ASSET PLUS
Fund Management

กองทุนเปิด
แอสเซทพลัส อินโดนีเซีย โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ASP-INDO-UI

ลงทุนในประเทศที่มีเศรษฐกิจเติบโตอย่างมีศักยภาพ พร้อมโอกาสรับผลตอบแทนสูง

สอบถามข้อมูลและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บลจ.แอสเซท พลัส จำกัด
ชั้น 17 อาคารสาทรซิตี้ทาวเวอร์ 175 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120
Customer Care 02 672 1111 www.assetfund.co.th

Why Indonesia?

อินโดนีเซียมีการเติบโตของ GDP ปีละกว่า 5% ในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา* คาดขนาดเศรษฐกิจอินโดฯ ขึ้นแท่นอันดับ 4 ของโลกในปี 2050

ประชากรขนาดใหญ่ที่สุดในอาเซียน และส่วนใหญ่อยู่ในวัยแรงงาน

FDI อันดับสองในอาเซียน สร้างการจ้างงาน และนำไปสู่สังคมเมืองที่เพิ่มขึ้น

อินโดนีเซียมีแร่นิกเกิลที่อุดมสมบูรณ์มากที่สุดในโลก คาดเติบโตกับอุปสงค์การใช้รถยนต์ EV

ผลักดันโดยคลื่นลูกใหม่ จากกว่า 2,000 บริษัทสตาร์ทอัพ

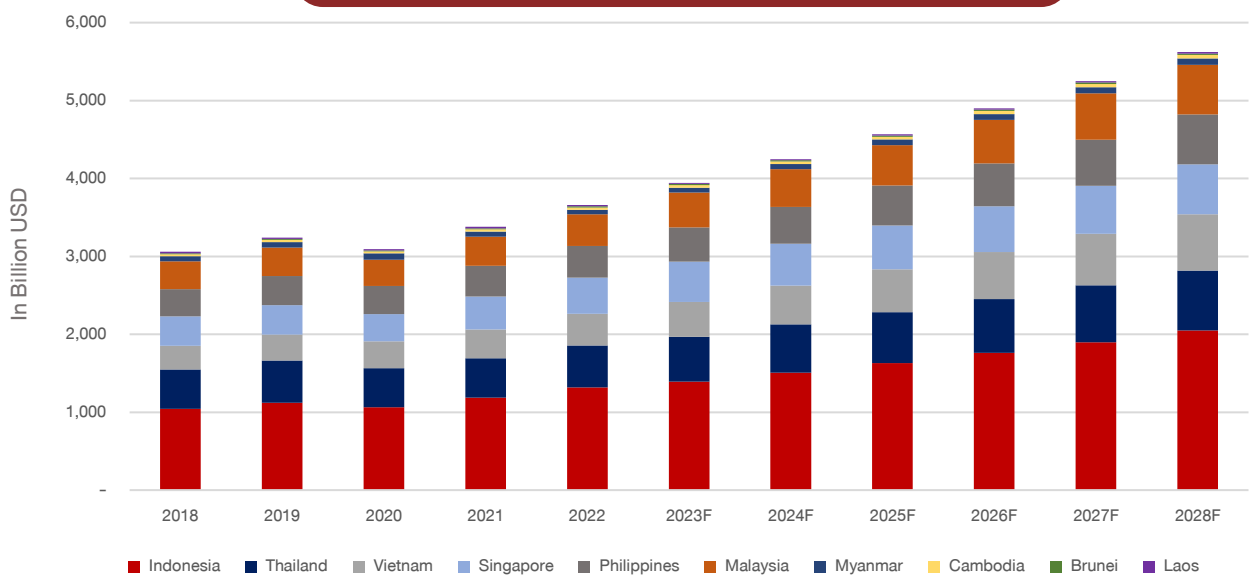
นูซันตาราเมืองหลวงอัจฉริยะแห่งใหม่ อีกทั้ง การผ่านร่าง Omnibus Law ดึงดูดนักลงทุนต่างชาติ

*Source: Bloomberg data from 2017 to 2022

ผู้ลงทุน "โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน"
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ขนาดเศรษฐกิจใหญ่ที่สุดในอาเซียน

Indonesia GDP Proportion to ASEAN GDP



อินโดนีเซียมีการเติบโตของ GDP อย่างก้าวกระโดด โดยคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจอินโดนีเซียจะขึ้นมาเป็นอันดับ 4 ของโลกภายในปี 2050

NOW

1.	United States	9.	Cananda
2.	China	10.	Italy
3.	Japan	11.	Brazil
4.	Germany	12.	Australia
5.	India	13.	South Korea
6.	The United Kingdom	14.	Mexico
7.	France	15.	Spain
8.	Russia	16.	**Indonesia**

2050

1.	China	9.	France
2.	United States	10.	Russia
3.	India	11.	Mexico
4.	**Indonesia**	12.	Egypt
5.	Germany	13.	Saudi Arabia
6.	Japan	14.	Canada
7.	United Kingdom	15.	Nigeria
8.	Brazil		

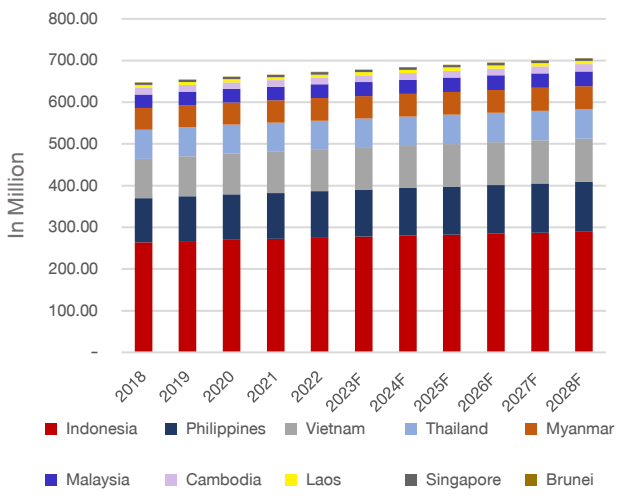
Source: Statista as of Dec 2023, Investopedia, Goldman Sachs

ผู้ลงทุน "โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน"
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

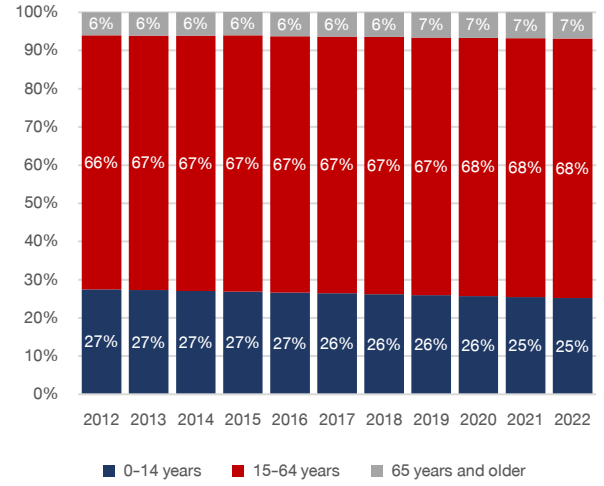
ประชากรวัยแรงงานจำนวนมาก พร้อมก้าวสู่สังคมเมือง

จำนวนประชากรราว 280 ล้านคนสูงที่สุดในอาเซียน นับเป็นอันดับ 4 ของโลก และส่วนใหญ่อยู่ในวัยแรงงาน

Total population of the ASEAN countries

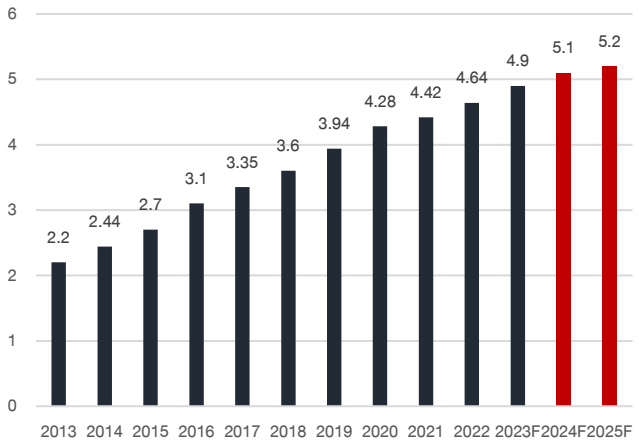


Indonesia Age Structure

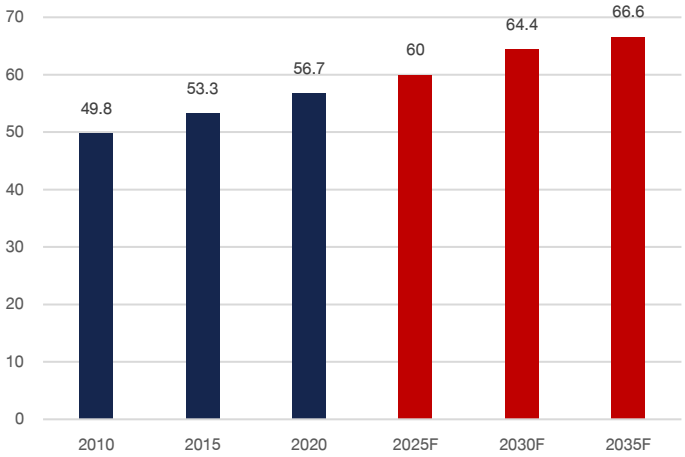


รายได้ค่าจ้างที่เพิ่มมากขึ้นนำมาสู่การเข้าสู่สังคมเมืองและมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง ส่วนหนึ่งสนับสนุนโดยการย้ายฐานการผลิตจากต่างชาติที่ผลักดันการจ้างงาน

Minimum wage (Million IDR per Month)



%Urbanization



Source: Statista and Trading Economics, UNFPA Indonesia

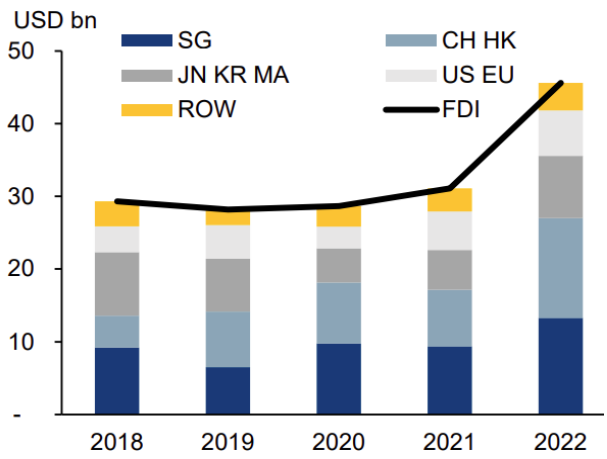
ผู้ลงทุน "โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน"

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

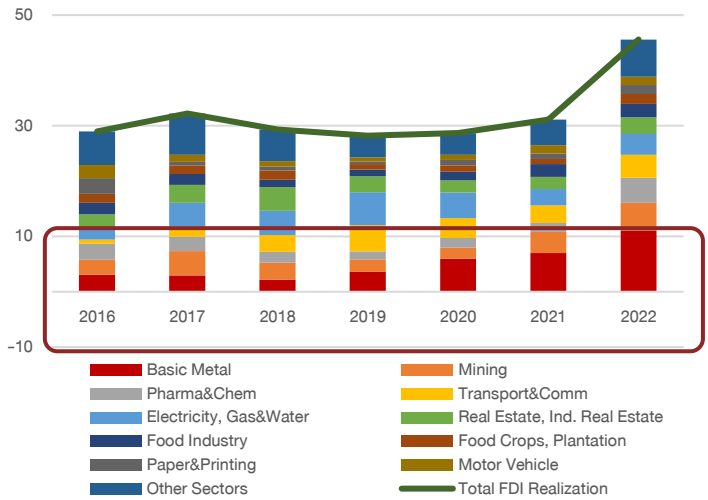
ความอุดมสมบูรณ์ของนิกเกิลดึงดูดการลงทุนทางตรงจากต่างชาติ

การลงทุนทางตรงจากต่างชาติ (FDI) สูงต่อเนื่องแตะระดับ 4.56 หมื่นล้านดอลลาร์ เติบโตจากภาคส่วน Basic Metal ที่คิดเป็นราว 1 ใน 4 ของ FDI ทั้งหมด

Indonesia FDI Breakdown by Country

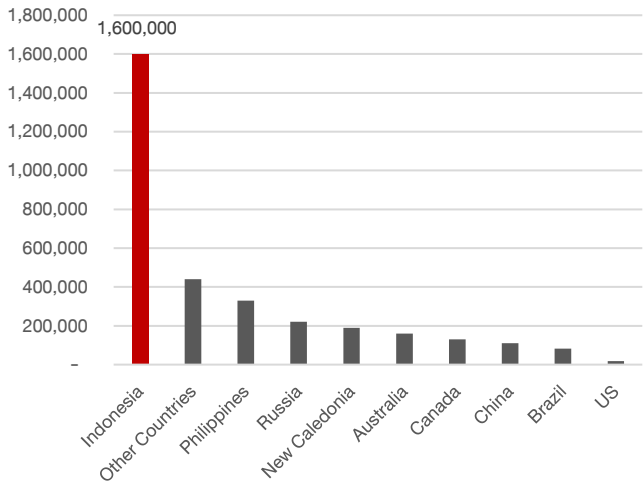


FDI Breakdown by Sectors (in USD bn)



อุปสงค์แบตเตอร์รี่รถ EV หนุนการลงทุนทางตรงจากต่างชาติ โดยอินโดนีเซียมีทรัพยากรแร่นิกเกิลสูงที่สุดในโลก

Mine Production in 2022 (Metric Tons)



นิกเกิลมากที่สุดในโลก

อินโดนีเซียผลิตแร่นิกเกิลได้มากที่สุดในโลก แตะระดับ 1.6 ล้านเมตริกตัน ในปี 2022 และยังมีทรัพยากรนิกเกิลสูงที่สุด มีส่วนแบ่งราว 1 ใน 4 ของทั้งโลก

คาดสัดส่วนผลิตนิกเกิล 50% ของทั้งโลก

คาดอินโดนีเซียจะมีสัดส่วนการผลิตนิกเกิลราวครึ่งหนึ่ง ของทั้งโลกภายในปี 2025

ส่งออกนิกเกิลเติบโตราว 63% ต่อปี

มูลค่าการส่งออกนิกเกิลแตะระดับ 3 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในปี 2022 เพิ่มขึ้นจากปี 2015 ที่ระดับ 1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ CAGR = 62.56% p.a.

Source: Mandiri Sekuritas as of July 2023, US Geological Survey as of Jan 2023 and Asean Briefing as of May 2023

ผู้ลงทุน "โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน"
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

STARTUP คลื่นลูกใหม่ พร้อมกฎหมายดึงดูดการลงทุน

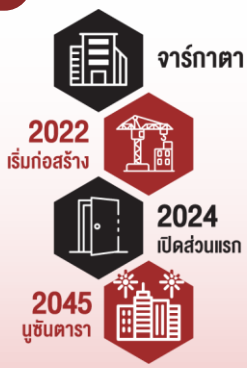
อินโดนีเซียมีบริษัท Startup อันดับ 2 ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

- กว่า 2,000 บริษัทสตาร์ทอัพ
- 22 Unicorn ที่มีมูลค่าบริษัทกว่า 1,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

Akulaku traveloka DANA xendit eFishery ajaib kopi kenangan

นูซันตาราเมืองหลวงอัจฉริยะใหม่เพื่อความยั่งยืน

- รัฐบาลเล็งหนุนขึ้นแท่นฮับแห่งฟินเทคของเอเชีย และเมืองอัจฉริยะ
- คาดย้ายเมืองหลวงไปยังเมืองนูซันตาราภายในปี 2045
- เป้าหมายเป็นเมือง Carbon-neutral ภายในปี 2045
- บริษัทที่ย้ายสำนักงานใหญ่ไปที่เมืองนูซันตาราจะได้รับการยกเว้นภาษีนิติบุคคลสูงสุด 100% เป็นเวลา 10 ปี
- คาดสร้างการจ้างงานเพิ่มถึง 4.8 ล้านตำแหน่ง



ปฏิรูปกฎหมายเพื่อดึงดูดการลงทุน

- กฎหมายการสร้างงาน (Omnibus law) เพื่อดึงดูดการลงทุนต่างชาติ หนุนให้การทำธุรกิจในอินโดง่ายขึ้น
- Omnibus law ช่วยให้กระบวนการขอใบอนุญาตง่ายขึ้น กฎระเบียบและข้อบังคับเอื้อต่อการดำเนินธุรกิจ เปิดรับการลงทุนจากต่างชาติ
- ต่างชาติสามารถเป็นเจ้าของธุรกิจกลุ่ม Priority sector ได้ถึง 100% ครอบคลุมกว่า 245 ประเภทธุรกิจ

สิทธิประโยชน์สนับสนุนการลงทุนใน Priority Sector

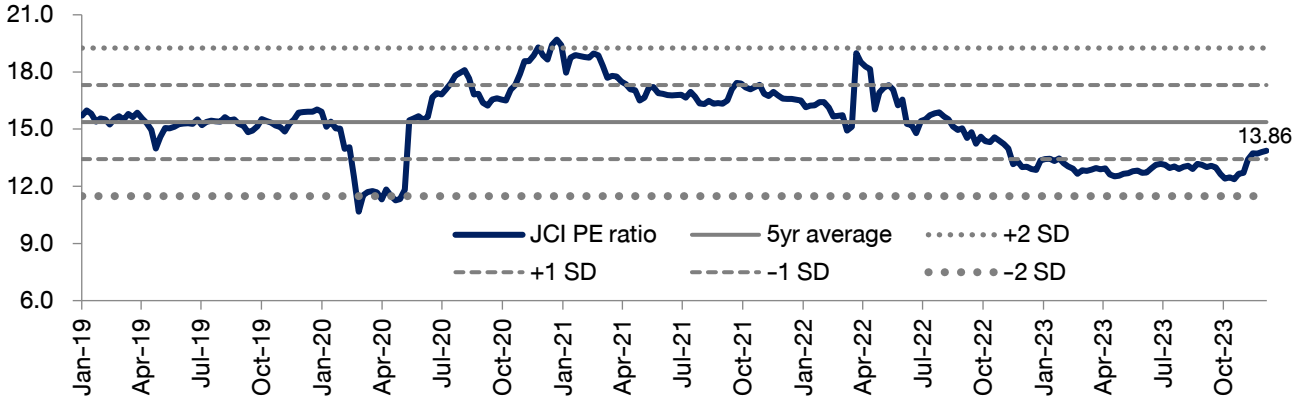
- ยกเว้นภาษีนิติบุคคลสำหรับบริษัทที่มีการลงทุนใน Priority sector
- ลงทุนขั้นต่ำ $6.6 ล้านจะได้รับการยกเว้นภาษี 50% เป็นเวลา 5 ปี
- มากกว่า $33.3 ล้านจะได้รับการยกเว้นภาษี 100% เป็นเวลา 5-20 ปี

Source : Jakartaglobe, CNBC, Fulcrum, ASEAN Briefing and bangkokbiznews

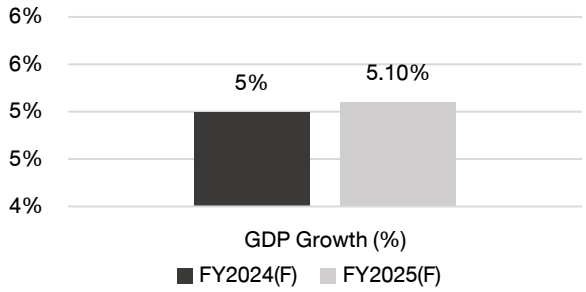
ผู้ลงทุน "โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน"
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

มูลค่าพื้นฐานน่าสนใจ พร้อมการเติบโตในระยะยาว

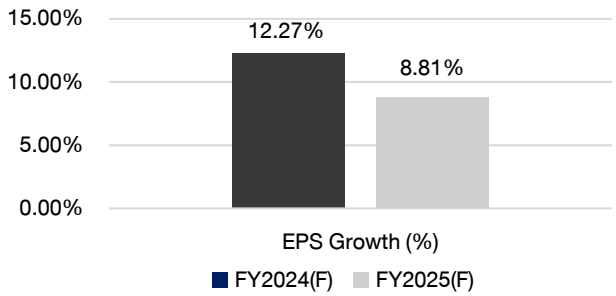
JCI Index 12-mo Blended Forward P/E Ratio



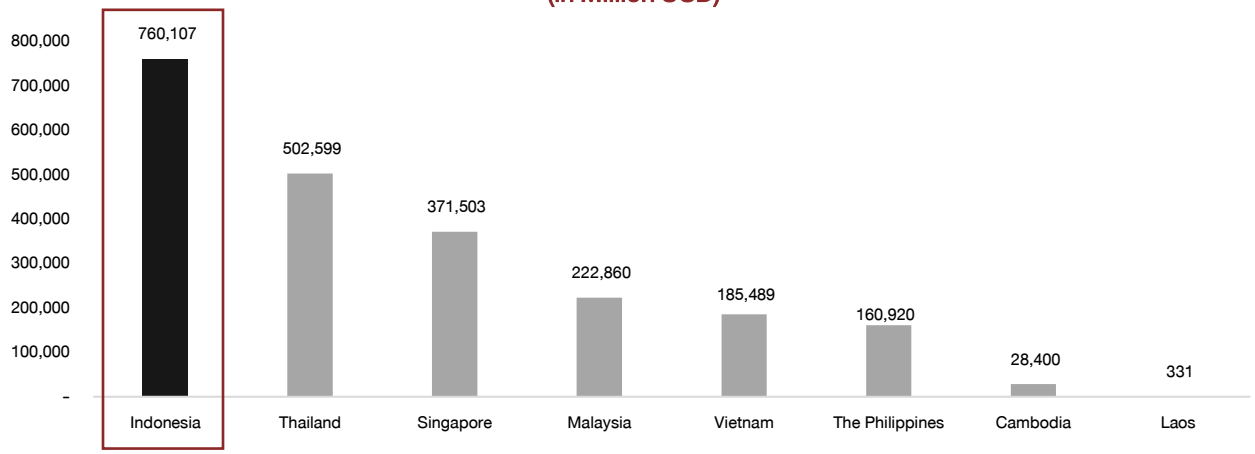
Indonesia GDP Growth Projection



JCI Index EPS Growth Projection



Market Capitalization Ranking in ASEAN (in Million USD)



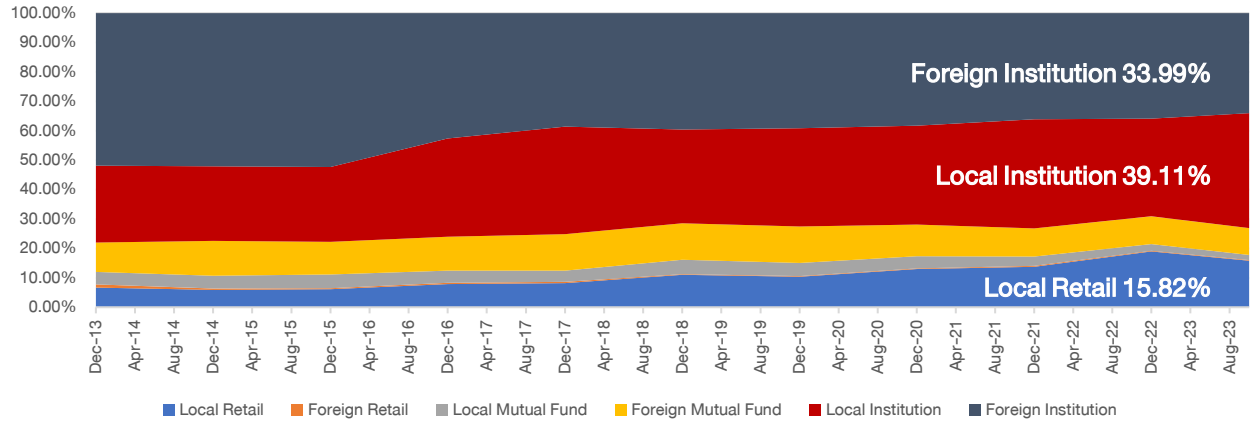
Source: Bloomberg as of 28 Dec 2023

ผู้ลงทุน "โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน"
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

การถือครองตลาดหุ้นอินโดนีเซีย และสถิติการตอบรับหลังการเลือกตั้ง

นักลงทุนสถาบันทั้งในและต่างประเทศมีสัดส่วนถือครองหุ้นอินโดฯ สูงที่สุด โดยนักลงทุนสถาบันในประเทศมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง

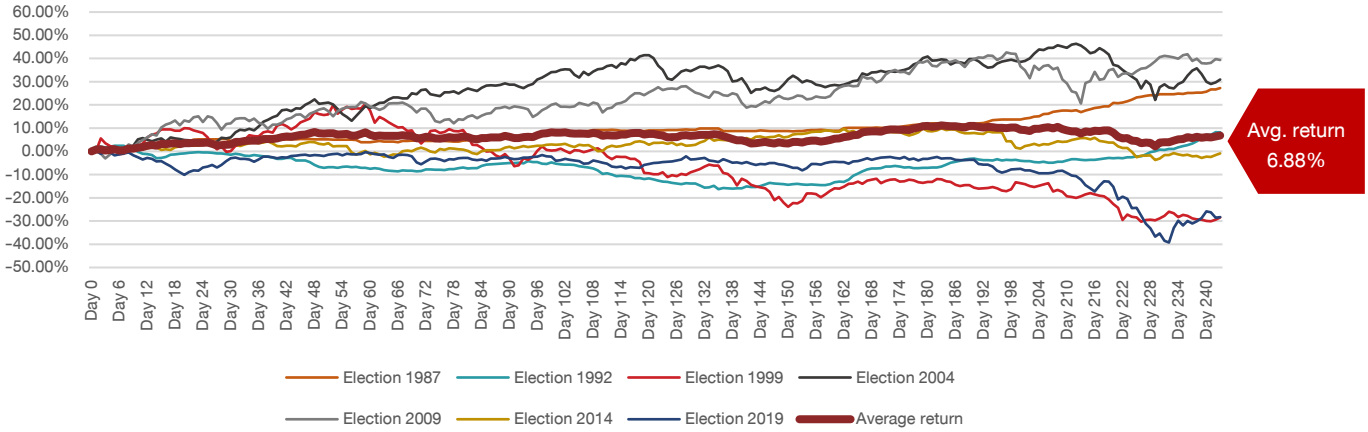
Indonesia Stock Market Break Down by Investor Type



Remark : Local and Foreign Institution include insurance, corporate, pension fund, financial institution, securities, foundation and others

ตลาดหุ้นอินโดนีเซียเริ่มเมื่อปี 1983 ผ่านช่วงเลือกตั้งมาทั้งสิ้น 7 ครั้ง โดยภายหลังการเลือกตั้ง 1 ปี ตลาดหุ้นมักสร้างผลตอบแทนได้ถึง 6.88% โดยเฉลี่ย

Stock return 1 year after election*



*Remark : Return calculated from the trading day before each election to 1 year after each election and please note that average return calculated from the average of all available data. The 1997 election will not include in the calculation as it is considered the year of outlier.

Source: Bloomberg, Mandiri as of Oct 2023

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผู้ลงทุน "โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน"

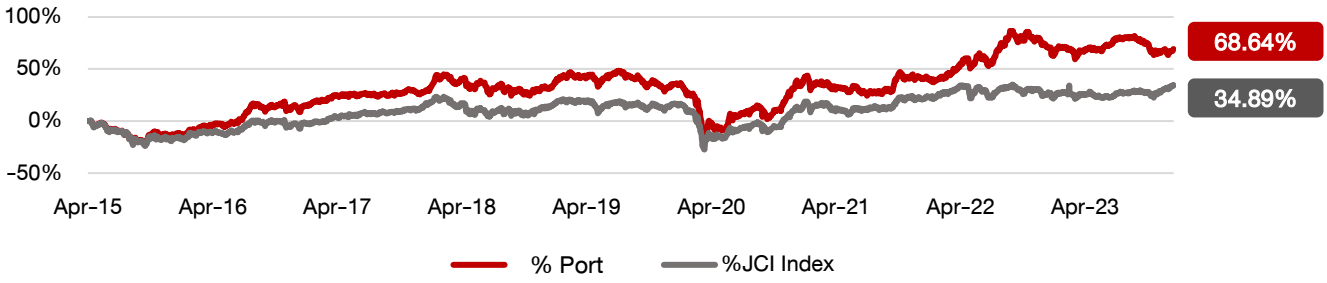
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ASP-INDO-UI Fund Structure

"Focus on intrinsic value & use momentum approach" ~33.33%	"Long-term investment value appreciation" ~33.33%	"Top down & Bottom up" ~33.33%
Panin Asset Management	Panin Asset Management	Sucor Asset Management
Panin Dana Teladan	Panin Dana Maksima	Sucorinvest Equity Fund

Simulation Portfolio

Simulation Portfolio vs JCI Index



Period	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portfolio Return	-0.95%	21.06%	5.50%	-1.62%	2.52%	2.11%	13.82%	28.86%	-15.86%
Benchmark Return	6.62%	4.10%	10.08%	-5.07%	1.70%	-2.52%	20.05%	15.32%	-20.65%

Period	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portfolio Volatility	9.95%	13.44%	14.42%	27.34%	11.47%	14.21%	7.60%	13.61%	18.13%
Benchmark Volatility	9.32%	12.65%	13.30%	25.83%	10.94%	15.47%	8.01%	13.58%	18.84%

ชนะ Benchmark
6 ปีจาก 9 ปี
Win rate 66.67%

Period	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portfolio Sharpe Ratio	(0.62)	1.41	0.38	(0.07)	0.04	0.01	1.69	2.10	(0.88)
Benchmark Sharpe Ratio	0.15	0.16	0.75	(0.21)	(0.04)	(0.29)	2.39	1.10	(1.10)

Period	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portfolio Max Draw Down	-10.10%	-8.81%	-13.36%	-40.14%	-13.65%	-14.17%	-3.92%	-8.48%	-23.72%
Benchmark Max Draw Down	-6.15%	-9.32%	-10.48%	-37.75%	-11.01%	-15.78%	-2.72%	-8.12%	-24.54%

Sharpe Ratio
สูงกว่า Benchmark
6 ปีจาก 9 ปี

*The investment proportion can be adjusted according to fund manager's discretion

Data from Bloomberg from 15 Apr 2015 to 28 Dec 2023

Source: Asset Plus Fund Management as of Jan 2024

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผู้ลงทุน "โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน"

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ASSET PLUS
Fund Management

LOCAL MASTER FUNDS

Panin Asset Management

ก่อตั้งขึ้นเมื่อปี 1997 เป็นหนึ่งในบลจ. ที่เก่าแก่ที่สุดในอินโดนีเซีย และมีผลตอบแทนย้อนหลังที่แข็งแกร่งมาอย่างยาวนาน รวมถึงมีทีมการลงทุนที่เชี่ยวชาญโดยมีประสบการณ์เฉลี่ยกว่า 25 ปี

- แพลทฟอร์มวิจัยภายในที่แข็งแกร่งหนุนกลยุทธ์การลงทุนแบบ Fundamental Bottom-up
- ทีมบริหารกองทุนทำงานกับบริษัทมายาวนาน ทำให้มีความเชี่ยวชาญและสม่ำเสมอ
- เชื่อมั่นในการลงทุนระยะยาวสะท้อนจากประวัติผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งกว่า 25 ปี

รางวัลที่ได้รับ

"Panin Dana Maksima"
Best Performing Open End Equity Funds Globally (5Y annual return)
From Morningstar 2010

"Panin Dana Teladan"
Best Mutual Fund Awards (AUM IDR 500 Million – 1 Trillion for 5Y)
From Malajah Investor – Infovesta Award 2023

Asset Management with Outstanding Performance in Equity Fund
From Road to CNBC Indonesia Awards 2023

กระบวนการคัดเลือกหุ้น

"การที่ราคาหลักทรัพย์ไม่สามารถสะท้อนถึงราคาที่เหมาะสมหรือแท้จริง เนื่องจากข้อมูลการลงทุนยังแพร่กระจายไม่ทั่วถึง (Inefficient market) เปิดโอกาสให้ผู้ที่เข้าใจความเสี่ยง ผู้ที่มีวินัย และผู้ที่ศึกษาการลงทุนมาอย่างดีสามารถสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าตลาดได้"

IDEA GENERATION	รวบรวบข้อมูลผ่านการประชุมกับทีมบริหารกองทุนและทีมนักวิเคราะห์ และจากบทวิเคราะห์ของบุคคลภายนอกที่น่าเชื่อถือ
IDENTITY BUSINESS MODEL	ทำความเข้าใจโมเดลการดำเนินธุรกิจของบริษัทในเชิงลึก เช่น ผลิตภัณฑ์ การบริหารจัดการ ความสามารถในการสร้างกำไร ความได้เปรียบทางการแข่งขัน จุดยืนในตลาด
QUANTITATIVE & QUALITATIVE ANALYSIS	วิเคราะห์บริษัทอย่างละเอียดผ่านการวิเคราะห์งบการเงิน พบปะกับผู้บริหาร เพื่อรวบรวมข้อมูลการดำเนินธุรกิจในเชิงลึก และนำข้อมูลที่รวบรวมมาประเมินมูลค่าที่เหมาะสมของบริษัท
PORTFOLIO CONSTRUCTION	คัดเลือกหุ้นที่จะลงทุนผ่านกระบวนการ Bottom-up strategy รวมถึงมีแนวทางในการบริหารความเสี่ยงที่ครอบคลุม และมีวินัยในการซื้อขาย

กลยุทธ์การลงทุน

"Seeking Alpha" ผ่านการลงทุนที่แตกต่างจากนักลงทุนอื่นๆ เพื่อสร้างผลตอบแทนที่แข็งแกร่งและสูงกว่าผลตอบแทนของตลาด

- เน้นการวิจัยแบบ Bottom-up Research
- ใช้เวลาในการแสวงหาสินทรัพย์ที่มีมูลค่าต่ำกว่าราคาแท้จริง
- เข้าใจความเสี่ยง และทำการประเมิน Risk/ Return Profile
- หลีกเลี่ยงการลงทุนตามแนวความคิดผู้ลงทุนส่วนมาก
- มีความเชี่ยวชาญในการประเมินมูลค่าสินทรัพย์
- พร้อมปรับเปลี่ยนการลงทุนเมื่อมีความเสี่ยงเกิดขึ้น

Source: Panin Asset Management as of Oct 2023

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุน "โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน"
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

กองทุนหลัก

PANIN DANA MAKSIMA

กลยุทธ์การลงทุน มุ่งสร้างผลตอบแทนอย่างเหมาะสมในระยะยาว ผ่านการลงทุนในรูปของตราสารทุนและตลาดเงิน

Total Fund AUM	$53.13 Million IDR 0.872 Trillion
Number of Holdings	42
Inception Date	1 Apr 1997
Price to Earning ratio (P/E)	9.6

ผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y*	5Y*	INC* 1 Apr 1997
Fund	-14.83%	-14.20%	-16.85%	-20.82%	-15.90%	4.46%	3.46%	16.54%
Benchmark**	-11.43%	-11.80%	-11.86%	-18.25%	-14.29%	-3.08%	2.83%	8.44%

Top 5 Holdings	%
PT Bank Central Asia Tbk	7.63
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	7.00
PT Astra International Tbk	6.56
PT Bank Pan Indonesia Tbk	5.50
PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk	4.73

Top 5 Sectors	%
Financial	40.5
Industrials	10.9
Property & Real Estate	10.4
Energy	9.0
Infrastructure	7.6

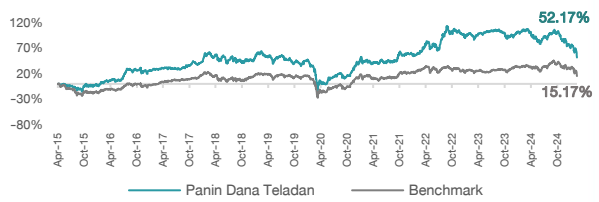
กองทุนหลัก

PANIN DANA TELADAN

กลยุทธ์การลงทุน มุ่งสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนระยะยาว ปรับพอร์ตอย่างยืดหยุ่นโดยเน้นไปที่มูลค่าที่แท้จริงของบริษัท

Total Fund AUM	$66.95 Million (IDR 1.11 Trillion)
Number of Holdings	30
Inception Date	14 Apr 2015
Price to Earning ratio (P/E)	13.3

ผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุน



	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y*	5Y*	INC* 14 Apr 2015
Fund	-14.06%	-12.92%	-17.43%	-23.25%	-26.10%	-1.63%	4.00%	4.34%
Benchmark**	-11.43%	-11.80%	-11.86%	-18.25%	-14.29%	-3.08%	2.83%	1.49%

Top 5 Holdings	%
PT Bank Central Asia Tbk	9.74
PT Astra International Tbk	8.94
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	8.85
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	8.65
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	8.30

Top 5 Sectors	%
Financial	35.1
Infrastructure	14.9
Consumer Non-Cyclical	13.2
Basic Material	10.8
Industrials	8.9

*For period of more than 1 year, the stated return is annualized return

**Benchmark : IDX Composite

Source: Panin Asset Management Fact Sheet as of 28 Feb 2025

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผู้ลงทุน "โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน"

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Sucor Asset Management

ก่อตั้งขึ้นเมื่อปี 1997 บริษัทบริหารกองทุนรวมหลากหลายประเภท และได้รับรางวัลมากมายจากทั้งในและต่างประเทศ มุ่งหวังการเจาะตลาดเป็น บลจ.ของลูกค้ารายย่อยที่ใหญ่ที่สุดในอินโดนีเซีย

กระบวนการคัดเลือกหุ้น

"เราเชื่อมั่นในการเฟ้นหามูลค่าพื้นฐานของแต่ละบริษัทและแต่ละวัฏจักรการลงทุนเพื่อการสร้างผลตอบแทนที่สูงกว่าตลาด"

"Sucorinvest Equity Fund" Best Mutual Fund Award (AUM > IDR 1 Trillion for 5Y)
From Malajah Investor – Infovesta Award 2023

25 Years of Excellence Asset Management Indonesia 2023
From Global Banking & Finance Awards

Fund House of the Year Southeast Asia 2023
From AsianInvestor Asset Management Awards

กองทุนหลัก

SUCORINVEST EQUITY FUND

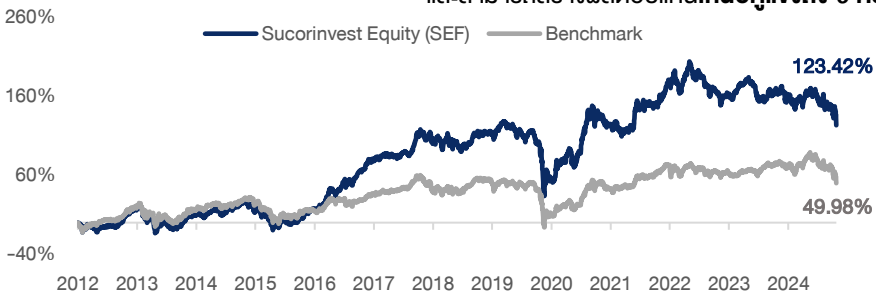
Total Fund AUM	$174 Million (Rp 2.86 Trillion)
Number of Holdings	63
Inception Date	8 May 2012
Price to Earning ratio (P/E)	27.40x

กลยุทธ์การลงทุน

- ลงทุนในหุ้นที่อยู่ในดัชนี LQ45 ในสัดส่วนไม่ต่ำกว่า 60% ของพอร์ทการลงทุน
- สัดส่วนการลงทุนในแต่ละอุตสาหกรรมจะต้องไม่เกิน 30%
- สัดส่วนการลงทุนในหุ้นขนาดเล็ก-กลางแต่ละตัวจะต้องไม่เกิน 2% ของ NAV
- เมื่อราคาถึงเป้าที่ตั้งไว้จะขายทำกำไรและ/หรือเปลี่ยนการลงทุนไปยังอุตสาหกรรมอื่น
- ในสภาวะตลาดหมีจะเน้นลงทุนในหุ้นกลุ่ม Defensive หรือหุ้นที่จ่ายปันผลสูงและเพิ่มการถือเงินสด
- หลีกเลี่ยงการลงทุนในหุ้นที่มีมูลค่าถูกหรือแพงเกินไปโดยไม่มีปัจจัยพื้นฐานสนับสนุน
- มีการตรวจสอบและประเมินบริษัทในเชิงลึกและมีการทำวิจัยภาคสนาม (On the ground research)

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

"จากสถิติผลตอบแทนรายปี 10 ปีย้อนหลัง กอง Sucorinvest Equity Fund สามารถสร้างผลตอบแทนที่สูงกว่าดัชนีถึง 8 ครั้ง และสามารถสร้างผลตอบแทน**เหนือคู่แข่งถึง 9 ครั้ง**"



Top Holding	
PERUSAHAAN GAS NEGARA	8.56%
BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) Tbk	7.72%
ASTRA INTERNATIONAL	7.14%
BANK TABUNGAN NEGARA (PERSERO) Tbk	6.33%
ANEKA TAMBANG Tbk	6.02%
Total	**35.77%**

	YTD	3M	6M	1Y	3Y*	5Y*	Since Inc* 8 May 2012
SEF	-10.50%	-10.62%	-15.18%	-15.89%	-3.77%	3.90%	6.47%
Benchmark	-14.88%	-17.88%	-25.50%	-28.92%	-10.62%	-4.36%	-0.07%

*For period of more than 1 year, the stated return is annualized return

**Benchmark : JCI Index

Top 5 Sectors**	
Financials	29.73%
Energy	22.47%
Basic Materials	11.77%
Infrastructure	8.92%
Industrials	8.71%

Source: Sucorinvest Fund of 28 Feb 2025

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุน "โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน"
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ASP-INDO-UI

Asset Plus Indonesia Growth Fund Not for Retail Investors

ชื่อโครงการ	กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโดนีเซีย โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย Asset Plus Indonesia Growth Fund Not for Retail Investors (ASP-INDO-UI)
อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ
ประเภทกองทุน	กองทุนรวมตราสารทุน
มูลค่าโครงการ	1,000 ล้านบาท
นโยบายการลงทุน	กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารและ/หรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับประเทศอินโดนีเซียทั้งทางตรงและ/หรือทางอ้อม โดยกองทุนจะลงทุนใน • ตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซีย (Indonesia Stock Exchange (IDX)) และ/หรือ • กองทุน ETF ที่มีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซีย (Indonesia Stock Exchange (IDX)) และ/หรือ • หน่วย CIS ที่มีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซีย (Indonesia Stock Exchange (IDX)) โดยกองทุนจะมี Net Exposure ในตราสารทุนดังกล่าวไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ในส่วนที่เหลือ กองทุนจะพิจารณาลงทุนในตราสารทุนนอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้น และ/หรือตราสารหนี้ และ/หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน และ/หรือตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝาก และ/หรือกองทุน ETF และ/หรือหน่วย CIS และ/หรือหน่วย Property และ/หรือหน่วย Infra และ/หรือทรัพย์สินอื่นใดที่มีลักษณะทำนองเดียวกันโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดให้กองทุนลงทุนได้ ทั้งนี้ จะมีการลงทุนที่ส่งผลให้มี Net Exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินระหว่างค่าเงินสกุลพื้นฐานที่ลงทุนกับค่าเงินบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม
ความเสี่ยงกองทุน	1. Market Risk 2. Business Risk 3. Country and Political Risk 4. Exchange Rate Risk 5. Liquidity Risk 6. Credit Risk 7. Leverage Risk 8. Repatriation Risk
มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อ	1,000 บาท สำหรับการสั่งซื้อครั้งแรกและครั้งถัดไป
วันทำการซื้อ/ขายคืนหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน [1] ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ – 15.30 น.
ระยะเวลาการชำระเงินค่าขายคืน	T+6 หรือ 6 วันทำการ นับจากวันทำการขายคืนหน่วยลงทุน โดยมินับรวมวันหยุดทำการของกองทุน โดยต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า 1 วันทำการโดยไม่นับรวมวันหยุดกองทุน ทั้งนี้ระยะเวลารับเงินค่าขายคืนสูงสุดตามโครงการ คือ T+10 หรือ 10 วันทำการนับจากวันทำการขายคืนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)	
ค่าธรรมเนียมการขาย[2]	ไม่เกิน 1.50% (เก็บจริง 1.25%)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน[2]	ไม่มี

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ[2]	ไม่เกิน 1.99% (เก็บจริง 1.61%)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์[2]	ไม่เกิน 0.08% ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน[2]	ไม่เกิน 1.00% ต่อปี

ระดับความเสี่ยงของกองทุน

ระดับความเสี่ยงของกองทุน

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

ผู้ลงทุนโปรดขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากบริษัทจัดการก่อนทำการลงทุน "การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนจะมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป"

ผู้ลงทุน "โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน"

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน

ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

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

ข้อควรรู้สำหรับการลงทุน
ในกองทุน ASP-INDO-UI

1

กองทุนเน้นลงทุนในตราสารและ/หรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับประเทศอินโดนีเซีย ทั้งทางตรงและ/หรือทางอ้อม

กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารและ/หรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับประเทศอินโดนีเซียทั้งทางตรงและ/หรือทางอ้อม โดยกองทุนจะลงทุนใน

- ตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซีย (Indonesia Stock Exchange (IDX)) และ/หรือ
- กองทุน ETF ที่มีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซีย (Indonesia Stock Exchange (IDX)) และ/หรือ
- หน่วย CIS ที่มีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซีย (Indonesia Stock Exchange (IDX))

โดยกองทุนจะมี Net Exposure ในตราสารทุนดังกล่าวไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

2

ผู้จัดการกองทุนอาจการเปลี่ยนกลยุทธ์การลงทุนไปลงทุนในหุ้นตรงในตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซีย (Indonesia Stock Exchange (IDX))

กองทุนนี้อาจมีการลงทุนในหน่วย CIS ที่เป็นกองทุนรวมจัดตั้งในประเทศอินโดนีเซีย และ/หรือกองทุนอีทีเอฟ (ETF) ที่จดทะเบียนซื้อขายในในตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซีย (Indonesia Stock Exchange (IDX)) โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน แต่มิได้เป็นกองทุน Feeder Fund หรือ Fund of Funds ซึ่งผู้จัดการกองทุนอาจการเปลี่ยนกลยุทธ์การลงทุนไปลงทุนในหุ้นตรงในตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซีย (Indonesia Stock Exchange (IDX)) ได้ ผู้ลงทุนควรศึกษาพอร์ตการลงทุนของกองทุนประกอบการตัดสินใจการลงทุนและควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

ข้อควรรู้สำหรับการลงทุน
ในกองทุน ASP-INDO-UI

3

หน่วย CIS ที่เป็นกองทุนรวมและจัดตั้งในประเทศอินโดนีเซีย มีการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนมีภายใน 7วันทำการของประเทศอินโดนีเซีย

หน่วย CIS ที่เป็นกองทุนรวมและจัดตั้งในประเทศอินโดนีเซีย ซึ่งตามกฎระเบียบของประเทศอินโดนีเซียการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนมีภายใน 7 วันทำการของประเทศอินโดนีเซีย จึงอาจทำให้กองทุนนี้มีระยะเวลาการชำระเงินมากกว่ากองทุนรวมทั่วไปของประเทศไทย ท่านสามารถตรวจสอบระยะเวลาชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนไทยได้ที่หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญและผู้ลงทุนควรพิจารณาสภาพคล่องดังกล่าวของผู้ลงทุนเองด้วย

กองทุนนี้เป็นผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนจำเป็นต้องสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมจากผู้แนะนำการลงทุน พร้อมทั้งศึกษารายละเอียดจากเอกสารประกอบ การเสนอขายกองทุน ก่อนการตัดสินใจลงทุน

"กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น"

ผู้ลงทุน "โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน"
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

VALUE BEYOND WEALTH

คุณค่าที่เหนือกว่าความมั่งคั่ง