

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน
รอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เลกาซี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
Asset Plus Legacy Fund Not for Retail Investors (ASP-LEGACY-UI)



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

www.assetfund.co.th

สารบัญ

	หน้า
สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน	1
• ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	12
• ผลการดำเนินงาน	13
• ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก	14
• ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	15
• Portfolio Turnover Ratio	15
• รายชื่อผู้จัดการกองทุน	15
• รายละเอียดเงินลงทุน	16
• ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	20
• ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	21
• ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ	22
• รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	26
• การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	27
• งบการเงิน	28

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน

เดือนมิถุนายน 2566

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 7.45%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนพฤษภาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 54.3 จุด (+1.4 จุด) โดยภาคบริการ (+0.4 จุด, 55.9 จุด) ขยายตัวในเกณฑ์ที่ดีที่สุดนับตั้งแต่มีการจัดเก็บข้อมูลจากแรงหนุนของการผ่อนคลายมาตรการป้องกัน Covid และอุปสงค์จากนักท่องเที่ยวต่างประเทศที่สูงสุดเป็นประวัติการณ์ ขณะที่ภาคการผลิต (+1.1 จุด, 50.6 จุด) พลิกกลับมาอยู่ในเกณฑ์ขยายตัวครั้งแรกในรอบ 8 เดือน โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่พร้อมกับผลผลิตที่ขยายตัวครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2565 ในขณะที่ความเชื่อมั่นผู้บริโภคและภาคธุรกิจเป็นปัจจัยหนุนอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้น ยอดค้าปลีกเดือนพฤษภาคมพลิกกลับมาขยายตัว 1.3% MoM, SA (vs. -1.1% เดือนก่อน) นำโดยหมวดเครื่องใช้ในครัวเรือนและสินค้าเบ็ดเตล็ด ด้านยอดส่งออกชะลอตัวลงเป็น +0.6% YoY (vs.+2.6% เดือนก่อน) โดยเฉพาะจากการส่งออกสินค้ากลุ่มเคมีภัณฑ์และเครื่องจักรกลไฟฟ้าที่หดตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI - ไม่นับรวมอาหารสด) ชะลอตัวลงเป็น +4.3% (vs. +4.1% เดือนก่อน) แต่สูงกว่าที่ตลาดคาดเล็กน้อย ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) มีมติคงนโยบายการเงินผ่อนคลายตามเดิมพร้อมมองว่าอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานจะชะลอตัวลงในช่วงกลางของปีงบประมาณ 2566 (ไตรมาส 3-4) จากผลของการส่งผ่านต้นทุนของผู้ผลิตไปสู่ผู้บริโภคที่จะลดลงก่อนที่จะปรับขึ้นหลังจากนั้นจากแรงหนุนของค่าจ้าง การคาดการณ์เงินเฟ้อและเศรษฐกิจที่ดีขึ้น

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.25%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนพฤษภาคมปรับตัวลดลงเป็น 52.8 จุด (-1.3 จุด) โดยภาคบริการ (-1.1 จุด, 55.1 จุด) ชะลอตัวลงจากเดือนก่อนหน้าจากราคาต้นทุนที่ปรับเพิ่มขึ้น และยอดคำสั่งซื้อใหม่ที่ชะลอตัวลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ อย่างไรก็ตาม ภาคบริการยังคงถูกหนุนโดยอุปสงค์จากการท่องเที่ยวและการจ้างงานที่อยู่ในระดับสูง ส่วนภาคการผลิตปรับตัวลดลงต่อเนื่องอยู่ในระดับต่ำสุดในรอบ 3 ปี และอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่อง 11 เดือน (-1.0 จุด, 44.8 จุด) จากผลผลิตที่ปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2565 และยอดคำสั่งซื้อใหม่ที่ลดลงต่ำสุดในรอบ 6 เดือน ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่ปี 2559 ท่ามกลางราคาพลังงานที่ลดลงต่อเนื่องในนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติปรับดอกเบี้ยขึ้นในอัตรา +25 bps. ตามการคาดการณ์ทำให้อัตราดอกเบี้ย Deposit Rate ปรับเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 3.50% สูงสุดในรอบกว่า 20 ปี ทั้งนี้ นาง Christine Lagarde ประธานธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้ระบุในแถลงการณ์หลังการประชุมว่าการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นต่อเนื่องในการประชุมเดือนกรกฎาคมนั้นมีความเป็นไปได้สูง พร้อมทั้งได้ปรับเพิ่มคาดการณ์เงินเฟ้อพื้นฐานขึ้น 0.5 ppts. สำหรับปี 2566-2567 เป็น 5.1% และ 3.0% ตามลำดับ ขณะเดียวกันได้ปรับประมาณการ GDP ปี 2566-2567 ลงเล็กน้อยที่ -1.0 ppts. เป็น 0.9% และ 1.5% ตามลำดับ ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.74%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนพฤษภาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 55.6 จุด (+2.0 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้น (+0.7 จุด, 57.1 จุด) จากแรงหนุนของยอดคำสั่งซื้อใหม่ที่เร่งตัวขึ้นและการจ้างงานที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง 4 เดือน ทำให้ดัชนีขยายตัวเป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกัน ขณะที่ภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+1.4 จุด, 50.9 จุด) พลิกกลับมาอยู่ในเกณฑ์ขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 3 เดือน จากผลผลิตที่เพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 11 เดือน และยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศที่เร่งตัวขึ้น

ยอดค้าปลีกเดือนพฤษภาคมชะลอลงเป็น +12.7% (vs. +18.4% เดือนก่อน) ด้านยอดส่งออกพลิกกลับมาหดตัวที่ 7.5% YoY (vs. +8.5% เดือนก่อน) นำโดยสินค้าในหมวดแผงวงจรรวม เหล็ก และชิ้นส่วนคอมพิวเตอร์ ขณะที่ยอดนำเข้าหดตัว 4.5% YoY (vs.-7.9% เดือนก่อน) ยอดระดมทุนสุทธิเร่งตัวขึ้นเป็น 1.56 ล้านล้านหยวน (vs. 1.22 ล้านล้านหยวน เดือนก่อน) แต่ต่ำกว่าที่ตลาดคาด ด้านดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ขยายตัวเล็กน้อยที่ +0.2% YoY (vs. +0.1% เดือนก่อน) ขณะที่ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) หดตัวเพิ่มขึ้นที่ -4.6% YoY (vs. -3.6% เดือนก่อน) แสดงถึงสัญญาณการชะลอตัวของเศรษฐกิจหลังการฟื้นตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงของการเปิดเมืองได้ผ่านพ้นไป ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางจีน (PBoC) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยกู้เงิน 0.1% ในทุกประเภทซึ่งนับเป็นการปรับลดครั้งแรกในรอบ 10 เดือน ท่ามกลางกิจกรรมเศรษฐกิจที่อ่อนแอลงในไตรมาส 2

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.47%

ดัชนีรวม ISM Composite PMI เดือนพฤษภาคมปรับตัวลดลงเป็น 49.9 จุด จากภาคบริการที่ปรับตัวลดลง (-1.6 จุด, 50.3 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-3.2 จุด, 52.9 จุด) และดัชนีราคา (-3.4 จุด, 56.2 จุด) ปรับตัวลดลงมาก ขณะที่การจ้างงานลดลงเข้าสู่เกณฑ์หดตัว (-1.6 จุด, 49.2 จุด) ด้านภาคการผลิตลดลงและอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่อง 7 เดือน (-0.2 จุด, 46.9 จุด) จากยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-3.1 จุด, 42.6 จุด) งานคงค้าง (Backlog of Orders: -5.6 จุด, 37.5 จุด) และดัชนีราคา (-9.0 จุด, 44.2 จุด) ที่ปรับตัวลดลงมาก แต่ผลผลิต (+2.2 จุด, 51.1 จุด) และการจ้างงาน (+1.2 จุด, 51.4 จุด) ยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านยอดค้าปลีกเดือนพฤษภาคมขยายตัว 0.3% MoM (vs. +0.4% เดือนก่อน) สะท้อนภาพการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่ยังคงแข็งแกร่ง ขณะที่การจ้างงานนอกภาคการเกษตรเพิ่มขึ้นอย่างมากที่ 3.39 ตำแหน่ง (vs. คาดการณ์ตลาดที่ 1.95 แสนตำแหน่ง) อย่างไรก็ตามอัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นเป็น 3.7% (+0.3 ppts.) ขณะเดียวกันเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เพิ่มขึ้น 0.4% MoM เท่ากับเดือนก่อนและที่ตลาดคาด โดยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานชะลอลงเป็น +5.3% YoY (vs. +5.5% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 5.00%-5.25% โดยระบุว่าเพื่อให้คณะกรรมการมีเวลาในการตรวจสอบข้อมูลเพิ่มเติมหลังเงินเฟ้อมีแนวโน้มชะลอลง อย่างไรก็ตาม ได้ส่งสัญญาณถึงการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยที่ยังไม่จบโดยแนวโน้มของอัตราดอกเบี้ย (Dot Plot) ถูกปรับเพิ่มขึ้น โดยชี้ว่าค่ากลางอัตราดอกเบี้ยจะอยู่ที่ระดับ 5.6% (vs. 5.1% เดือนมีนาคม) ณ สิ้นปีนี้

เดือนกรกฎาคม 2566

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 0.05%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนมิถุนายนปรับตัวลดลงเป็น 52.1 จุด (-2.2 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวลดลง (-1.9 จุด, 54.0) ต่ำสุดในรอบ 4 เดือน ด้านดัชนีต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราที่ต่ำที่สุดในรอบ 15 เดือน อย่างไรก็ตาม ยอดคำสั่งซื้อใหม่จากในและนอกประเทศยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า ขณะที่ภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-0.8 จุด, 49.8) พลิกกลับมาอยู่ในเกณฑ์หดตัว โดยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศปรับตัวลดลง ด้านดัชนีต้นทุนการผลิตและราคาผลผลิตขยายตัวในอัตราที่ต่ำที่สุดในรอบ 28 เดือน และ 21 เดือนตามลำดับ ยอดส่งออกเร่งตัวขึ้นเป็น +1.5% YoY (vs.+0.6% เดือนก่อน) นำโดยการส่งออกสินค้าหมวดยานพาหนะรวมอะไหล่ที่ยังขยายตัวในระดับสูง (+38.0% YoY vs. +38.9% เดือนก่อน) ส่วนหมวดเครื่องจักรกล (-1.5% YoY vs. -3.6% เดือนก่อน) เครื่องจักรกลไฟฟ้า (-6.3% YoY vs. -8.0% เดือนก่อน) และกลุ่มเคมีภัณฑ์ (-13.0% YoY vs. -15.0% เดือนก่อน) ฟื้นตัวขึ้น ขณะที่การส่งออกสินค้าอุตสาหกรรม (-10.2% YoY vs. -7.5% เดือนก่อน) หดตัวเพิ่มขึ้น ด้านเงินเฟ้อ Core CPI เดือนมิถุนายน เร่งตัวขึ้นเล็กน้อยเป็น +3.3% YoY (vs. +3.2% เดือนก่อน) ขยายตัวสูงกว่าเป้าหมายของ BoJ ที่ 2% ติดต่อกัน 15 เดือน ในส่วนนโยบายทางการเงิน

ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) มีมติในการคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นไว้ที่ 0.1% และให้คงเป้าหมายอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี (Yield Curve Control) ไว้ที่ประมาณ "0%" และเคลื่อนไหวในกรอบอ้างอิง 0.5% โดยมีใช้เป็นเป้าหมายที่เข้มงวด และเปลี่ยนกรอบการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี ที่อัตราผลตอบแทน 1.0% จากเดิมที่ 0.5%

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.04%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนมิถุนายนปรับตัวลดลงเป็น 49.9 จุด (-2.9 จุด) พลิกหกดตัวครั้งแรกในรอบ 6 เดือน โดยภาคบริการ (-3.1 จุด, 52.0) ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนหน้าและต่ำสุดในรอบ 5 เดือน ยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวลดลงทั้งในและนอกประเทศ และการจ้างงานใหม่ในภาคบริการปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 3 เดือน ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตและราคาผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราที่ต่ำที่สุดในรอบ 25 เดือนและ 21 เดือนตามลำดับ ขณะที่ภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-1.4 จุด, 43.4) ต่ำสุดในรอบกว่า 3 ปี โดยดัชนีอยู่ในเกณฑ์หดตัวติดต่อกัน 1 ปี ด้านผลผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนตุลาคม 2565 ทั้งนี้ ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวลดลงในประเทศเยอรมนี (-3.3 จุด, 50.6), สเปน (-2.6 จุด, 52.6) และหกดตัวในฝรั่งเศส (-4.0 จุด, 47.2), อิตาลี (-2.3 จุด, 49.7) ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีก +25 bps โดยธนาคารกลางยุโรป (ECB) มองว่า แม้เงินเฟ้อได้ชะลอลงต่อเนื่องแต่ยังคงถูกคาดการณ์ว่ายังอยู่ในระดับสูงเกินไปและยาวนานเกินไป (too high for too long) และจะยังคงอยู่เหนือเป้าหมายในระยะเวลายาวนาน ทั้งนี้ ธนาคารกลางยุโรป (ECB) จะยังคงยึดหลักของข้อมูลที่เข้ามา (data-dependent approach) เพื่อกำหนดระดับและระยะเวลาความเข้มงวดของนโยบายที่เหมาะสม

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.15%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนมิถุนายนปรับตัวลดลงเป็น 52.5 จุด (-3.1 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวลดลง (-3.2 จุด, 53.9) ต่ำที่สุดในรอบ 5 เดือน จากผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ที่ปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 5 และ 6 เดือน ตามลำดับด้านดัชนีต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ส่วนหนึ่งได้รับผลจากค่าจ้างพนักงาน ด้านภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-0.4 จุด, 50.5) อยู่ในเกณฑ์ขยายตัว 2 เดือนติดต่อกัน จากผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ในประเทศที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อน ด้านยอดส่งออกหดตัว -12.4% YoY (vs. -7.5% เดือนก่อน) ชะลอลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่สองติดต่อกัน ซึ่งนับเป็นการหดตัวมากที่สุดนับตั้งแต่เดือนมีนาคม 2563 โดยหลักมาจากการหดตัวในสินค้าหมวดเหล็ก ชิ้นส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ เสื้อผ้าและเครื่องประดับ พลาสติก และแร่ Rare Earth ด้านยอดระดมทุนรวมสุทธิเดือนมิถุนายนอยู่ที่ 4.22 ล้านล้านหยวน แรงตัวขึ้นอย่างมากจาก 1.56 ล้านล้านหยวน ในเดือนก่อน จากแรงหนุนของยอดปล่อยกู้เงินหยวนและยอดออกหุ้นกู้เอกชน ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอลงเป็น +0.4% (vs. +0.6% เดือนก่อน) โดยราคาในหมวดสินค้าอุปโภคบริโภคหดตัวอย่างต่อเนื่องและราคาในหมวดบริการชะลอลงจากเดือนก่อนหน้า ด้านราคาบ้านใหม่เฉลี่ยใน 70 เมืองสำคัญฟื้นตัวขึ้นเล็กน้อยในเดือนมิถุนายน (-0.43% YoY vs. -0.48% เดือนก่อน) แต่ยังคงหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 15 โดย GDP ไตรมาส 2/2566 ขยายตัว 6.3% YoY แม้แรงตัวขึ้นจาก +4.5% ไตรมาสก่อนด้วยผลของฐานที่ต่ำมาก อย่างไรก็ตามแนวโน้มยังมีความไม่แน่นอนสูงจากแรงกดดันของอุปสงค์โลกที่ชะลอลงและความเปราะบางในการฟื้นตัวของภาคอสังหาริมทรัพย์

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.11%

ดัชนีรวม ISM Composite PMI เดือนมิถุนายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 53.0 จุด (+3.1 จุด) จากภาคบริการที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น (+3.6 จุด, 53.9) โดยผลผลิต (+7.7 จุด, 59.2), ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+2.6 จุด, 55.5) และการจ้างงาน (+3.9 จุด, 53.1)

ปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ดี ส่วนดัชนีราคาปรับตัวลดลง (-2.1 จุด, 54.1) ขณะที่ภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-0.9 จุด, 46.0) จากผลผลิต (-4.4 จุด, 46.7), การจ้างงาน (-3.3 จุด, 48.1), ดัชนีราคา (-2.4 จุด, 41.8) และยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (-2.7 จุด, 47.3) ที่หดตัวมากขึ้น ยอดค้าปลีกขยายตัว 0.2% MoM สะท้อนภาพการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่ยังดีอยู่ท่ามกลางตลาดแรงงานที่ยังแข็งแกร่งและแรงกดดันเงินเฟ้อที่ลดลง การจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนมิถุนายน เพิ่มขึ้น 2.09 แสนตำแหน่ง ต่ำกว่าตลาดคาดที่ 2.30 ตำแหน่งอย่างไรก็ดี อัตราการว่างงานปรับลดลงเป็น 3.6% (-0.1 ppts) ขณะที่อัตราค่าจ้างแรงงานเพิ่มขึ้น 0.4% MoM ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เดือนมิถุนายนชะลอตัวลงมากกว่าคาดการณ์ตลาด (+0.2% MoM vs. +0.4% เดือนก่อน) ต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2564 ทั้งนี้ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน อัตราเงินเฟ้อชะลอตัวลงแต่ยังคงอยู่ในระดับสูง ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) มติเอกฉันท์ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีก +25 bps สู่ระดับ 5.25-5.50% และยังคงแผนลดการถือครองตราสารหนี้เช่นเดิม โดยคณะกรรมการยังมองภาพการจ้างงานที่แข็งแกร่งและอัตราการว่างงานในระดับต่ำ ขณะที่ยังมองกิจกรรมเศรษฐกิจขยายตัวปานกลาง (vs. ขยายตัวเล็กน้อย ในครั้งก่อน) ด้านเงินเฟ้อยังมองว่าเติบโตในระดับสูงสำหรับระบบธนาคารสหรัฐอเมริกามีความแข็งแกร่ง และมีความยืดหยุ่น

เดือนสิงหาคม 2566

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 1.67%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกรกฎาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 52.2 จุด (+0.1 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวลดลง (-0.2 จุด, 53.8) ต่ำที่สุดนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2566 โดยการจ้างงานในภาคบริการปรับตัวลดลงเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เข้าปี 2566 ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 3 เดือน จากราคาพลังงาน ไฟฟ้า วัตถุดิบและค่าจ้างที่ปรับตัวขึ้น ขณะที่ภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-0.2 จุด, 49.6) อยู่ในเกณฑ์หดตัวเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน โดยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศปรับตัวลดลง อย่างไรก็ดี การจ้างงานในภาคการผลิตยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 28 ติดต่อกัน ด้านยอดค้าปลีก ขยายตัว 2.1% MoM, SA (vs. -0.6% เดือนก่อน) โดยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ยอดค้าปลีกขยายตัว 6.8% YoY (vs. +5.6% เดือนก่อน) และอยู่ในเกณฑ์ขยายตัว 17 เดือนติดต่อกัน ขณะที่การส่งออกพลิกกลับมาหดตัวเป็น -0.3% YoY (vs. +1.5% เดือนก่อน) โดยเป็นการหดตัวครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2564 นำโดยการส่งออกสินค้าหมวดเครื่องจักรกลไฟฟ้า (-7.3% YoY vs. -6.3% เดือนก่อน) และเครื่องจักรกล (-4.5% YoY vs. -1.5% เดือนก่อน) ขณะที่การส่งออกสินค้าอุตสาหกรรม (-2.7% YoY vs. -10.2% เดือนก่อน) และเคมีภัณฑ์ (-8.8% YoY vs. -13.0% เดือนก่อน) พื้นตัวขึ้นแม้จะยังอยู่ในเกณฑ์หดตัวก็ตาม ส่วนการส่งออกยานพาหนะรวมอะไหล่ยังขยายตัวในระดับสูง (+22.7% YoY vs. +38.0% เดือนก่อน) ด้านเงินเฟ้อ Core CPI ได้ชะลอตัวลงเป็น +3.1% YoY (vs. +3.3% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงินผู้ว่าธนาคารแห่งประเทศไทยกล่าวว่าแนวโน้มเงินเฟ้อมีความไม่แน่นอนสูง และมองว่ายังคงมีระยะทางการบรรลุเป้าหมายด้านราคาและยังจำเป็นต้องดำเนินนโยบายที่ผ่อนคลายเป็นต่อไป

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 2.79%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกรกฎาคมปรับตัวลดลงเป็น 48.6 จุด (-1.3 จุด) ต่ำที่สุดในรอบ 8 เดือน โดยภาคบริการ (-1.1 จุด, 50.9) ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนหน้าและต่ำสุดในรอบ 6 เดือน โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศปรับตัวลดลง ส่วนการจ้างงานในภาคบริการปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 5 เดือน ขณะที่ภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-0.7 จุด, 42.7) ต่ำสุดในรอบ 38 เดือน โดยดัชนีอยู่ในเกณฑ์หดตัวติดต่อกัน 13 เดือน โดยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศปรับตัวลดลง ส่วนการจ้างงานในภาคการผลิตปรับตัวลดลงเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิต

และราคามูลผลิตยังคงปรับตัวลดลงต่อเนื่อง ทั้งนี้ ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวลดลงในทุกประเทศหลัก อาทิ เยอรมนี (-2.1 จุด, 48.5) อิตาลี (-0.8 จุด, 48.9) ฝรั่งเศส (-0.6 จุด, 46.6) และสเปน (-0.9 จุด, 51.7) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เดือนกรกฎาคมทรงตัวที่ +5.5% YoY เท่ากับเดือนก่อนและที่ตลาดคาด โดยนับเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ปี 2564 ที่เงินเฟ้อพื้นฐานขยายตัวสูงกว่าเงินเฟ้อทั่วไป (+5.3% YoY vs. +5.5% เดือนก่อน) ในส่วนประเทศอังกฤษธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) มีมติ ปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายขึ้น +25 bps สู่ระดับ 5.25% ตามคาด และเดือนถึงนโยบายการเงินที่ยังต้องเข้มงวดต่อเพื่อแก้ปัญหาเงินเฟ้อ

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 8.45%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกรกฎาคมปรับตัวลดลงเป็น 52.5 จุด (-0.6 จุด) โดยภาคบริการ (+0.2 จุด, 54.1) อยู่ในเกณฑ์ขยายตัว 7 เดือนติดต่อกัน โดยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ในประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 6 เดือน ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2566 อย่างไรก็ตาม ภาคการผลิต (-1.3 จุด, 49.2) พลิกอยู่ในเกณฑ์หดตัวครั้งแรกในรอบ 3 เดือน โดยผลผลิตปรับตัวลดลงเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนมกราคม 2566 ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศปรับตัวลดลงด้านยอดส่งหดตัว -14.5% YoY (vs. -12.4% เดือนก่อน) โดยหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่สามติดต่อกัน ซึ่งนับเป็นการหดตัวมากที่สุดนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2565 การหดตัวนำโดยผลิตภัณฑ์จากเหล็ก (-40.9% YoY vs. -42.7% เดือนก่อน) ชิ้นส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ (-28.9% YoY vs. -24.7% เดือนก่อน) สินค้าไฮเทค (-18.1% YoY vs. -16.8% เดือนก่อน) เพอร์ริเจอร์ (-15.2% YoY vs. -15.1% เดือนก่อน) ผลิตภัณฑ์จากพลาสติก (-14.8% YoY vs. -12.0% เดือนก่อน) และแร่ Rare Earth (-41.5% YoY vs. -31.9% เดือนก่อน) ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เดือนกรกฎาคมขยายตัวขึ้นเป็น +0.8% YoY (vs. +0.4% เดือนก่อน) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) หดตัว -0.3% YoY (vs. +0.0% เดือนก่อน) และพลิกหดตัวเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2564 ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางจีน (PBoC) ปรับลดดอกเบี้ย LPR ระยะ 1 ปีลง 10 bps เป็น 3.45% ขณะที่คงดอกเบี้ย LPR ระยะ 5 ปี ไว้ที่ 4.20%

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 1.77%

ดัชนี ISM Composite PMI เดือนกรกฎาคมปรับตัวลดลงเป็น 52.0 จุด (-1.0 จุด) จากภาคบริการที่ปรับตัวลดลง (-1.2 จุด, 52.7) โดยผลผลิต (-2.1 จุด, 57.1) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-0.5 จุด, 55.0) และการจ้างงาน (-2.4 จุด, 50.7) ปรับตัวลดลงส่วนดัชนีราคาปรับตัวเพิ่มขึ้น (+2.7 จุด, 56.8) ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+0.4 จุด, 46.4) โดยผลผลิต (+1.6 จุด, 48.3) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+1.7 จุด, 47.3) สินค้าคงคลัง (+2.1 จุด, 46.1) ดัชนีราคา (+0.8 จุด, 42.6) และระยะเวลาในการส่งมอบสินค้า (Supplier's Delivery Times: +0.4 จุด, 46.1) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่การจ้างงาน (-3.7 จุด, 44.4) และยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (-1.1 จุด, 46.2) ปรับตัวลดลง ด้านยอดค้าปลีก เดือนกรกฎาคมขยายตัว +0.7% MoM สะท้อนการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่ยังดี หนุนโดยตลาดแรงงานและค่าจ้างแรงงานที่สูง ขณะที่แรงกดดันเงินเฟ้อเริ่มแผ่วลง ขณะที่เงินเฟ้อ Core CPI ขยายตัว +0.2% MoM ซึ่งนับเป็นการขยายตัวต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2564 โดยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อัตราเงินเฟ้อชะลอตัวลงเล็กน้อยเป็น +4.7% YoY (vs. +4.8% เดือนก่อน) เท่ากับคาดการณ์ของตลาดต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2564 ขณะที่การจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนกรกฎาคม เพิ่มขึ้น 1.87 แสนตำแหน่ง ส่วนอัตราค่าจ้างแรงงานเพิ่มขึ้น +0.4% MoM (vs. +0.3% เดือนก่อน) ด้านอัตราว่างงาน เดือนกรกฎาคมปรับลดลงเล็กน้อยเป็น 3.5% (vs. 3.6% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงิน รายงานการประชุม (Fed minutes) รอบวันที่ 25-26 กรกฎาคมชี้ คณะกรรมการมองเงินเฟ้อมีความเสี่ยงโน้มไปทางด้านสูง ซึ่งทำให้การปรับขึ้นดอกเบี้ยเพิ่มเติมอาจมีความจำเป็น

เดือนกันยายน 2566

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 2.34%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนสิงหาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 52.6 จุด (+0.4 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้น (+0.5, 54.3 จุด) สูงที่สุดในรอบ 3 เดือน ด้านการผลิต การจ้างงานและยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้นด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 6 เดือน ด้านภาคการผลิตไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อนหน้าที่ 46.9 จุดโดยผลผลิตอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 ขณะที่การจ้างงานในภาคการผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 29 เดือน อย่างไรก็ตาม ยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ส่วนดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 3 เดือน ส่วนหนึ่งจากราคาวัตถุดิบ ค่าจ้าง และค่าเงินเยนที่อ่อนค่าลง ขณะที่ราคาผลผลิตปรับตัวลดลง ยอดค้าปลีก (Retail Sales) เดือนสิงหาคมขยายตัว 0.1% MoM, SA ชะลอตัวลงจาก 2.2% เดือนก่อน และอยู่ในเกณฑ์ขยายตัวต่อเนื่อง 18 เดือน ขณะที่การส่งออกหดตัวเป็น -0.8% YoY จาก -0.3% ในเดือนก่อน แต่ดีกว่าตลาดคาดที่ -2.1% นำโดยการส่งออกสินค้าหมวดเคมีภัณฑ์ (-11.7% YoY vs. -8.8% เดือนก่อน) และเครื่องจักรกล (-9.6% vs. -4.5% เดือนก่อน) ที่หดตัวในระดับสูง ขณะที่การส่งออกสินค้าอุตสาหกรรม (-1.1% vs. -2.7% เดือนก่อน) และเครื่องจักรกลไฟฟ้า (0.1% vs. -7.3% เดือนก่อน) พ้นตัวขึ้น ส่วนการส่งออกยานพาหนะรวมอะไหล่ (25.6% vs. 22.7% เดือนก่อน) ยังขยายตัวในระดับสูง ด้านเงินเฟ้อ Core CPI ทรงตัวเท่ากับเดือนก่อนที่ 3.1% YoY และสูงกว่าตลาดคาดเล็กน้อยที่ 3.0% ขณะที่หากไม่นับรวมทั้งราคาอาหารสดและพลังงาน (Core-Core CPI) เงินเฟ้อทรงตัวเท่ากับเดือนก่อนและตลาดคาดที่ 4.3% ในส่วนนโยบายทางการเงิน ผู้ว่าธนาคารแห่งประเทศไทยกล่าวว่า ยังไม่เห็นอัตราเงินเฟ้อบรรลุเป้าหมายได้อย่างมั่นคงและยั่งยืน ทำให้ยังต้องดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายเป็น

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 1.74%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนสิงหาคมปรับตัวลดลงเป็น 46.7 จุด (-1.9 จุด) ต่ำที่สุดในรอบ 33 เดือนจากภาคบริการ (-3.0, 47.9 จุด) ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนหน้าและต่ำสุดในรอบ 30 เดือน พลิกตัวเข้าสู่เกณฑ์หดตัว โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศ และการจ้างงานในภาคบริการปรับตัวลดลง ส่วนราคาผลผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 23 เดือน ด้านภาคการผลิต (+0.8, 43.5 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น สูงสุดในรอบ 3 เดือน แต่ดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัวติดต่อกัน 14 เดือนโดยผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศปรับตัวลดลง ส่วนการจ้างงานในภาคการผลิตปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตและราคาผลผลิตยังคงปรับตัวลดลง ทั้งนี้ ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวลดลงในทุกประเทศหลัก อาทิ สเปน (-3.1, 48.6 จุด) อิตาลี (-0.7, 48.2 จุด) ฝรั่งเศส (-0.6, 46.0 จุด) และเยอรมนี (-3.9, 44.6 จุด) ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลงมาอยู่ที่ 5.3% YoY (vs. 5.5% เดือนก่อน) เท่ากับตลาดคาดการณ์ที่ 5.3% ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติปรับดอกเบี้ยขึ้นในอัตรา +25bps สวนทางกับตลาดคาดการณ์ไว้ว่าจะคงดอกเบี้ยอยู่ที่ระดับเดิม ทำให้อัตราดอกเบี้ย Deposit Facility rate ปรับเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 4.00% สูงสุดในรอบกว่า 20 ปี ส่วนอัตราดอกเบี้ย Marginal Lending rate เพิ่มขึ้นเป็น 4.50% และอัตราดอกเบี้ย Main Refinancing rate เพิ่มขึ้นเป็น 4.25% ท่ามกลางเงินเฟ้อที่แม้จะชะลอลง แต่ก็คาดว่าจะอยู่ในระดับสูงยาวนานเกินไป ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 3.11%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนสิงหาคมปรับตัวลดลงเล็กน้อยเป็น 51.7 จุด (-0.2 จุด) โดยภาคบริการ (-2.3, 51.8 จุด) ปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เข้าปี 2566 ทั้งนี้ ภาคบริการยังคงอยู่ในเกณฑ์ขยายตัว 8 เดือนติดต่อกัน ผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตาม การจ้างงานในภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 7 ด้านดัชนีราคา

ต้นทุนการผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 6 เดือน ขณะที่ราคาผลผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนเมษายน 2566 ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+1.8, 51.0 จุด) พลิกกลับมาอยู่ในเกณฑ์ขยายตัวและปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 6 เดือน ส่วนทางตลาดที่คาดว่าจะปรับตัวลดลงเป็น 49.0 จุด โดยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายในประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้น ส่วนการจ้างงานในภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 6 เดือน ด้านยอดส่งออกหดตัวน้อยลงที่ -8.8% YoY จาก -14.5% ในเดือนก่อน ใกล้เคียงตลาดคาดที่ -9.0% อย่างไรก็ตาม ยอดส่งออกสินค้ายังหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 การหดตัวนำโดยผลิตภัณฑ์แผงวงจรรวม (-4.6% YoY vs. -14.7% เดือนก่อน) เพอร์ซิเจอร์ (-6.8% vs. -15.2% เดือนก่อน) ผลิตภัณฑ์พลาสติก (-7.4% vs. -14.8% เดือนก่อน) ชิ้นส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ (-18.2% vs. -28.9% เดือนก่อน) และผลิตภัณฑ์จากเหล็ก (-30.6% vs. -40.9% เดือนก่อน) ขณะที่การส่งออกยานพาหนะ (35.2% vs. 83.3% เดือนก่อน) ยังขยายตัวอยู่ในระดับสองหลัก ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อนที่ 0.8% ขณะที่อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) เดือนสิงหาคมขยายตัว 0.1% YoY (vs. -0.3% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางจีน (PBoC) ประกาศลดอัตราส่วนเงินสำรองขั้นต่ำ (Required Reserve Ratio: RRR) ลง 25 bps สู่ระดับ 10.5% สำหรับธนาคารพาณิชย์ ยกเว้นธนาคารที่ใช้อัตราส่วนเงินสำรองขั้นต่ำที่ 5% อยู่แล้ว

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 4.87%

ดัชนี ISM Composite PMI เดือนสิงหาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 53.7 จุด (+1.7 จุด) จากภาคบริการที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น (+1.8, 54.5 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+2.5, 57.5 จุด) ผลผลิต (+0.2, 57.3 จุด) ดัชนีราคา (+2.1, 56.8 จุด) และการจ้างงาน (+4.0, 54.7 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+1.2, 47.6 จุด) สูงสุดในรอบ 6 เดือน ทั้งนี้ ดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 10 โดยผลผลิต (+1.7, 50.0 จุด) การจ้างงาน (+4.1, 48.5 จุด) ดัชนีราคา (+5.8, 48.4 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (+0.3, 46.5 จุด) และงานคงค้าง (+1.3, 44.1 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-0.5, 46.8 จุด) ปรับตัวลดลง ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เดือนสิงหาคมขยายตัว 0.3% MoM สูงกว่าเดือนก่อน และตลาดคาดที่ 0.2% โดยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานชะลอตัวลงเป็น 4.3% YoY (vs. 4.7% เดือนก่อน) เท่ากับคาดการณ์ของตลาด ขณะที่การจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐอเมริกาเพิ่มขึ้น 1.86 แสนตำแหน่งในเดือนสิงหาคมสูงกว่าคาดการณ์ตลาดที่ 1.67 แสนตำแหน่ง และตัวเลขเดือนก่อนที่ 1.57 แสนตำแหน่ง ด้านอัตราว่างงานปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.3 ppt สู่ระดับ 3.8% ขณะที่อัตราการมีส่วนร่วมของกำลังแรงงานเพิ่มสูงขึ้น 0.2ppt สู่ระดับ 62.8% ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยตามคาด ขณะที่ส่งสัญญาณว่าในปีหน้าอาจปรับลดดอกเบี้ยลงได้น้อยกว่าที่ประเมินไว้เดิม จากเศรษฐกิจที่ยังแข็งแกร่งกว่าคาดและเงินเฟ้อที่ชะลอตัวได้ช้า

เดือนตุลาคม 2566

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 3.14%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกันยายนปรับตัวลดลงเป็น 52.1 จุด (-0.5 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวลดลง (-0.5, 53.8 จุด) จากผลผลิตที่ปรับตัวลดลงและการจ้างงานในภาคบริการที่ปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมกราคม 2565 ส่วนดัชนีราคาต้นทุนการผลิตและราคาผลผลิตปรับตัวลดลง ด้านภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-1.1, 48.5 จุด) และอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม การจ้างงานในภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ยอดค้าปลีก (Retail Sales) หดตัว -0.1% MoM, SA (vs. 0.2% เดือนก่อน) ขณะที่มูลค่าการส่งออก (Exports) ขยายตัว 4.3% YoY (vs. -0.8% เดือนก่อน) พลิกเข้าสู่เกณฑ์ขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 3 เดือน นำโดยการส่งออกสินค้าหมวดอุตสาหกรรม (2.2% YoY vs. -1.1% เดือนก่อน) และเคมีภัณฑ์ (1.8% vs. -11.7% เดือนก่อน) ที่เร่งตัวขึ้น ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ชะลอตัวลง

เป็น 3.0% YoY (vs. 3.2% เดือนก่อน) โดยหลักจากราคาในหมวดพลังงานและไฟฟ้า (-14.3% vs. -12.3% เดือนก่อน) ในด้านเงินเฟ้อ Core CPI ชะลอตัวลงเป็น 2.8% YoY (vs. 3.1% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ตลาดส่วนใหญ่ (อ้างอิงจากแบบสอบถามไปยังนักเศรษฐศาสตร์จัดทำโดย Bloomberg รอบเดือนกันยายน) มองว่าธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) จะยังคงดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายเป็นเดิมต่อไปในปี 2566F ขณะที่ตลาดบางส่วนมองว่าธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) จะมีการปรับเปลี่ยนนโยบายการเงินให้ผ่อนคลายน้อยลง ในการประชุมที่จะจัดขึ้นในสิ้นเดือนนี้ (30-31 ตุลาคม)

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 3.68%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกันยายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 47.2 จุด (+0.5 จุด) สูงสุดในรอบ 2 เดือน ด้านภาคบริการ (+0.8, 48.7 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 2 เดือน โดยการจ้างงานในภาคบริการและดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศปรับตัวลดลง ส่วนราคาผลผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือน สิงหาคม 2565 ด้านภาคการผลิต (-0.1, 43.4 จุด) ปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 2 เดือน โดยดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัวติดต่อกัน 15 เดือน โดยผลผลิต ยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศ การจ้างงานในภาคการผลิตและงานค้าง (Backlogs) ปรับตัวลดลง ส่วนดัชนีราคาต้นทุนการผลิตและราคาผลผลิตปรับตัวลดลง ด้านอัตราเพื่อทั่วไป (Headline CPI) ชะลอตัวลงเป็น 4.3% YoY (vs. 5.2% เดือนก่อน) ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลงอยู่ที่ 4.5% (vs. 5.3% เดือนก่อน) โดยราคาในหมวดพลังงานยังคงลดลงต่อเนื่อง (-4.6% YoY vs. -3.3% เดือนก่อน) ขณะที่ราคาในหมวดอาหารชะลอตัวลงแต่ยังขยายตัวในระดับสูง (9.4% vs. 10.3% เดือนก่อน) เช่นเดียวกับราคาในหมวดสินค้าพื้นฐาน (4.1% vs. 4.7% เดือนก่อน) และราคาในหมวดบริการ (4.7% vs. 5.5% เดือนก่อน) ที่ชะลอตัวลง ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติในการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายทั้งสามตัว โดยอัตราดอกเบี้ย Deposit Facility rate อยู่ที่ระดับ 4.00%, Marginal Lending rate ที่ 4.75% และ Main Refinancing rate ที่ 4.50%

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 3.91%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกันยายนปรับตัวลดลงเป็น 50.9 จุด (-0.8 จุด) โดยภาคบริการ (-1.6, 50.2 จุด) ปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เข้าปี 2566 อย่างไรก็ดี ภาคบริการยังคงอยู่ในเกณฑ์ขยายตัว 9 เดือนติดต่อกัน โดยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เข้าปี 2566 ขณะที่การจ้างงานในภาคบริการและดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 8 และ 9 เดือนตามลำดับ ด้านภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-0.4, 50.6 จุด) ส่วนทางตลาดที่คาดว่าจะปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 51.2 จุด ทั้งนี้ ดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 โดยการจ้างงานในภาคการผลิตปรับตัวลดลงอย่างไรก็ดี ผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 4 เดือน ส่วนดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดนับตั้งแต่เดือนมกราคม 2566 ส่วนหนึ่งจากราคาวัตถุดิบ ด้าน GDP ไตรมาส 3/2566 ขยายตัว 4.9% YoY (vs. 6.3% ไตรมาสก่อน) ยอดค้าปลีก (Retail Sales) เร่งตัวขึ้นเป็น 5.5% YoY (vs. 4.6% เดือนก่อน) นำโดยหมวดร้านอาหาร (13.8% vs. 12.4% เดือนก่อน) และรถยนต์ (2.8% vs. 1.1% เดือนก่อน) เร่งตัวขึ้น ขณะที่เครื่องใช้ไฟฟ้าในบ้าน (-2.3% vs. -2.9% เดือนก่อน) หดตัวน้อยลง ด้านการใช้จ่ายในหมวดเครื่องสำอาง (1.6% vs. 9.7% เดือนก่อน) ชะลอตัวลงด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อนที่ 0.8% ขณะที่อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ชะลอตัวลงเป็น 0.0% YoY (vs. 0.1% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางจีน (PBoC) ได้มีการประชุมประจำไตรมาสในช่วงปลายเดือนกันยายน โดยกล่าวถึงสภาพเศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอน และจะฟื้นตัวอย่างช้าๆ ธนาคารกลางยังคงให้ความสำคัญต่อนโยบายมหภาคและนโยบายการเงินในการสนับสนุนเศรษฐกิจต่อไป

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 2.20%

ดัชนี ISM Composite PMI เดือนกันยายนปรับตัวลดลงเล็กน้อยเป็น 53.1 จุด (-0.6 จุด) จากภาคบริการที่ปรับตัวลดลง (-0.9, 53.6 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-5.7, 51.8 จุด) สินค้าคงคลัง (-3.5, 54.2 จุด) และการจ้างงาน (-1.3, 53.4 จุด) ปรับตัวลดลง ขณะที่ผลผลิต (+1.5, 58.8 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 3 เดือน ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+1.4, 49.0 จุด) สูงกว่าตลาดคาดที่ 47.9 จุด อย่างไรก็ตาม ดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 11 โดยผลผลิต (+2.5, 52.5 จุด) การจ้างงาน (+2.7, 51.2 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+2.4, 49.2 จุด) และยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (+0.9, 47.4 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ดัชนีราคา (-4.6, 43.8 จุด) และงานคงค้าง (-1.7, 42.4 จุด) ปรับตัวลดลง ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 3.7% เพิ่มขึ้น 0.4% MoM (vs. +0.6 เดือนก่อน) อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เพิ่มขึ้น 0.3% MoM เท่ากับเดือนก่อน โดยปัจจัยหลักที่สนับสนุนการขยายตัวของเงินเฟ้อมาจากราคาในหมวดที่อยู่อาศัย (Shelter) ที่เพิ่มขึ้น 0.6% MoM และหมวดพลังงาน (Energy) ที่เพิ่มขึ้น 1.5% เป็นสำคัญ ขณะที่การจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐอเมริกาเพิ่มขึ้น 3.36 แสนตำแหน่ง ด้านอัตราว่างงานทรงตัวเท่ากับเดือนก่อนที่ระดับ 3.8% ขณะที่อัตราการมีส่วนร่วมของแรงงานทรงตัวที่ระดับ 62.8% ในส่วนนโยบายทางการเงิน Fed Minutes เผยการพิจารณาทิศทางดอกเบี้ยนโยบายในระยะข้างหน้าจะ “ต้องทำอย่างระมัดระวัง (proceed carefully)” และประเมิน “ความเสี่ยงให้รอบด้าน (balance of risks)” ทั้งนี้ จาก Dot Plot ล่าสุดมีกรรมการ 12 จาก 19 ท่านที่มองว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐอเมริกาควรปรับขึ้นอีก 0.25% ไปอยู่ที่ 5.50-5.75% จากแนวโน้มเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาที่ยังแข็งแกร่งและตลาดแรงงานยังมีความตึงตัว

เดือนพฤศจิกายน 2566

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 8.52%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนตุลาคมปรับตัวลดลงเป็น 50.5 จุด (-1.6 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวลดลง (-2.2, 51.6 จุด) จากผลผลิตยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศรวมถึงราคาผลผลิตปรับตัวลดลง ขณะที่การจ้างงานปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดนับตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2566 ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+0.2, 48.7 จุด) และอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 โดยผลผลิต ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศและการจ้างงานปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตาม ดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดนับตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2566 ยอดค้าปลีก (Retail Sales) หดตัว -1.6% MoM, SA ขณะที่มูลค่าการส่งออก (Exports) ชะลอตัวลงเป็น 1.6% การส่งออกสินค้าหมวดเคมีภัณฑ์ (-7.9% YoY) และเครื่องจักรกล (-6.4%) ที่อ่อนแอลง ทั้งนี้ การส่งออกยานพาหนะรวมอะไหล่เร่งตัวขึ้น (+27.5%) ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) เร่งตัวขึ้นเป็น 3.3% YoY (vs. 3.0% เดือนก่อน) โดยหลักจากราคาในหมวดเฟอร์นิเจอร์ (6.9% vs. 6.2% เดือนก่อน) และสินค้าการ (6.4% vs. 4.6% เดือนก่อน) ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ราคาในหมวดพลังงานและไฟฟ้า (-10.0% vs. -14.3% เดือนก่อน) หดตัวในอัตราที่ลดลงในด้านเงินเฟ้อ Core CPI เร่งตัวขึ้นเล็กน้อยเป็น 2.9% YoY (vs. 2.8% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) มีมติในการคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นไว้ที่ -0.1% และคงเป้าหมายอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี (Yield Curve Control: YCC) ไว้ที่ประมาณ “0%” แต่ปรับความยืดหยุ่นให้กับมาตรการ YCC ผ่านการตั้งเพดานแบบอ้างอิงของอัตราผลตอบแทนที่ 1.0% โดยยกเลิกการเสนอซื้อพันธบัตรรัฐบาลทุกวันเพื่ออัตราผลตอบแทน 1.0%

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.45%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนตุลาคมปรับตัวลดลงเป็น 46.5 จุด (-0.7 จุด) ต่ำสุดในรอบ 35 เดือน ด้านภาคบริการ (-0.9, 47.8 จุด) ปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 32 เดือน โดยผลผลิตยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ งานคงค้าง (Backlogs) และราคาผลผลิตปรับตัวลดลง ขณะที่การจ้างงานและดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิต (-0.3, 43.1 จุด) โดยดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัวติดต่อกัน 16 เดือน โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ งานคงค้าง การจ้างงาน และราคาผลผลิตปรับตัวลดลง ด้านอัตราเพื่อทั่วไป (Headline CPI) ชะลอลดลงเป็น 2.9% YoY (vs. 4.3% เดือนก่อน) ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอลดลงอยู่ที่ 4.2% (vs. 4.5% เดือนก่อน) โดยราคาในหมวดพลังงานยังคงหดตัวต่อเนื่อง (-11.2% YoY vs. -4.6% เดือนก่อน) ขณะที่ราคาในหมวดอาหาร (รวมเครื่องดื่มแอลกอฮอล์และยาสูบ) ชะลอลดลง แต่ยังขยายตัวในระดับสูง (+7.4% vs. +8.8% เดือนก่อน) เช่นเดียวกับราคาในหมวดสินค้าพื้นฐาน (Non-energy industrial goods) (+3.5% vs. +4.1% เดือนก่อน) และราคาในหมวดบริการ (+4.6% vs. +4.7% เดือนก่อน) ที่ชะลอลดลง ในส่วนนโยบายทางการเงินของประเทศอังกฤษ BoE มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 5.25% ขณะที่คาดว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงอย่างน้อยจนกระทั่งช่วงครึ่งแรกของปี 2567

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 0.41%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนตุลาคมปรับตัวลดลงเป็น 50.0 จุด (-0.9 จุด) โดยภาคบริการ (+0.2, 50.4 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 4 เดือน ส่วนราคาผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดนับตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2566 อย่างไรก็ตาม ยอดคำสั่งซื้อใหม่และการจ้างงานปรับตัวลดลง ด้านภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-1.1, 49.5 จุด) เข้าสู่เกณฑ์หดตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 3 เดือนจากผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ที่ปรับตัวลดลง ขณะที่การจ้างงานปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2566 ด้านยอดส่งออกหดตัว -6.4% นำโดย ชิ้นส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ (-20.2% YoY) แผงวงจรรวม (-16.6%) เสื้อผ้าและเครื่องประดับ (-10.2%) และผลิตภัณฑ์จากเหล็ก (-7.1%) ยังคงไม่แข็งแกร่ง ขณะที่การส่งออกยานพาหนะ (45.0%) ขยายตัวใกล้เคียงเดิม ด้านยอดนำเข้า (Imports) พลิกกลับมาขยายตัว 3.0% YoY ยอดค้าปลีก (Retail Sales) หมวดร้านอาหาร (17.1%) อุปกรณ์สื่อสาร (+14.6%) รถยนต์ (+11.4%) และเครื่องใช้ไฟฟ้า (9.6%) ที่เร่งตัวขึ้น ขณะที่การใช้จ่ายในหมวดเครื่องสำอาง (+1.1%) ชะลอลดลง ด้านอัตราเงินเฟ้อเพื่อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ -0.2% YoY ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอลดลงเป็น 0.6% โดยดัชนีราคาในหมวดอาหาร (-4.0%) และเครื่องอุปโภคบริโภค (-1.1%) หดตัวเพิ่มขึ้น

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 8.92%

ดัชนี ISM Composite PMI เดือนตุลาคมปรับตัวลดลงเป็น 51.2 จุด (-1.9 จุด) โดยภาคบริการที่ปรับตัวลดลง (-1.8, 51.8 จุด) จากผลผลิต (-4.7, 54.1 จุด) สินค้าคงคลัง (-4.7, 49.5 จุด) และการจ้างงาน (-3.2, 50.2 จุด) ปรับตัวลดลง ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+3.7, 55.5 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-2.3, 46.7 จุด) และยังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 12 โดยงานคงค้าง (-0.2, 42.2 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-3.7, 45.5 จุด) การจ้างงาน (-4.4, 46.8 จุด) และผลผลิต (-2.1, 50.4 จุด) ต่างปรับตัวลดลง ด้านอัตราเงินเฟ้อเพื่อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัว 3.2% (+0% MoM) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ปรับตัวขึ้น 4.0% YoY (+0.2% MoM) ขณะที่การจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 1.5 แสนตำแหน่ง จากสาขาการให้บริการด้านสุขภาพ (Health Services) +5.8 หมื่นตำแหน่ง การจ้างงานภาครัฐ (Employment in government) +5.1 หมื่นตำแหน่ง และการจ้างงานในภาคบริการช่วยเหลือทางสังคม (Social assistance) +1.9 หมื่นตำแหน่ง ด้านอัตราการว่างงานปรับตัวขึ้นเล็กน้อยเป็น 3.9% สูงสุดตั้งแต่เดือนมกราคม 2565 ขณะที่อัตราการมีส่วนร่วมของแรงงานปรับตัวลดลงเล็กน้อยสู่ระดับ 62.7% ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) คงอัตรา

ดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 5.25-5.50% ตามที่ตลาดคาดการณ์ ขณะที่ภาวะการเงิน (Financial) และการปล่อยสินเชื่อ (Credit) มีความเข้มงวดมากขึ้น น่าจะมีส่วนช่วยกดดันเศรษฐกิจ การจ้างงาน และเงินเฟ้อ โดยประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ส่งสัญญาณเชิง Hawkish กล่าวว่าการธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) จะไม่ดึงเลหากอัตราดอกเบี้ยนโยบายมีความจำเป็นที่จะต้องปรับขึ้นต่อไปในการประชุมครั้งถัดไป

การลงทุนของกองทุน

- กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เลกาซี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (ASP-LEGACY-UI)

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ คือ กองทุน Wellspring GBL Fund (กองทุนหลัก) Class B Shares ซึ่งจัดตั้งภายใต้กฎหมายของหมู่เกาะเคย์แมน (the Cayman Islands) และบริหารจัดการโดย Quantum GBL, LLC ทั้งนี้ จะมี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุน Wellspring GBL Fund (กองทุนหลัก) Class B Shares มีนโยบายการลงทุนในกองทุน Renaissance Institutional Equities Fund International L.P., Series B (กองทุนอ้างอิง) ซึ่งกองทุนอ้างอิงจัดตั้งภายใต้กฎหมายประเทศเบอร์มิวดา (Bermuda) และบริหารจัดการ โดย Renaissance Technologies LLC ซึ่งเป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund) โดยมีการใช้ตราสารอนุพันธ์เป็นส่วนหนึ่งในกลยุทธ์การลงทุน

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เลกาซี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เลกาซี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการ กองทุนแอสเซท พลัส จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2566 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เลกาซี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เหมาะสมตามสมควรแห่ง วัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 8 ธันวาคม พ.ศ. 2566

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เลกาซี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน
รอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566
(NAV ณ 30 พฤศจิกายน 2566 = 9.9745 บาท)

ASP-LEGACY-UI	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน (ตามเวลา)	6 เดือน (ตามเวลา)	1 ปี ¹ (ต่อปี)	3 ปี ¹ (ต่อปี)	5 ปี ¹ (ต่อปี)	10 ปี ¹ (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ²
ผลตอบแทนของกองทุนรวม	1.66%	3.33%	5.29%	3.43%	7.74%	-	-	-0.06%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด *	22.76%	2.22%	11.37%	13.55%	15.42%	-	-	15.85%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation)	13.85%	18.91%	11.96%	14.27%	33.51%	-	-	31.21%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (standard deviation) *	15.68%	14.71%	13.53%	15.99%	18.73%	-	-	22.83%
Information Ratio	-0.86	0.13	-0.45	-0.35	-0.16	-	-	-0.29

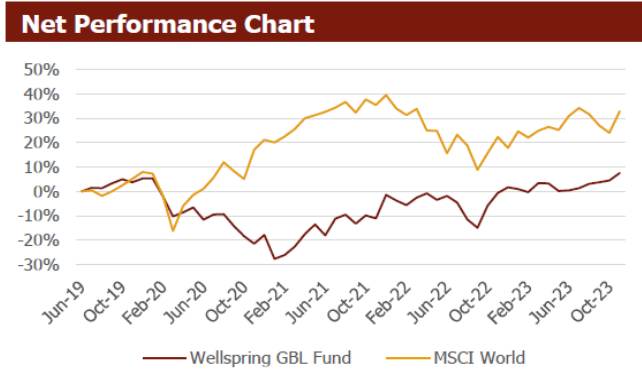
หมายเหตุ :

- วันที่จดทะเบียนกองทุน 19 มิถุนายน 2562
- * ดัชนี Standard & Poor's 500 Total Return
ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน
- ¹ % ต่อปี
- ² % ต่อปี ยกเว้นกรณีที่กองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะเป็นผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดขึ้นตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน เรื่อง มาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ
- ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานของ Wellspring GBL Fund (กองทุนหลัก)

Monthly Net Performance ³													
Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2019	-	-	-	-	-	-	1.52%	-0.18%	2.02%	1.63%	-1.21%	1.59%	5.44%
2020	-0.05%	-6.95%	-7.96%	1.67%	2.07%	-4.92%	2.13%	0.20%	-4.75%	-4.05%	-3.05%	3.61%	-20.65%
2021	-9.30%	1.55%	3.51%	5.26%	4.04%	-4.36%	7.08%	1.65%	-3.62%	3.41%	-1.21%	10.11%	17.84%
2022	-2.29%	-1.88%	3.08%	1.81%	-2.63%	1.66%	-2.74%	-6.65%	-3.37%	9.50%	5.36%	2.31%	3.13%
2023	-0.71%	-1.28%	3.82%	-0.14%	-3.08%	0.26%	0.94%	1.80%	0.61%	0.76%	3.09%		6.04%

Key Statistics (Since Inception)		
	Wellspring GBL Fund	MSCI World
MTD	3.09%	9.21%
YTD	6.04%	16.15%
Annualized volatility	13.79%	18.55%
Best month	10.11%	12.79%
Worst month	-9.30%	-13.47%
Maximum Drawdown	-28.02%	-26.38%



- 1) Includes all Class B series
- 2) Applies only to redemptions that result in a NAV balance of less than US\$5 million.
- 3) Based off the initial series only
- 4) Since inception

- แหล่งที่มาของข้อมูล : Monthly Report ของ Wellspring GBL Fund ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

- ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต

- สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.assetfund.co.th>

สามารถขอรับเอกสารกองทุนหลักได้ที่เจ้าหน้าที่แนะนำการลงทุนของท่านหรือที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

N/A*

* ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ที่เว็บไซต์ www.assetfund.co.th

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio)

ณ สิ้นรอบ 30 พฤศจิกายน 2566

N/A

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

นายณัฐพล จันทรสิวานนท์

นางสาวศศิณัฐ ด้พิทักษ์ธรรม

รายละเอียดเงินลงทุน
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เลกาซี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

รายละเอียดหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
เงินฝากธนาคารต่างประเทศ	2,422.00	0.00
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	749,092,848.68	101.54
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	20,414,645.03	2.77
เจ้าหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	(42,638,094.06)	(5.78)
อื่น ๆ	10,860,002.15	1.47
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	737,731,823.80	100.00

หมายเหตุ : บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุนโดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (AIMC)

**รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เลกาซี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย**

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ผู้รับรอง/ ผู้สลิกลง	มูลค่าหน้าตัว	วันครบ กำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าตามราคา ตลาด
					AGENCY	RATING	
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	-	20,364,875.45	-	Fitch(t) (Issuer)	AA+(tha)	20,414,645.03
เงินฝากธนาคารต่างประเทศ	Kasikorn Bank Plc	-	68.84	-			2,422.00

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

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาอนุพันธ์
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เลกาซี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	529,870,271.12	(5.52)	15/02/2567	(40,691,193.88)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	529,870,271.12	(5.52)	15/02/2567	(40,691,193.88)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	529,870,271.12	(5.52)	15/02/2567	(40,691,193.88)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	529,870,271.12	(5.52)	15/02/2567	(40,691,193.88)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	529,870,271.12	(5.52)	15/02/2567	(40,691,193.88)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	26,084,977.29	(0.22)	15/02/2567	(1,596,785.11)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	26,084,977.29	(0.22)	15/02/2567	(1,596,785.11)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	26,084,977.29	(0.22)	15/02/2567	(1,596,785.11)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	26,084,977.29	(0.22)	15/02/2567	(1,596,785.11)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	26,084,977.29	(0.22)	15/02/2567	(1,596,785.11)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	15,392,249.86	(0.11)	15/02/2567	(806,130.14)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	15,392,249.86	(0.11)	15/02/2567	(806,130.14)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	15,392,249.86	(0.11)	15/02/2567	(806,130.14)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	15,392,249.86	(0.11)	15/02/2567	(806,130.14)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	15,392,249.86	(0.11)	15/02/2567	(806,130.14)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	20,530,196.47	0.06	15/02/2567	456,015.07
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	20,530,196.47	0.06	15/02/2567	456,015.07
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	20,530,196.47	0.06	15/02/2567	456,015.07
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	20,530,196.47	0.06	15/02/2567	456,015.07
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	20,530,196.47	0.06	15/02/2567	456,015.07

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

30 พฤศจิกายน 2566

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เลกาซี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (ASP-LEGACY-UI)

		มูลค่าเงินลงทุน (บาท)	สัดส่วนเงินลงทุนต่อ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ก)	กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
ข)	กลุ่มตราสารที่มีธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าววัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	20,417,067.03	2.77 %
ค)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	-	-
ง)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

สัดส่วนที่ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) เท่ากับ 15%

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เลกาซี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
รอบระยะเวลาหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

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

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เลกาซี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
 ตารางรายละเอียดค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
 รอบระยะเวลาหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน หน่วย : (พันบาท)	ร้อยละ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ¹	3,553.01	0.50
2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ¹	114.05	0.02
3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ¹	1,776.50	0.25
4. ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
5. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (IPO)	-	-
6. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (หลัง IPO)	-	-
7. ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ ¹	-	-
8. ค่าสอบบัญชี ²	25.40	-
9. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	13.06	-
10. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	20.90	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ^{3,4}	5,482.02	0.77

หมายเหตุ

1. รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม
2. ค่าสอบบัญชี, ค่าธรรมเนียมธนาคาร, ค่าไปรษณีย์ (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
3. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
4. ค่าใช้จ่ายทั้งหมด ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ

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

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

Fixed Income	Foreign Bank
	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)
	Master Fund
	AXA Fund Management SA
	BlackRock, Inc.
	The Vanguard Group, Inc.
	UBS Fund Management
	Oaktree Capital Management, L.P.
	Bosera asset management co. limited
	FIDELITY INTERNATIONAL LTD.
	Van Eck Securities Corporation
FIF	Foreign Bank
	BNP PARIBAS CORPORATE & INVESTMENT BANKING
	CITIBANK N.A.
	SOCIETE GENERALE SA
	MORGAN STANLEY

FIF	Foreign Bank
	UBS AG
	Master Fund
	FIL Investment Management Luxembourg SA
	Franklin Templeton International Services Sarl
	E.I. Sturdza Strategic Management Ltd
	AXA Fund Management SA
	BlackRock Investment Management UK Ltd
	Credit Suisse Group AG
	Quantum GBL, LLC
	Janus Henderson Horizon
	BAILLIE GIFFORD & CO
	BNP PARIBAS AM
	NOMURA IRELAND FUNDS PLC
	UTI International
	VanEck
	KraneShares
	Transfer Agent/Agent
	FIL Investment Management Luxembourg SA
	UOB Kay Hian Securities (Thailand) PCL
	SS&C Fund Services Ireland
	State Street Bank Luxembourg S.C.A.
	LGT
	Securities
	UOB Kay Hian Securities (Thailand) PCL
	Asia Plus Securities Company Limited
	KT-ZMICO Securities
	Maybank Kim Eng Securities (Thailand) PCL
	CGS-CIMB Securities (Thailand)
	Jefferies International Limited
	Commerzbank AG
	Viet Capital Securities (VCSC)
	CCB International (Holdings) Limited
	China Merchant Securities (CMS)
	SSI Securities Corporation (SSI - HOSE)

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

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
ประจำปี พ.ศ. 2566

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
2	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด
3	บริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด
4	นายณนทล รมยะรูป
5	นายพิทเอนท์ อัครวนิก
6	นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์
7	นายพัชร สุระจรัส
8	นายคมสัน ผลานุสนธิ
9	นายณัฐพล จันทรวีวานนท์
10	นายไมตรี ไสตางกูร
11	นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ
12	นางสาวทิพย์วดี อภิชัยศิริ
13	นายกฤษ โคมิน
14	นางสาวศศิณัฐ ลัทธิกุลธรรม
15	นายยุรนนท์ วิภูศิริ
16	นายไกรสร ไภยาสวงการ
17	นายวิศรุต ปรางมาศ
18	นายณัฐพงษ์ จันทร์หอม
19	นายวชิรศักดิ์ จึงสถาพร
20	นางธนพร ตังมณีนิมิตร
21	นางกุสุมาลย์ ศรีสอ้าน
22	นางสาวพิมพ์ศิริ ชีพัสต์ยากร
23	นางสาวภัทรา ฉายรัศมีวงศ์
24	นางผู้สดี นาคอินทร์
25	นางสาวพรประภา ธนุพันธ์
26	นางสาวสุวิชญา ปิยะพิสุทธิ
27	นางกาญจดา สินอยู่
28	นายณัฐพล จิระสถิตย์ ^{1/}
29	นายอนุชา จงจิตร์นันท์ ^{2/3/}
30	นายทนนต์ แซ่หยาง ^{4/}

หมายเหตุ :

^{1/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2566

^{2/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2566

^{3/} ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 21 กรกฎาคม พ.ศ. 2566

^{4/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม พ.ศ. 2566

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ website บริษัทจัดการ www.assetfund.co.th

ข้อมูลการลงทุน และเหตุผลในกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เลกาซี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

รอบระยะเวลาหกเดือนแรก ระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

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

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เลกาซี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	749,092,848.68
เงินฝากธนาคาร	20,367,297.10
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	13,824,954.00
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	49,769.93
ลูกหนี้ตามสัญญาอนุพันธ์	456,015.07
รวมสินทรัพย์	783,790,884.78
หนี้สิน	
เจ้าหนี้ตามสัญญาอนุพันธ์	43,094,109.13
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	2,000,000.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	930,072.75
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	7,465.44
หนี้สินอื่น	27,413.66
รวมหนี้สิน	46,059,060.98
สินทรัพย์สุทธิ	737,731,823.80
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	739,614,745.78
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	72,355,606.40
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(74,238,528.38)
สินทรัพย์สุทธิ	737,731,823.80
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	9.9745
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	73,961,474.5809

หมายเหตุ : งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เลกาซี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	55,212.55
รวมรายได้	55,212.55
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,553,008.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	114,051.61
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,776,504.45
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	25,400.14
ค่าใช้จ่ายอื่น	13,055.57
รวมค่าใช้จ่าย	5,482,020.64
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(5,426,808.09)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	548,776.80
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	53,856,471.37
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(19,373,055.20)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	7,504,338.11
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	42,536,531.08
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	37,109,722.99
หัก ภาษีเงินได้	(8,283.08)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	37,101,439.91

หมายเหตุ : งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เลกาซี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย/USD)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนต่างประเทศ			
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			
Wellspring GBL	19,481.95	749,092,848.68	100.00
รวมหน่วยลงทุนต่างประเทศ		749,092,848.68	100.00
รวมเงินลงทุนต่างประเทศ		749,092,848.68	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 685,336,037.10 บาท)		749,092,848.68	100.00

หมายเหตุ : งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี