแอสเซทพลัสกำไรปันผล**  
**ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565**

| รายละเอียดหลักทรัพย์                                     | มูลค่าตามราคาตลาด    | ร้อยละ        |
|----------------------------------------------------------|----------------------|---------------|
| <b>พาณิชย์</b>                                           |                      |               |
| บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)                           | 612,775.00           | 2.97          |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)                          | 1,254,500.00         | 6.07          |
| <b>สื่อและสิ่งพิมพ์</b>                                  |                      |               |
| บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)                       | 521,850.00           | 2.53          |
| <b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>                               |                      |               |
| บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                        | 830,850.00           | 4.02          |
| บริษัท ศรีนาราพร มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)              | 655,080.00           | 3.17          |
| บริษัท เอเชียน อะโลอินซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) | 744,625.00           | 3.60          |
| <b>อื่น ๆ</b>                                            | (485,972.10)         | (2.35)        |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                              | <b>20,665,027.98</b> | <b>100.00</b> |

หมายเหตุ : บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุนโดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (AIMC)

**รายละเอียดตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port**  
**กองทุนเปิดแอสเซทพลัสกำไรปันผล**  
**ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565**

| ประเภท        | ผู้ออก                       | ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/<br>ผู้หลักแหล่ง | มูลค่าหน้าตั๋ว | วันครบ<br>กำหนด | อันดับความน่าเชื่อถือ |          | มูลค่าตามราคา<br>ตลาด |
|---------------|------------------------------|-----------------------------------|----------------|-----------------|-----------------------|----------|-----------------------|
|               |                              |                                   |                |                 | AGENCY                | RATING   |                       |
| เงินฝากธนาคาร | ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | -                                 | 2,545,853.80   | -               | Fitch(t) (Issuer)     | AA(thai) | 2,547,070.48          |

| 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 |

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

30 พฤศจิกายน 2565

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสกำไรปันผล (ASP-GDF)

|    |                                                                                                                                                            | มูลค่าเงินลงทุน<br>(บาท) | สัดส่วนเงินลงทุนต่อ<br>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------|
| ก) | กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ                                                                                                             | -                        | -                                           |
| ข) | กลุ่มตราสารที่มีธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทายาท หรือผู้ค้ำประกัน | 2,547,070.48             | 12.33 %                                     |
| ค) | กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)                                                                      | -                        | -                                           |
| ง) | กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ                   | -                        | -                                           |

สัดส่วนที่ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) เท่ากับ 15%

**กองทุนเปิดแอสเซทเพลสกำไรปันผล**  
**ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์**  
**รอบบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2564 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565**

| ลำดับ<br>ที่ | ชื่อบริษัท                                      | ค่านายหน้า<br>(บาท) | อัตราส่วนค่านายหน้า<br>ต่อค่านายหน้าทั้งหมด(%) |
|--------------|-------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------|
| 1            | บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) | 28,563.73           | 11.96                                          |
| 2            | บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด         | 22,148.25           | 9.27                                           |
| 3            | บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสไอ จำกัด                  | 20,234.42           | 8.47                                           |
| 4            | บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด              | 18,296.50           | 7.66                                           |
| 5            | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)  | 16,927.69           | 7.09                                           |
| 6            | CAPITAL NOMURA SECURITIES PLC.                  | 16,914.44           | 7.08                                           |
| 7            | บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)          | 15,123.07           | 6.33                                           |
| 8            | บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาด จำกัด (มหาชน)            | 13,834.99           | 5.79                                           |
| 9            | J.P. MORGAN SECURITIES (THAILAND) LIMITED       | 12,870.64           | 5.39                                           |
| 10           | บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | 12,175.14           | 5.10                                           |
| 11           | อื่นๆ                                           | 61,747.37           | 25.86                                          |
|              | <b>รวม</b>                                      | <b>238,836.24</b>   | <b>100.00</b>                                  |

กองทุนเปิดแอสเซทเพลสกำไรปันผล  
ตารางรายละเอียดค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
รอบบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2564 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม                                                                                     | จำนวนเงิน<br>หน่วย : (พันบาท) | ร้อยละ<br>ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| 1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ <sup>1</sup>                                                                                  | 364.42                        | 1.60                              |
| 2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ <sup>1</sup>                                                                          | 14.09                         | 0.06                              |
| 3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน <sup>1</sup>                                                                                 | 24.29                         | 0.10                              |
| 4. ค่าที่ปรึกษาการลงทุน                                                                                                | -                             | -                                 |
| 5. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย<br>ในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก <sup>1</sup> (IPO)          | -                             | -                                 |
| 6. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย<br>ในช่วงหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก <sup>1</sup> (หลัง IPO) | -                             | -                                 |
| 7. ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ <sup>1</sup>                                                                           | -                             | -                                 |
| 8. ค่าสอบบัญชี <sup>2</sup>                                                                                            | 40.80                         | 0.18                              |
| 9. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ                                                                                                     | 3.21                          | 0.01                              |
| 10. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์                                                                                   | 239.17                        | 1.06                              |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด <sup>3,4</sup>                                                                                    | 446.81                        | 1.95                              |

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 | <b>Thai Commercial Banks</b>                |
|              | BANGKOK BANK PLC.                           |
|              | BANK OF AYUDHYA PLC.                        |
|              | CIMB THAI BANK PUPBLIC COMPANY LIMITED      |
|              | CITIBANK THAILAND                           |
|              | GOVERNMENT HOUSING BANK                     |
|              | GOVERNMENT SAVING BANK                      |
|              | KASIKORN BANK PLC.                          |
|              | THE KRUNG THAI BANK PLC.                    |
|              | LAND AND HOUSES RETAIL BANK PLC.            |
|              | SIAM COMMERCIAL BANK PLC.                   |
|              | TISCO BANK PLC.                             |
|              | TMBTHANACHART BANK PUBLIC COMPANY LIMITED   |
|              | UNITED OVERSEAS BANK (THAI) PLC.            |
|              | KIATNAKIN PHATRA BANK PCL                   |
|              | <b>Securities</b>                           |
|              | ASIA PLUS SECURITIES COMPANY LIMITED        |
|              | CAPITAL NOMURA SECURITIES PLC.              |
|              | CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LIMITED |
|              | KGI SECURITIES (THAILAND) PLC.              |
|              | KIATNAKINPHATRA SECURITIES PLC.             |
|              | KTB SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED   |
|              | KT-ZMICO SECURITIES CO., LTD.               |
|              | MAYBANK KIMENG SECURITIES (THAILAND) PLC.   |
|              | TRINITY SECURITIES CO., LTD.                |
|              | UOB KAYHIAN SECURITIES (THAILAND) PCL.      |
|              | YUANTA SECURITIES (THAILAND) CO., LTD.      |

|              |                                                     |
|--------------|-----------------------------------------------------|
| Fixed Income | <b>Securities</b>                                   |
|              | KRUNGTHAI ZMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED   |
|              | <b>Foreign Bank</b>                                 |
|              | AGRICULTURAL BANK OF CHINA                          |
|              | AHLI BANK QSC                                       |
|              | BNP PARIBAS CORPORATE & INVESTMENT BANKING          |
|              | BANK OF CHINA PLC. (MACAU BRANCH)                   |
|              | COMMERZBANK AG                                      |
|              | 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)                      |
|              | <b>Master Fund</b>                                  |
|              | AXA Fund Management SA                              |
|              | BlackRock, Inc.                                     |
|              | The Vanguard Group, Inc.                            |
|              | UBS Fund Management                                 |

|     |                                                |
|-----|------------------------------------------------|
| FIF | <b>Foreign Bank</b>                            |
|     | BNP PARIBAS CORPORATE & INVESTMENT BANKING     |
|     | CITIBANK N.A.                                  |
|     | SOCIETE GENERALE SA                            |
|     | MORGAN STANLEY                                 |
|     | UBS AG                                         |
|     | <b>Master Fund</b>                             |
|     | 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                                    |
|     | <b>Transfer Agent/Agent</b>                    |
|     | FIL Investment Management Luxembourg SA        |
|     | UOB Kay Hian Securities (Thailand) PCL         |
|     | SS&C Fund Services Ireland                     |
|     | State Street Bank Luxembourg S.C.A.            |
|     | LGT                                            |
|     | <b>Securities</b>                              |
|     | 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           |

|        |                                                           |
|--------|-----------------------------------------------------------|
|        | <b>Securities</b>                                         |
|        | China Merchant Securities (CMS)                           |
|        | SSI Securities Corporation (SSI - HOSE)                   |
|        | D.B.S. Vickers Securities Company Limited                 |
|        | HAITONG                                                   |
|        | Oppenheimer                                               |
|        | Kepler                                                    |
|        | Macquarie                                                 |
| Equity | <b>Brokers</b>                                            |
|        | 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                |
|        | 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) Ltd.                       |

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง  
ประจำปี พ.ศ. 2565

| ลำดับ | รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง                        |
|-------|--------------------------------------------------|
| 1     | บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) |
| 2     | บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด               |
| 3     | บริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด                |
| 4     | นายณนดล รมะรูป                                   |
| 5     | นายพิทยนต์ อัครนิม                               |
| 6     | นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์                            |
| 7     | นายพัชร สุระจรัส                                 |
| 8     | นายคมสัน ผลานุสนธิ                               |
| 9     | นายณัฐพล จันทร์สิวานนท์                          |
| 10    | นายไมตรี ไสตางกูร                                |
| 11    | นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ                             |
| 12    | นางสาวทิพย์วดี อภิชัยศิริ                        |
| 13    | นายกฤษ โคมิน                                     |
| 14    | นางสาวศศิณัฐ ลัทธิกุลธรรม                        |
| 15    | นายธีรวัช ลิ้มปิสุข                              |
| 16    | นายสิทธิเดชน์ เอี้ยวสกุล <sup>3/</sup>           |
| 17    | นายยุรพันธ์ วิภูศิริ                             |
| 18    | นายไกรสร โอภาสวงการ                              |
| 19    | นายวิศรุต ปรางมาศ                                |
| 20    | นายณัฐพงษ์ จันทร์หอม                             |
| 21    | นายวิรัชศักดิ์ จึงสถาพร                          |
| 22    | นางธนพร ตั้งมณีนิมิตร                            |
| 23    | นางกุสุมาลย์ ศรีสอ้าน                            |
| 24    | นางสาวพิมพ์ศิริ ชีพสัตยากร                       |
| 25    | นางสาวภัทรา ฉายรัศมีวงศ์                         |
| 26    | นางสาวนวรรตน์ พรหมศรีโชติ <sup>4/</sup>          |
| 27    | นางจุลติ นาคอินทร์                               |
| 28    | นางสาวพรประภา ธนุพันธ์                           |
| 29    | นางสาวสุวิญา ปิยะพิสุทธิ <sup>1/</sup>           |
| 30    | นางกาญจนา สินอยู่ <sup>2/</sup>                  |

หมายเหตุ :

<sup>1/</sup> เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 19 มกราคม พ.ศ. 2565

<sup>2/</sup> เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2565

<sup>3/</sup> ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2565

<sup>4/</sup> ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ website บริษัทจัดการ [www.assetfund.co.th](http://www.assetfund.co.th)

ข้อมูลการลงทุน และเหตุผลในกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสกำไรปันผล

ในรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2564 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

| วันที่ | ชื่อหลักทรัพย์ | อัตราส่วน ณ สิ้นวัน<br>(%NAV) | อัตราส่วนตามโครงการ<br>(%NAV) | สาเหตุ | การดำเนินการ |
|--------|----------------|-------------------------------|-------------------------------|--------|--------------|
| -      | -              | -                             | -                             | -      | -            |

ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น  
ในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่  
Website ของบริษัทจัดการ [www.assetfund.co.th](http://www.assetfund.co.th)

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสกำไรปันผล  
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

### เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดแอสเซทพลัสกำไรปันผล

#### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดแอสเซทพลัสกำไรปันผล (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดแอสเซทพลัสกำไรปันผล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตาม แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

#### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

#### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และ รายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มี สาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้อง สื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อการดำเนินการอย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ไมตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายประวิทย์ วิวรรณธนาบุตร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 27 ธันวาคม 2565

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสกำไรปันผล

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

|                                                          | หมายเหตุ | บาท              |                  |
|----------------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
|                                                          |          | 2565             | 2564             |
| สินทรัพย์                                                | 6        |                  |                  |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม                          | 3, 4, 5  | 18,603,929.60    | 21,175,649.25    |
| เงินฝากธนาคาร                                            |          | 2,545,853.80     | 3,416,244.95     |
| ลูกหนี้                                                  |          |                  |                  |
| จากดอกเบี้ย                                              |          | 1,216.68         | 477.21           |
| จากการขายเงินลงทุน                                       |          | 263,372.41       | -                |
| รวมสินทรัพย์                                             |          | 21,414,372.49    | 24,592,371.41    |
| หนี้สิน                                                  | 6        |                  |                  |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน                              |          | 676,857.43       | 144,710.50       |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                       | 5        | 70,767.90        | 79,233.98        |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย                                      |          | 182.50           | 71.58            |
| หนี้สินอื่น                                              |          | 1,536.68         | 2,076.11         |
| รวมหนี้สิน                                               |          | 749,344.51       | 226,092.17       |
| สินทรัพย์สุทธิ                                           |          | 20,665,027.98    | 24,366,279.24    |
| สินทรัพย์สุทธิ                                           |          |                  |                  |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน                          |          | 18,066,886.53    | 20,891,969.98    |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม                                         |          |                  |                  |
| บัญชีปรับสมดุล                                           |          | 157,074,453.33   | 157,718,107.05   |
| ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน                                |          | (154,476,311.88) | (154,243,797.79) |
| สินทรัพย์สุทธิ                                           |          | 20,665,027.98    | 24,366,279.24    |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย                                   |          | 11.4380          | 11.6629          |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) |          | 1,806,688.6453   | 2,089,196.9905   |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสกำไรปันผล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

| ชื่อหลักทรัพย์                                           | จำนวนหน่วย | ร้อยละของ               |                 |
|----------------------------------------------------------|------------|-------------------------|-----------------|
|                                                          |            | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | มูลค่าเงินลงทุน |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน                                      |            |                         |                 |
| หุ้นสามัญ                                                |            |                         |                 |
| ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย                              |            |                         |                 |
| ธนาคาร                                                   |            | 2,084,960.00            | 11.21           |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                              | 8,600      | 1,238,400.00            | 6.66            |
| ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                              | 48,100     | 846,560.00              | 4.55            |
| พาณิชย์                                                  |            | 1,867,275.00            | 10.04           |
| บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)                           | 19,300     | 612,775.00              | 3.30            |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)                          | 19,300     | 1,254,500.00            | 6.74            |
| พลังงานและสาธารณูปโภค                                    |            | 4,244,875.00            | 22.82           |
| บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)                    | 22,000     | 825,000.00              | 4.44            |
| บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)                    | 8,700      | 841,725.00              | 4.52            |
| บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)         | 13,300     | 924,350.00              | 4.97            |
| บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)    | 23,400     | 1,240,200.00            | 6.67            |
| บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)          | 2,200      | 413,600.00              | 2.22            |
| เงินทุนและหลักทรัพย์                                     |            | 806,010.00              | 4.33            |
| บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ตเวิร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)      | 12,030     | 806,010.00              | 4.33            |
| อาหารและเครื่องดื่ม                                      |            | 2,230,555.00            | 11.99           |
| บริษัท เอเชียน อะไลอันซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) | 92,500     | 744,625.00              | 4.00            |
| บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                        | 8,700      | 830,850.00              | 4.47            |
| บริษัท ศรีนันทาพร มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)             | 31,800     | 655,080.00              | 3.52            |
| การแพทย์                                                 |            | 610,750.00              | 3.28            |
| บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)                 | 34,900     | 610,750.00              | 3.28            |
| สื่อและสิ่งพิมพ์                                         |            | 521,850.00              | 2.81            |
| บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)                       | 49,700     | 521,850.00              | 2.81            |

กองทุนเปิดแอสเซทเพลสกำไรปันผล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

| ชื่อหลักทรัพย์                                  | จำนวนหน่วย | ร้อยละของ            |                 |
|-------------------------------------------------|------------|----------------------|-----------------|
|                                                 |            | มูลค่ายุติธรรม       | มูลค่าเงินลงทุน |
|                                                 |            | (บาท)                |                 |
| <b>บรรจุกัญชี</b>                               |            | <b>519,350.00</b>    | <b>2.79</b>     |
| บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)         | 9,400      | 519,350.00           | 2.79            |
| <b>การท่องเที่ยวและสันทนาการ</b>                |            | <b>613,800.00</b>    | <b>3.30</b>     |
| บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)        | 12,400     | 613,800.00           | 3.30            |
| <b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>                       |            | <b>2,082,105.00</b>  | <b>11.19</b>    |
| บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)             | 16,400     | 1,230,000.00         | 6.61            |
| บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)              | 32,400     | 434,160.00           | 2.33            |
| บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)   | 44,700     | 417,945.00           | 2.25            |
| <b>ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ</b>                |            |                      |                 |
| <b>เทคโนโลยี</b>                                |            | <b>1,996,950.00</b>  | <b>10.73</b>    |
| บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)               | 6,200      | 725,400.00           | 3.90            |
| บริษัท เบริล 8 พลัส จำกัด (มหาชน)               | 12,300     | 688,800.00           | 3.70            |
| บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน)                   | 22,200     | 582,750.00           | 3.13            |
| <b>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</b>               |            | <b>441,600.00</b>    | <b>2.37</b>     |
| บริษัท ฟรีโม เซอร์วิส โซลูชั่น จำกัด (มหาชน)    | 23,000     | 441,600.00           | 2.37            |
| <b>รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน</b>                   |            | <b>18,020,080.00</b> | <b>96.86</b>    |
| <b>หลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน</b>                   |            |                      |                 |
| <b>หุ้นสามัญ</b>                                |            |                      |                 |
| บริษัท เอสจี แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)             | 12,704     | 49,545.60            | 0.27            |
| บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)        | 16,697     | 534,304.00           | 2.87            |
| <b>รวมหลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน</b>                |            | <b>583,849.60</b>    | <b>3.14</b>     |
| <b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 17,567,814.25 บาท)</b> |            | <b>18,603,929.60</b> | <b>100.00</b>   |

กองทุนเปิดแอสเซทพาสส์กำไรปันผล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

| ชื่อหลักทรัพย์                                               | จำนวนหน่วย | ร้อยละของ           |                 |
|--------------------------------------------------------------|------------|---------------------|-----------------|
|                                                              |            | มูลค่ายุติธรรม      | มูลค่าเงินลงทุน |
|                                                              |            | (บาท)               |                 |
| <b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>                                   |            |                     |                 |
| <b>หุ้นสามัญ</b>                                             |            |                     |                 |
| <b>ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</b>                           |            |                     |                 |
| <b>ธนาคาร</b>                                                |            | <b>1,425,200.00</b> | <b>6.73</b>     |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                                 | 7,100      | 937,200.00          | 4.43            |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)                               | 4,000      | 488,000.00          | 2.30            |
| <b>พาณิชย์</b>                                               |            | <b>1,783,200.00</b> | <b>8.42</b>     |
| บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)                               | 13,800     | 1,069,500.00        | 5.05            |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)                              | 12,200     | 713,700.00          | 3.37            |
| <b>บริการรับเหมาก่อสร้าง</b>                                 |            | <b>582,120.00</b>   | <b>2.75</b>     |
| บริษัท ชิโน-ไทย เอ็นจิเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) | 44,100     | 582,120.00          | 2.75            |
| <b>ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์</b>                                |            | <b>2,020,300.00</b> | <b>9.54</b>     |
| บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)                | 9,800      | 916,300.00          | 4.33            |
| บริษัท เคซีอี อีเล็คโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)                   | 12,000     | 1,104,000.00        | 5.21            |
| <b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>                                 |            | <b>2,796,982.00</b> | <b>13.21</b>    |
| บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)                     | 19,600     | 474,320.00          | 2.24            |
| บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)                           | 97,400     | 475,312.00          | 2.25            |
| บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)        | 12,400     | 486,700.00          | 2.30            |
| บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)                                    | 24,900     | 883,950.00          | 4.17            |
| บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)              | 4,200      | 476,700.00          | 2.25            |
| <b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>                                  |            | <b>2,132,646.25</b> | <b>10.08</b>    |
| บริษัท เอเชียเสริมกิจสิทธิ์ จำกัด (มหาชน)                    | 12,200     | 488,000.00          | 2.31            |
| บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)           | 24,600     | 482,160.00          | 2.28            |
| บริษัท เจ เอ็ม ที เนท์เวอร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)          | 19,787     | 1,162,486.25        | 5.49            |

กองทุนเปิดแอสเซทพาสส์กำไรปันผล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

| ชื่อหลักทรัพย์                                      | จำนวนหน่วย | ร้อยละของ           |                 |
|-----------------------------------------------------|------------|---------------------|-----------------|
|                                                     |            | มูลค่ายุติธรรม      | มูลค่าเงินลงทุน |
|                                                     |            | (บาท)               |                 |
| <b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>                          |            | <b>1,199,050.40</b> | <b>5.66</b>     |
| บริษัท เอ็นอาร์ อินสแตนซ์ โปรดิวซ์ จำกัด (มหาชน)    | 62,536     | 478,400.40          | 2.26            |
| บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)     | 24,000     | 470,400.00          | 2.22            |
| บริษัท เชื้อปเป้ จำกัด (มหาชน)                      | 9,100      | 250,250.00          | 1.18            |
| <b>วัสดุอุตสาหกรรมและเครื่องจักร</b>                |            | <b>422,760.00</b>   | <b>2.00</b>     |
| บริษัท เอส เอ็น ซี ฟอว์เมอร์ จำกัด (มหาชน)          | 27,100     | 422,760.00          | 2.00            |
| <b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>               |            | <b>2,085,775.00</b> | <b>9.85</b>     |
| บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)      | 4,800      | 988,800.00          | 4.67            |
| บริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน)                       | 11,000     | 550,000.00          | 2.60            |
| บริษัท ชินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)            | 18,700     | 546,975.00          | 2.58            |
| <b>สื่อและสิ่งพิมพ์</b>                             |            | <b>1,818,290.00</b> | <b>8.58</b>     |
| บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)                  | 92,600     | 1,314,920.00        | 6.21            |
| บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)        | 3,400      | 32,640.00           | 0.15            |
| บริษัท เวิร์คพอยท์ เอ็นเทอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)  | 21,300     | 470,730.00          | 2.22            |
| <b>บรรจุภัณฑ์</b>                                   |            | <b>719,200.00</b>   | <b>3.40</b>     |
| บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)             | 11,600     | 719,200.00          | 3.40            |
| <b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>                         |            | <b>449,400.00</b>   | <b>2.12</b>     |
| บริษัท ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)         | 42,800     | 449,400.00          | 2.12            |
| <b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>                           |            | <b>3,115,640.00</b> | <b>14.71</b>    |
| บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)                 | 19,200     | 1,147,200.00        | 5.42            |
| บริษัท ทริฟเฟิล โอ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)         | 59,900     | 718,800.00          | 3.39            |
| บริษัท เจดับเบิ้ลยูดี อินโฟโลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) | 32,200     | 489,440.00          | 2.31            |
| บริษัท ไวส์ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)                | 54,300     | 760,200.00          | 3.59            |

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสกำไรปันผล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

| ชื่อหลักทรัพย์                                        | จำนวนหน่วย | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
|-------------------------------------------------------|------------|-------------------------|------------------------------|
| ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ                             |            |                         |                              |
| เทคโนโลยี                                             |            | 517,175.00              | 2.44                         |
| บริษัท เบริล 8 พลัส จำกัด (มหาชน)                     | 15,100     | 517,175.00              | 2.44                         |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิ                                      |            |                         |                              |
| บริษัท เอ็นอาร์ อินสแตนซ์ โปรดิวซ์ จำกัด (มหาชน)      | 4,795      | 12,850.60               | 0.06                         |
| รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน                                |            | 21,080,589.25           | 99.55                        |
| หลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน                                |            |                         |                              |
| หุ้นสามัญ                                             |            |                         |                              |
| บริษัท เฮลท์ลีด จำกัด (มหาชน)                         | 9,700      | 95,060.00               | 0.45                         |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิ                                      |            |                         |                              |
| บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ตเวอร์ค เซอร์วิสส์ จำกัด (มหาชน) | 1,020      | -                       | -                            |
| รวมหลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน                             |            | 95,060.00               | 0.45                         |
| รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 20,375,515.38 บาท)              |            | 21,175,649.25           | 100.00                       |

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสกำไรปันผล  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

|                                                                       | หมายเหตุ | บาท          |              |
|-----------------------------------------------------------------------|----------|--------------|--------------|
|                                                                       |          | 2565         | 2564         |
| รายได้                                                                | 3        |              |              |
| รายได้เงินปันผล                                                       |          | 452,098.38   | 406,642.62   |
| รายได้ดอกเบี้ย                                                        |          | 2,192.75     | 1,145.67     |
| รวมรายได้                                                             |          | 454,291.13   | 407,788.29   |
| ค่าใช้จ่าย                                                            | 3        |              |              |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                                 | 5        | 364,417.87   | 374,051.74   |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                         |          | 14,090.82    | 14,463.40    |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                                | 5        | 24,294.50    | 24,936.75    |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                                                   |          | 40,800.00    | 40,800.00    |
| ค่าใช้จ่ายอื่น                                                        |          | 3,210.24     | 19,310.79    |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                         |          | 446,813.43   | 473,562.68   |
| รายได้(ขาดทุน)สุทธิ                                                   |          | 7,477.70     | (65,774.39)  |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน                                   | 3        |              |              |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                        |          | (475,644.35) | 3,037,003.98 |
| รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                          |          | 235,981.48   | 815,637.73   |
| รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น |          | (239,662.87) | 3,852,641.71 |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้      |          | (232,185.17) | 3,786,867.32 |
| หัก ภาษีเงินได้                                                       | 3        | (328.92)     | (171.85)     |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้   |          | (232,514.09) | 3,786,695.47 |

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

|                                                 | หน่วย          |                |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>         |                |                |
| (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)                          |                |                |
| หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี                           | 2,089,196.9905 | 2,125,134.2219 |
| <u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี        | 343,851.3685   | 25,481.0617    |
| <u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี | (626,359.7137) | (61,418.2931)  |
| หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี                          | 1,806,688.6453 | 2,089,196.9905 |

## กองทุนเปิดแอสเซทพลัสกำไรปันผล

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

#### 1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสกำไรปันผล (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2547 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 10,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 1,000 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่กำหนดอายุโครงการ โดยมีนโยบายที่จะลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุน และ/หรือหน่วยลงทุน หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารแห่งทุน โดยเฉลี่ยไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เงินลงทุนส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เงินฝาก และ/หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยจะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ไม่มีการลงทุนในต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 12 ครั้ง โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 จากกำไรสะสมหรือจากกำไรสุทธิ หรือจากการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยการจ่ายปันผลดังกล่าวจะต้องไม่ทำให้กองทุนมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่มีการจ่ายปันผลนั้น

#### 2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

#### 3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

##### เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ไม่จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น โดยผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสถานะทางการเงินของผู้ออกตราสาร

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน  
ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

#### การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือ  
ขาดทุน

#### ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

#### การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงานการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ  
ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และ  
หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงานการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทาง  
บัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงทันทีเป็นต้นไป

#### 4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

|               | บาท           |               |
|---------------|---------------|---------------|
|               | 2565          | 2564          |
| ซื้อเงินลงทุน | 63,383,048.74 | 74,623,593.58 |
| ขายเงินลงทุน  | 65,715,105.52 | 76,120,234.19 |

#### 5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการ  
เดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 และ 2564 มี  
ดังต่อไปนี้

|                                                | บาท        |            | นโยบายการกำหนดราคา             |
|------------------------------------------------|------------|------------|--------------------------------|
|                                                | 2565       | 2564       |                                |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด |            |            |                                |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                          | 364,417.87 | 374,051.74 | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                         | 24,294.50  | 24,936.75  | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |

|                                                                                                      | บาท       |           | นโยบายการกำหนดราคา |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|--------------------|
|                                                                                                      | 2565      | 2564      |                    |
| บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด                                                                   |           |           |                    |
| ค่านายหน้า                                                                                           | 18,296.50 | 35,375.81 | ตามที่ตกลงร่วมกัน  |
| ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 และ 2564 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้ |           |           |                    |
|                                                                                                      | บาท       |           |                    |
|                                                                                                      | 2565      | 2564      |                    |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด                                                       |           |           |                    |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย                                                                         |           | 27,112.07 | 34,771.40          |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย                                                                        |           | 1,807.48  | 2,318.09           |

## 6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

### การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

|                  | บาท                        |            |            |               |
|------------------|----------------------------|------------|------------|---------------|
|                  | ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 |            |            |               |
|                  | ระดับที่ 1                 | ระดับที่ 2 | ระดับที่ 3 | รวม           |
| <u>สินทรัพย์</u> |                            |            |            |               |
| ตราสารทุน        | 18,020,080.00              | 583,849.60 | -          | 18,603,929.60 |

|                  | บาท                        |            |            |               |
|------------------|----------------------------|------------|------------|---------------|
|                  | ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 |            |            |               |
|                  | ระดับที่ 1                 | ระดับที่ 2 | ระดับที่ 3 | รวม           |
| <u>สินทรัพย์</u> |                            |            |            |               |
| ตราสารทุน        | 21,080,589.25              | 95,060.00  | -          | 21,175,649.25 |

เงินลงทุนต่างๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่ยังอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารทุนที่อยู่ระหว่างการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

#### ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

|                                 | บาท                                                               |                      |                    |               |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|---------------|
|                                 | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 |                      |                    |               |
|                                 | มีอัตราดอกเบี้ย                                                   |                      |                    |               |
|                                 | ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด                                            | มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย | รวม           |
| <u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>      |                                                                   |                      |                    |               |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม | -                                                                 | -                    | 18,603,929.60      | 18,603,929.60 |
| เงินฝากธนาคาร                   | 2,545,853.80                                                      | -                    | -                  | 2,545,853.80  |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย              | -                                                                 | -                    | 1,216.68           | 1,216.68      |
| ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน       | -                                                                 | -                    | 263,372.41         | 263,372.41    |
| <u>หนี้สินทางการเงิน</u>        |                                                                   |                      |                    |               |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน     | -                                                                 | -                    | 676,857.43         | 676,857.43    |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย              | -                                                                 | -                    | 70,767.90          | 70,767.90     |

|                          | บาท                                                               |                          |                        |          |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------|----------|
|                          | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 |                          |                        |          |
|                          | มีอัตราดอกเบี้ย                                                   |                          |                        |          |
|                          | ปรับขึ้นลงตาม<br>อัตราตลาด                                        | มีอัตรา<br>ดอกเบี้ยคงที่ | ไม่มีอัตรา<br>ดอกเบี้ย | รวม      |
| <u>หนี้สินทางการเงิน</u> |                                                                   |                          |                        |          |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย      | -                                                                 | -                        | 182.50                 | 182.50   |
| หนี้สินอื่น              | -                                                                 | -                        | 1,536.68               | 1,536.68 |

|                                 | บาท                                                               |                          |                        |               |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------|---------------|
|                                 | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 |                          |                        |               |
|                                 | มีอัตราดอกเบี้ย                                                   |                          |                        |               |
|                                 | ปรับขึ้นลงตาม<br>อัตราตลาด                                        | มีอัตรา<br>ดอกเบี้ยคงที่ | ไม่มีอัตรา<br>ดอกเบี้ย | รวม           |
| <u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>      |                                                                   |                          |                        |               |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม | -                                                                 | -                        | 21,175,649.25          | 21,175,649.25 |
| เงินฝากธนาคาร                   | 3,416,244.95                                                      | -                        | -                      | 3,416,244.95  |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย              | -                                                                 | -                        | 477.21                 | 477.21        |
| <u>หนี้สินทางการเงิน</u>        |                                                                   |                          |                        |               |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน     | -                                                                 | -                        | 144,710.50             | 144,710.50    |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย              | -                                                                 | -                        | 79,233.98              | 79,233.98     |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย             | -                                                                 | -                        | 71.58                  | 71.58         |
| หนี้สินอื่น                     | -                                                                 | -                        | 2,076.11               | 2,076.11      |

#### ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

#### ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

### ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

### การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

## **7. การอนุมัติงบการเงิน**

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2565