

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน  
รอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2566

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์ริสติก พาวเวอร์ ซัพพลาย แอนด์ โมบิลิตี  
เพื่อการเลี้ยงชีพ

Asset Plus Futuristic Power Supply and Mobility RMF Fund  
(ASP-POWERRMF)



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

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

## สารบัญ

หน้า

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

## สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน

### เดือนพฤศจิกายน 2565

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.38%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนตุลาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 51.8 จุด (+0.8 จุด) ท่ามกลางมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยวในประเทศส่งผลให้ดัชนีภาคบริการเร่งตัวขึ้นต่อเนื่อง (+1.0 จุด, 53.2 จุด) ขณะที่ภาคการผลิตชะลอลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมกราคม 2564 (-0.1 จุด, 50.7 จุด) โดยผลผลิตและคำสั่งซื้อใหม่หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 ส่วนยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 8 ท่ามกลางอุปสงค์ที่ลดลงจากจีนและเกาหลีใต้รวมถึงความชงเบาในอุตสาหกรรมยานยนต์และชิป ด้านยอดค้าปลีกเดือนตุลาคมชะลอลงตัวเป็น +0.2% MoM, SA (vs. +1.5% เดือนก่อน) โดยเฉพาะในหมวดรถยนต์ (-6.8% MoM, SA vs. +11.0% เดือนก่อน) และของใช้ในครัวเรือน (-0.4% MoM, SA vs. +13.8% เดือนก่อน) ขณะที่หมวดเครื่องแต่งกาย (+3.9% MoM, SA vs. +0.4% เดือนก่อน) และอาหาร (+1.8% MoM, SA vs. +1.5% เดือนก่อน) เร่งตัวขึ้นจากแรงหนุนของการเปิดประเทศและมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยวในภาคการส่งออกของญี่ปุ่นเดือนตุลาคมชะลอลงตัว (+23.5% YoY vs. +28.9% เดือนก่อน) ขณะที่การนำเข้า (+53.5% YoY vs. +45.7% เดือนก่อน) ยังคงเร่งตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องส่งผลให้ญี่ปุ่นขาดดุลการค้าต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 15 ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เดือนตุลาคมเร่งตัวขึ้นเป็น +3.6% YoY (vs. +3.0% เดือนก่อน) สูงสุดในรอบ 31 ปี ท่ามกลางการเพิ่มขึ้นของราคาพลังงานและค่าเงินเยนที่อ่อนค่าส่งผลให้ GDP ไตรมาส 3 หดตัว 1.2% QoQ, Saar จากแรงกดดันของการนำเข้าที่มีราคาสูงขึ้น

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.75%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนตุลาคมปรับตัวลดลงเป็น 47.3 จุด (-0.8 จุด) จากการลดลงต่อเนื่องอยู่ในเกณฑ์หดตัวทั้งภาคบริการ (-0.2 จุด, 48.6 จุด) ตามอุปสงค์ที่ชะลอลงสะท้อนจากยอดคำสั่งซื้อใหม่ที่หดตัวเป็นเดือนที่ 4 และผลผลิตที่อยู่ในระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2564 และภาคการผลิต (-2.0 จุด, 46.4 จุด) ปรับตัวลดลงจากผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ที่หดตัวต่อเนื่องรวมถึงยอดคำสั่งซื้อภายนอกประเทศที่หดตัวเช่นกัน เนื่องจากความไม่แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์ อัตราเงินเฟ้อที่สูงและภาวะเศรษฐกิจที่อ่อนแอทั่วโลก ขณะที่ด้านดัชนีราคายังคงอยู่ในระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ทั้งนี้ ดัชนี Composite PMI ชะลอลงตัวและอยู่ในเกณฑ์หดตัวในเกือบทุกประเทศหลัก ได้แก่ สเปน (-0.4 จุด, 48.0 จุด) เยอรมนี (-0.6 จุด, 45.1 จุด) และอิตาลี (-1.8 จุด, 45.8 จุด) ขณะที่ฝรั่งเศสปรับตัวลดลงแต่ยังอยู่ในเกณฑ์ขยายตัว (-1.0 จุด, 50.2 จุด) ด้าน ECB Minutes ประจำรอบการประชุมวันที่ 27 ตุลาคมชี้ว่าคณะกรรมการส่วนใหญ่มองว่าการปรับดอกเบี้ยขึ้นในอัตรา +75 bps. สู่ระดับ 2.0% มีความเหมาะสมเพื่อสกัดเงินเฟ้อพร้อมระบุว่าถึงเวลาที่จะต้องเริ่มพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการซื้อคืนพันธบัตรที่ครบกำหนดอายุ (Reinvestment) ที่เข้าซื้อผ่านมาตรการ Asset Purchase Program (APP) ในการประชุมเดือนธันวาคม ทั้งนี้ GDP ไตรมาส 3 ขยายตัว 0.2% QoQ ชะลอลงตัวอย่างมากจาก +0.8% QoQ ในไตรมาสก่อนสะท้อนผลดีจากการเปิดกิจกรรมเศรษฐกิจก่อนหน้านี้ที่เริ่มแผ่วลงประกบกับความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจจากวิกฤตพลังงานและเงินเฟ้อที่ทำจุดสูงสุดใหม่ต่อเนื่องได้กดดันการใช้จ่ายของผู้บริโภคและการลงทุนเอกชน รวมถึงอุตสาหกรรมการผลิตที่ลดกำลังการผลิต

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 26.62%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนตุลาคมปรับตัวลดลงเป็น 48.3 จุด (-0.2 จุด) จากการหดตัวต่อเนื่องในภาคบริการ (-0.9 จุด, 48.4 จุด) ท่ามกลางมาตรการควบคุม COVID-19 ที่ขัดขวางการดำเนินธุรกิจและส่งผลกระทบต่ออุปสงค์ส่วนภาคการผลิต (+1.1 จุด, 49.2 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้นแต่ยังอยู่ในเกณฑ์หดตัวจากผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ที่ยังอยู่ในเกณฑ์หดตัว ส่วนยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศหดตัวเป็นเดือนที่สามติดต่อกัน เนื่องจากแรงกดดันด้านต้นทุนทั่วโลกที่ยังคงมีอยู่ ด้านยอดค้าปลีกชะลอตัวและหดตัวลง 0.5% YoY (vs. +2.5% เดือนก่อน) นำโดยเครื่องใช้ในครัวเรือน (-14.1% YoY vs. -6.1% เดือนก่อน) ร้านอาหาร (-8.1% YoY vs. -1.7% เดือนก่อน) อุปกรณ์สื่อสาร (-8.9% YoY vs. +5.8% เดือนก่อน) และยอดขายรถยนต์ (+3.9% YoY vs. +14.2% เดือนก่อน) ขณะที่ยอดส่งออกและนำเข้าเดือนตุลาคมหดตัวเป็นครั้งแรกตั้งแต่ปี 2563 สะท้อนภาพอุปสงค์โลกที่แผ่วตัวลงรวมถึงผลกระทบจากนโยบาย Zero-Covid ยอดระดมทุนรวมสุทธิในเดือนตุลาคมชะลอตัวลง (0.91 ล้านล้านหยวน vs. 3.53 ล้านล้านหยวนเดือนก่อน) จากภาวะเศรษฐกิจที่ซบเซา ด้านดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ชะลอตัวลงเป็น +2.1% YoY ในเดือนตุลาคม (vs. +2.8% เดือนก่อน) โดยราคาชะลอตัวลงในหมวดราคาอาหาร (+7.0% YoY vs. +8.8% เดือนก่อน) และที่อยู่อาศัย (-0.2% YoY vs. +0.3% เดือนก่อน) ทั้งนี้ เมื่อต้นเดือนพฤศจิกายนทางการจีนได้ประกาศผ่อนคลายนโยบายการเดินทางเข้าประเทศและนโยบายล็อกดาวน์ที่สำคัญ อาทิ ลดระยะเวลากักตัว สำหรับผู้สัมผัสใกล้ชิดและผู้เดินทางเข้าประเทศจากเดิม “กักตัวกับภาครัฐ 7 วัน (Centralized Quarantine) และกักตัวที่บ้าน 3 วัน (Home Quarantine) รวมเป็น 10 วัน” เป็น “กักตัวกับภาครัฐ 5 วัน และกักตัวที่บ้าน 3 วัน รวมเป็น 8 วัน” เมื่อเสร็จสิ้นการกักตัวที่จุดแรกของการเดินทางเข้าแล้วการกักตัวที่ปลายทางจะไม่ถูกกักตัวซ้ำสำหรับผู้เดินทางขาเข้า เป็นต้น

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.38%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนพฤศจิกายนปรับตัวลดลงเป็น 53.9 จุด (-2.2 จุด) โดยหลักจากภาคการผลิตที่ปรับตัวลดลง (-0.7 จุด, 50.2 จุด) ต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2563 จากยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งภายนอกประเทศและงานคงค้างที่ชะลอตัวลง ส่วนภาคบริการปรับตัวลดลง (-2.3 จุด, 54.4 จุด) เป็นผลจากผลผลิต (-3.4 จุด, 55.7 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (-17.4 จุด, 47.7 จุด) และยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายในประเทศ (-4.1 จุด, 56.5 จุด) ที่ชะลอตัวลง ด้านยอดค้าปลีกเดือนตุลาคมเพิ่มขึ้น 1.3% MoM (vs. 0.0% เดือนก่อน) สะท้อนการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่ยังติดอยู่ในส่วนของอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เดือนตุลาคมเพิ่มขึ้น 0.3% MoM ชะลอลงจาก +0.6% ในเดือนก่อน และต่ำกว่าตลาดคาดที่ +0.4% โดยหมวดที่พัก (Shelter) ซึ่งเป็นหมวดหลักในภาคบริการและคิดเป็นราว 1 ใน 3 ของน้ำหนักในตะกร้าเงินเพื่อเพิ่มขึ้นในอัตราที่สูงต่อเนื่องที่ +0.8% MoM เท่ากับเดือนก่อน ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลจากราคาโรงแรม (คอนข้างผ้าผวน) ที่กลับมาเพิ่มขึ้นมาก ขณะที่ค่าเช่า (Rent of Primary Residence) เพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลงเป็น +0.7% MoM (vs. +0.8% เดือนก่อน) และ Owners' Equivalent Rent เพิ่มขึ้นในอัตราลดลงเป็น +0.6% MoM (vs. +0.8% เดือนก่อน) นับเป็นการเพิ่มขึ้นในอัตราน้อยที่สุดตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2565 ด้านการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนตุลาคมเพิ่มขึ้น 2.61 แสนตำแหน่ง มากกว่าที่ตลาดคาดและค่าจ้างยังขยายตัวสูงสะท้อนภาพตลาดแรงงานที่ยังแข็งแกร่ง ขณะที่อัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นเป็น 3.7% ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) มีมติเป็นเอกฉันท์ (12-0) ปรับอัตราดอกเบี้ย Federal Funds Rate ขึ้น 75 bps. สู่ระดับ 3.75%-4.00% โดยนับเป็นการปรับขึ้นอัตราสูงต่อเนื่องเป็นครั้งที่ 4 โดยระบุว่า การปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่องเพิ่มเติมอีกมีความเหมาะสมเพื่อให้อยู่ในระดับที่จำกัดเศรษฐกิจเพียงพอ (Sufficiently Restrictive) ในการนำพาเงินเฟ้อให้ชะลอกลับเข้าสู่เป้าหมายที่ 2% โดย Fed Minutes ชี้ว่าคณะกรรมการส่วนใหญ่มองการชะลอการเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยระดับ 50 bps. ใกล้เคียงมีความเหมาะสม ขณะที่มองการเกิด Recession มีความเป็นไปได้สูง

## เดือนธันวาคม 2565

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 6.70%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนพฤศจิกายนปรับตัวลดลงเป็น 48.9 จุด (-2.9 จุด) จากแรงหนุนมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยวในประเทศที่ลดลงเมื่อเทียบกับในเดือนตุลาคมส่งผลให้ดัชนีภาคบริการชะลอตัวลง (-2.9 จุด, 50.3 จุด) ขณะที่ภาคการผลิตหดตัวครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนมกราคม 2564 (-1.7 จุด, 49.0 จุด) โดยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2563 ส่วนยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศหดตัวต่อเนื่องจากสถานการณ์ COVID-19 ในหลายประเทศ โดยเฉพาะในประเทศจีนด้านการส่งออกเดือนพฤศจิกายนชะลอตัวลงเป็น +20.0% YoY (vs.+25.3% เดือนก่อน) นำโดยหมวดยานพาหนะรวมอะไหล่ (+33.9% YoY vs. +61.4% เดือนก่อน) และเครื่องจักรกลไฟฟ้า (+11.4% YoY vs. +17.9% เดือนก่อน) ขณะที่กลุ่มสินค้าเครื่องจักรกล (+18.9% YoY vs. +17.6% เดือนก่อน) และเคมีภัณฑ์ (+10.7% YoY vs. +1.0% เดือนก่อน) เร่งตัวขึ้น อย่างไรก็ตามดุลการค้าปรับตัวดีขึ้นจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวลดลงและค่าเงินเยนที่แข็งค่าขึ้น ด้านยอดค้าปลีกเดือนพฤศจิกายนปรับตัวลดลง 1.1% MoM, SA จากราคาสินค้าที่เป็นในชีวิตประจำวันที่เพิ่มสูงขึ้นส่งผลกระทบต่อภาคครัวเรือนของญี่ปุ่น ขณะที่การว่างงานลดลงแตะระดับ 2.5% (vs. 2.6% เดือนก่อน) ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (+3.7%) พุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 40 ปี ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ -0.1% แต่ได้สร้างความตอกใจให้กับตลาดด้วยการขยายกรอบอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี ของรัฐบาลญี่ปุ่นให้เคลื่อนไหวในช่วง -0.5% ถึง +0.5% จากเดิมที่อยู่ในกรอบ -0.25% ถึง +0.25% ซึ่งถือเป็นการส่งสัญญาณเริ่มใช้นโยบายคุมเข้มการเงิน

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 3.44%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนพฤศจิกายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 47.8 จุด (+0.5 จุด) จากการเพิ่มขึ้นของดัชนีภาคการผลิต (+0.7 จุด, 47.1 จุด) ที่ปรับตัวดีขึ้นแต่ยังอยู่ในเกณฑ์หดตัว โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ยังหดตัวต่อเนื่องจากอุปสงค์ที่อ่อนแอทั่วโลก ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2563 ส่วนภาคบริการ (-0.1 จุด, 48.5 จุด) ชะลอตัวลงเล็กน้อยจากยอดคำสั่งซื้อใหม่ที่หดตัวเป็นเดือนที่ 5 และงานคงค้างที่หดตัว ขณะที่ผลผลิตปรับตัวดีขึ้นแต่ยังอยู่ในเกณฑ์หดตัว ทั้งนี้ ดัชนี Composite PMI เร่งตัวขึ้นแต่ยังอยู่ในเกณฑ์หดตัวในเกือบทุกประเทศหลัก ได้แก่ สเปน (+1.6 จุด, 49.6 จุด) เยอรมนี (+1.2 จุด, 46.3 จุด) และอิตาลี (+3.1 จุด, 48.9 จุด) ขณะที่ฝรั่งเศสพลิกมาอยู่ในเกณฑ์หดตัว (-1.5 จุด, 48.7 จุด) ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติปรับขึ้นดอกเบี้ยในอัตรา 50 bps. ตามตลาดคาดพร้อมทั้งส่งสัญญาณที่ชัดเจนในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องเนื่องจากอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มลดลงได้ช้ากว่าที่ประมาณการไว้เดิมอย่างมีนัยยะพร้อมประกาศจะเริ่มปรับลดขนาดงบดุลผ่านการลดการถือครองสินทรัพย์ภายใต้มาตรการ APP (Asset Purchase Program) ในเดือนมีนาคม 2566 เป็นต้นไป

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.37%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนพฤศจิกายนปรับตัวลดลงเป็น 47.0 จุด (-1.3 จุด) จากการหดตัวต่อเนื่องในภาคบริการ (-1.7 จุด, 46.7 จุด) ท่ามกลางมาตรการควบคุม COVID-19 ที่ขัดขวางการดำเนินธุรกิจและส่งผลกระทบต่ออุปสงค์ ทำให้ยอดคำสั่งซื้อใหม่หดตัวสูงสุดในรอบ 6 เดือน ส่วนภาคการผลิต (+0.2 จุด, 49.4 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้นแต่ยังอยู่ในเกณฑ์หดตัว โดยผลผลิตยอดคำสั่งซื้อใหม่และการจ้างงานยังอยู่ในภาวะหดตัว ส่วนยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศและงานคงค้างปรับลดลงต่ำสุดในรอบกว่า 2 ปีครึ่ง เนื่องจากอุปสงค์ในประเทศคู่ค้าที่ลดลง ด้านยอดส่งออกเดือนพฤศจิกายนหดตัว (8.7% YoY vs. -0.3% เดือนก่อน) นำโดยยอดส่งออกกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์อย่างอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ (-28.3% YoY vs. -16.5% ในเดือนก่อน) แผงวงจรรวม (-29.8% YoY vs. -2.4% เดือนก่อน) และโทรศัพท์มือถือ (-3.3% YoY vs. +7.0% เดือนก่อน) ที่ชะลอ

ตัวลงอย่างมาก ส่วนเครื่องใช้ในครัวเรือน (-22.9% YoY vs. -25.0% เดือนก่อน) ยังคงหดตัวสูง ในส่วนดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ชะลอตัวลงเป็น +1.6% YoY ในเดือนพฤศจิกายนโดยนับเป็นการขยายตัวต่ำสุดในรอบ 8 เดือน เป็นผลของชะลอตัวลงของราคาในหมวดสินค้าผู้บริโภคและอาหารจากการปล่อยหมูกำลังสำรองของรัฐบาลออกสู่ตลาด ในขณะที่เดียวกันทางรัฐบาลได้ประกาศยกเลิกนโยบาย Zero-Covid ซึ่งรวมถึงยกเลิกการกักกันแบบรวมศูนย์และลดขนาดพื้นที่เสี่ยงเพื่อให้ผลกระทบต่อเศรษฐกิจอยู่ในวงจำกัด อีกทั้งยังประกาศยกเลิกการกักตัวสำหรับผู้เดินทางเข้าประเทศตั้งแต่วันที่ 8 มกราคม 2566 เป็นต้นไป

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 5.90%

ดัชนีรวม ISM Composite PMI เดือนพฤศจิกายนปรับตัวลดลงเป็น 46.4 จุด (-1.8 จุด) จากผลผลิต (-0.8 จุด, 51.5 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-2.0 จุด, 47.2 จุด) งานคงค้าง (Backlog of Orders : -5.3 จุด, 40.0 จุด) สินค้าคงคลัง (-1.6 จุด, 50.9 จุด) และการจ้างงาน (-1.6 จุด, 48.4 จุด) ที่ปรับตัวลดลง ด้านการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนพฤศจิกายนเพิ่มขึ้นกว่า 2.63 แสนตำแหน่ง สะท้อนภาพตลาดแรงงานที่แข็งแกร่งแม้การเพิ่มขึ้นของการจ้างงานจะชะลอลงมากจากเมื่อต้นปีก็ตาม ขณะที่อัตราการว่างงานทรงตัวที่ 3.7% เท่ากับเดือนก่อน โดยอัตราค่าจ้างเฉลี่ยรายชั่วโมง (Average Hourly Earnings) เดือนพฤศจิกายนเร่งตัวขึ้นเป็น +0.6% MoM (vs. +0.5% เดือนก่อน) สูงสุดนับตั้งแต่เดือนมกราคมนับเป็นหนึ่งในแรงกดดันเงินเฟ้อสำคัญที่ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ติดตามอย่างใกล้ชิดเนื่องจากจะส่งผลให้ราคาในหมวดบริการยังคงทรงตัวในระดับสูง ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เดือนพฤศจิกายนเพิ่มขึ้นอย่างชะลอตัวที่ +0.2% MoM (vs. +0.3% เดือนก่อน) โดยหมวดที่พัก (Shelter) ซึ่งเป็นหมวดหลักในภาคบริการและคิดเป็นราว 1 ใน 3 ของน้ำหนักในตะกร้าเงินเฟ้อเพิ่มขึ้น 0.7% MoM ชะลอลงเล็กน้อยจาก +0.8% ในเดือนก่อน โดยหลักเป็นผลมาจากราคาในหมวดโรงแรมที่ชะลอตัวลงอย่างมาก (+0.3% MoM vs. +4.9% เดือนก่อน) ขณะที่ค่าเช่า Rent of Primary Residence (+0.8% MoM vs. +0.7% เดือนก่อน) และ Owners' Equivalent Rent (+0.7% MoM vs. +0.6% เดือนก่อน) กลับมาเร่งตัวขึ้นอีกครั้ง ส่วนราคาในหมวดที่ใช้แรงงานเป็นจำนวนมากยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากแรงหนุนของค่าจ้างที่ยังขยายตัวสูง ขณะที่หมวดที่เกี่ยวข้องกับบริการทางการแพทย์ยังคงปรับตัวลดลงในส่วนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) มีมติเป็นเอกฉันท์ขึ้นดอกเบี้ยที่อัตรา 50 bps. ตามคาด แต่ส่งสัญญาณ Hawkish กว่าคาด โดย Dot Plot ขึ้นดอกเบี้ยจะปรับขึ้นอีก 75 bps. สู่ระดับ 5.00%-5.25% ในปี 2566 ขณะที่มองผลกระทบต่อเศรษฐกิจชัดเจนมากขึ้น

## เดือนมกราคม 2566

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.72%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนธันวาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 49.7 จุด (+0.8 จุด) จากแรงหนุนมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยวในประเทศส่งผลให้ดัชนีภาคบริการเร่งตัวขึ้น (+0.8 จุด, 51.1 จุด) ขณะที่ภาคการผลิตปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 (-0.1 จุด, 48.9 จุด) ท่ามกลางอุปสงค์ที่อ่อนแอทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ลดลงต่ำสุดในรอบ 2 ปีครึ่ง ส่วนยอดคำสั่งซื้อภายนอกประเทศหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 10 ด้านดัชนีต้นทุนการผลิตลดลงต่ำสุดในรอบ 15 เดือน ส่วนดัชนีราคาขายปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 9 เดือน ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เดือนธันวาคมเร่งตัวขึ้นเป็น 4.0% YoY (vs. 3.7% เดือนก่อน) สูงสุดในรอบ 41 ปี ทั้งนี้ เศรษฐกิจญี่ปุ่นยังคงมีความเสี่ยงในขาลงจากความอ่อนแอของอุปสงค์โลกซึ่งสร้างปัจจัยกดดันต่อภาคการส่งออกในปี 2566 รวมไปถึงการเพิ่มขึ้นสูงของอัตราเงินเฟ้อในช่วงสั้นจำกัดการฟื้นตัวของภาคบริการนอกเขตชานเมืองในประเทศ ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) มีมติเป็นเอกฉันท์คงนโยบายการเงินตามเดิม โดยคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นไว้ที่ -0.1% สำหรับเงินสำรองส่วนเกินของธนาคารพาณิชย์ (Excess

Reserve) และคงเป้าอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี (Yield Curve Control: YCC) ไว้ที่ประมาณ "0%" และเคลื่อนไหวในกรอบ +/-0.5%

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.67%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนธันวาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 49.3 จุด (+1.5 จุด) โดยภาคบริการ (+1.3 จุด, 49.8 จุด) เพิ่มขึ้นจากยอดคำสั่งซื้อใหม่ที่ปรับตัวขึ้นสูงสุดในรอบ 5 เดือน ส่วนดัชนีภาคการผลิต (+0.7 จุด, 47.8 จุด) เพิ่มขึ้นเช่นกัน โดยผลผลิตและสถานการณ์ในห่วงโซ่อุปทานปรับตัวดีขึ้น ขณะที่ดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2563 ทั้งนี้ ดัชนี Composite PMI เติบโตขึ้นแต่ยังอยู่ในเกณฑ์หดตัวในทุกประเทศหลัก ได้แก่ สเปน (+0.3 จุด, 49.9 จุด) เยอรมนี (+2.7 จุด, 49.0 จุด) อิตาลี (+0.7 จุด, 49.6 จุด) และฝรั่งเศส (+0.4 จุด, 49.1 จุด) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ได้เร่งตัวขึ้นเป็น 5.2% YoY (vs. +5.0% เดือนก่อน) สูงสุดเป็นประวัติการณ์จากราคาในหมวดบริการที่ยังเร่งตัวขึ้น สูงสุด เป็นประวัติการณ์ (+4.4% YoY vs. +4.2% เดือนก่อน) ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากตลาดแรงงานที่ตั้งตัวอย่างมากหนุนค่าจ้างให้เพิ่มขึ้นสูงและราคาสินค้าอุตสาหกรรมที่มีชีพลังงานที่เร่งตัวขึ้น (+6.4% YoY vs. +6.1% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงิน เจ้าหน้าที่ธนาคารกลางยุโรปเปิดเผยว่าธนาคารกลางยุโรป (ECB) อาจเริ่มพิจารณาชะลอการเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย (จาก 50 bps. เป็น 25 bps.) สำหรับการประชุมวันที่ 16 มีนาคมหลังจากที่นาง Christine Lagarde ประธานธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้ส่งสัญญาณในแถลงการณ์หลังการประชุมครั้งล่าสุดว่าการปรับขึ้นดอกเบี้ยในอัตรา 50 bps. จะเกิดขึ้นต่อเนื่องในการประชุมเดือนกุมภาพันธ์และเดือนมีนาคม อย่างไรก็ตามตามรายงานการประชุม ECB (Minutes) รอบวันที่ 15 ธันวาคม 2565 ยังคงสะท้อนความกังวลต่อแรงกดดันเงินเฟ้อที่สูงซึ่งสะท้อนถึงความจำเป็นในการปรับดอกเบี้ยขึ้นในอัตราสูง

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 10.42%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนพฤศจิกายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 48.3 จุด (+1.3 จุด) ท่ามกลางมาตรการควบคุม COVID-19 ที่ผ่อนคลายลงอย่างต่อเนื่องทำให้ผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ฟื้นตัวดีขึ้น ส่วนภาคการผลิต (-0.4 จุด, 49.0 จุด) ชะลอตัวลงท่ามกลางผลกระทบของการระบาดของ COVID-19 ที่ขยายตัวเป็นวงกว้างกระทบกระบวนการผลิต โดยผลผลิตคำสั่งซื้อใหม่และยอดคำสั่งซื้อภายนอกประเทศอยู่ในเกณฑ์หดตัว ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของราคาวัสดุบางชนิด โดยเฉพาะโลหะ ขณะที่ราคาขายปรับตัวลดลงต่อเนื่องในสวนการส่งออกของจีนเดือนธันวาคมหดตัว 9.9% YoY เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่หดตัว 8.9% จากภาวะอุปสงค์โลกที่ชะลอตัวนำโดยสินค้าในกลุ่มอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ (-35.7% YoY vs. -28.3% เดือนก่อน) โทรศัพท์มือถือ (-29.2% YoY vs. -33.3% เดือนก่อน) แผงวงจรรวม (-16.0% vs. -29.8% เดือนก่อน) และเครื่องใช้ในครัวเรือน (-20.9% YoY vs. -22.9% เดือนก่อน) ที่หดตัวในระดับสูง ขณะที่ยอดส่งออกยานพาหนะ (+56.6% YoY vs. +177.5% เดือนก่อน) ชะลอตัวลงมากแต่ยังคงขยายตัวสูง ด้านยอดนำเข้าหดตัว 7.5% YoY ต่อเนื่องจากเดือนก่อน (-10.6%) ด้าน GDP ไตรมาส 4 ขยายตัว 2.9% YoY ชะลอตัวลงจากที่เติบโต 3.9% ในไตรมาสก่อนจากผลของการใช้มาตรการจำกัดการเดินทางเพื่อควบคุมการระบาดของ COVID-19 ที่มีความเข้มงวด ขณะที่เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน GDP ไม่ขยายตัว (0.0% QoQ)

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.18%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนธันวาคมปรับตัวลดลงเป็น 45.0 จุด (-1.4 จุด) จากการลดลงของยอดคำสั่งซื้อใหม่ตามอุปสงค์ที่ลดลงจากผลกระทบของอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวสูงขึ้นและแรงกดดันด้านเงินเฟ้อที่สูงอย่างมากทำให้ดัชนีทั้งภาคบริการ (-1.5 จุด, 44.7 จุด) และภาคการผลิต (-1.5 จุด, 46.2 จุด) ปรับตัวลดลงต่อเนื่อง ขณะที่ผลผลิตหดตัวลงต่ำสุดในรอบ 2 ปีครึ่ง และยอดคำสั่งซื้อใหม่หดตัวลงมากที่สุดเป็นประวัติการณ์ ด้านยอดค้าปลีกเดือนธันวาคมหดตัว (-1.1% MoM) ต่อเนื่องสะท้อน

การใช้จ่ายของผู้บริโภคและเศรษฐกิจที่อ่อนแอลงในไตรมาส 4 นำโดยสินค้าในกลุ่มรถยนต์ (-1.2% MoM) เพอร์นิเจอร์ (-2.5%) เสื้อผ้า (-0.3%) อิเล็กทรอนิกส์และเครื่องใช้ไฟฟ้า (-1.1%) และผลิตภัณฑ์ดูแลส่วนบุคคล (-0.9%) ส่วนยอดขายปั้มน้ำมันลดลง (-4.6%) ต่อเนื่องตามการปรับลดลงของราคาน้ำมัน นอกจากนี้ ยอดขายร้านอาหารซึ่งนับเป็นหมวดบริการเพียงหนึ่งเดียวในยอดค้าปลีกลดลง -0.9% MoM (vs. -0.1% เดือนก่อน) แยกดูในรอบเกือบหนึ่งปี ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เดือนธันวาคมเพิ่มขึ้น 0.3% MoM (vs. +0.2% เดือนก่อน) นำโดยหมวดบริการหลัก (Core Services) ที่เร่งตัวขึ้น (+0.5% MoM vs. +0.4% เดือนก่อน) ขณะที่การจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนธันวาคมเพิ่มขึ้นมากกว่าคาดที่ 2.23 แสนตำแหน่ง และอัตราการว่างงานปรับลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 50 ปี แต่ค่าจ้างได้ชะลอลงมากกว่าที่คาดและอุปทานแรงงานปรับดีขึ้น ในส่วนรายงานการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed Minutes) ได้แสดงถึงความกังวลต่อสภาวะการเงินที่ผ่อนคลายอย่างไม่สมเหตุผลจะกระทบการต่อสู้กับเงินเฟ้อ อีกทั้งคณะกรรมการหลายท่านมองการปรับขึ้นดอกเบี้ยในอัตราลดลงเป็น 50 bps. (สู่ระดับ 4.25%-4.50%) จากที่ปรับขึ้นในอัตรา 75 bps. ต่อเนื่อง 4 รอบ การประชุมก่อนหน้ามิใช่การสะท้อนว่าธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ได้เริ่มผ่อนการต่อสู้กับเงินเฟ้อ หรือเป็นการตัดสินใจว่าเงินเฟ้อได้ชะลอลงอย่างต่อเนื่องชัดเจน

## เดือนกุมภาพันธ์ 2566

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.43%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนมกราคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 50.7 จุด (+1.0 จุด) ขณะที่อัตราค่าจ้างที่แท้จริงลดลงกว่า 4% ในเดือนมกราคมต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 10 และลดลงในอัตราที่สูงที่สุดในรอบเกือบ 9 ปี จากเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นในอัตราที่สูงกว่าการเติบโตของค่าจ้างส่งผลให้การใช้จ่ายภายในประเทศได้รับผลกระทบในเชิงลบ ด้านยอดค้าปลีกเดือนมกราคมเพิ่มขึ้นสวนทางอย่างมากเป็นผลมาจากการจ่ายโบนัสในเดือนธันวาคมของบริษัทญี่ปุ่น อย่างไรก็ตามผลดังกล่าวเป็นเพียงปัจจัยชั่วคราวเท่านั้น ในส่วนของยอดส่งออกเดือนมกราคมเพิ่มขึ้น 3.5% YoY (vs. +11.5% เดือนก่อน) ชะลอตัวลงอย่างมากเป็นผลมาจากอุปสงค์ในประเทศจีนที่อ่อนแรงลง ขณะที่ยอดนำเข้าปรับเพิ่มขึ้น 17.8% ส่งผลให้ในเดือนมกราคมญี่ปุ่นมียอดขาดดุลการค้าสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 2.6 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ในภาคนโยบายทางการเงินธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) มีมติเป็นเอกฉันท์คงนโยบายทางการเงินตามเดิมในรอบการประชุมล่าสุด ขณะที่นักลงทุนคาดว่าผู้ว่าธนาคารกลางคนใหม่ Ueda มีแนวโน้มที่จะยกเลิกมาตรการทางการเงินที่ผ่อนคลายมากเกินไป (Ultra-Loose Monetary Policy) เนื่องจากจะส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อเร่งตัวขึ้นรวมไปถึงปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยตามตลาดต่างประเทศหลักเพื่อลด Policy Divergence Gap ซึ่งจะส่งผลให้อำนาจซื้อและการลงทุนภาคธุรกิจชะลอตัวลง ด้าน GDP ไตรมาส 4/2565 ขยายตัว 0.6% YoY ต่ำกว่าที่ตลาดคาด (+2.0% YoY)

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.74%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนมกราคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 50.3 จุด (+1.0 จุด) จากแรงหนุนของกิจกรรมภาคบริการที่ขยายตัวมากที่สุดในรอบ 7 เดือน อย่างไรก็ตามกิจกรรมภาคการผลิตอยู่ในโซนหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 8 และต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของตลาด ทั้งนี้ ดัชนี Composite PMI เร่งตัวขึ้นและพลิกมาอยู่ในเกณฑ์ขยายตัวในทุกประเทศหลัก ได้แก่ สเปน (+1.7 จุด, 51.60 จุด) และอิตาลี (+1.6 จุด, 51.20 จุด) ขณะที่เยอรมนี (+0.9 จุด, 49.9 จุด) และฝรั่งเศส (ไม่เปลี่ยนแปลง, 49.1 จุด) ยังอยู่ในเกณฑ์หดตัว ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เดือนมกราคมปรับเพิ่มขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่ที่ระดับ +5.3% YoY โดยอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มที่จะอยู่ในระดับสูงต่อไป เนื่องจากตลาดแรงงานที่ยังคงตึงตัวพร้อมทั้งอัตราการเติบโตของค่าจ้างและเงินเฟ้อในภาคบริการที่ยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางยุโรป



(ECB) ส่งสัญญาณที่จะขึ้นดอกเบี้ยอีก 50 bps. ในการประชุมครั้งต่อไปในเดือนมีนาคมเพื่อควบคุมอัตราเงินเฟ้อให้กลับมาอยู่ในระดับ 2% รวมไปถึงการทำ Quantitative Tightening (QT) ในช่วงกลางปี 2566 โดยในปัจจุบันนักลงทุนคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยจะขึ้นทำจุดสูงสุดที่บริเวณ 3.5% ในช่วงเดือนพฤษภาคมปีนี้ ด้าน GDP ไตรมาส 4/2565 ขยายตัว 0.1% QoQ ดีกว่าที่ตลาดคาดว่าจะติดลบ (-0.1% QoQ) หลีกเลียงภาวะเศรษฐกิจถดถอยสะท้อนภาพรวมเศรษฐกิจที่ยืดหยุ่นและอาจเติบโตได้เล็กน้อยในปี

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 9.41%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนมกราคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 51.1 จุด (+2.8 จุด) โดยทั้งภาคการผลิตและนอกภาคการผลิตได้พลิกกลับมาขยายตัวเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนกันยายน 2565 ขณะที่การใช้จ่ายภาคเอกชนเริ่มส่งสัญญาณของการฟื้นตัวที่ดีขึ้นจากการยกเลิกนโยบาย Zero-Covid ในเดือนธันวาคมที่ผ่านมาการเปิดประเทศในช่วงต้นปีรวมถึงเทศกาลตรุษจีน ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจของประชาชนในเดือนมกราคมได้เริ่มกลับไปสู่ระดับก่อน COVID ด้านเงินเฟ้อเดือนมกราคมยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ 2.1% ใกล้เคียงกับเงินเฟ้อในปี 2565 ถึงแม้ว่าจะมีการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่สูงกว่าคาดก็ตาม อย่างไรก็ตามปัญหาในภาคอสังหาริมทรัพย์ของจีนยังคงทรงตัวและเป็นปัจจัยที่ยังต้องจับตามอง เนื่องจากส่งผลกระทบต่อโดยตรงต่อความมั่งคั่งของประชาชนโดยราคาบ้านมือหนึ่งในเมืองสำคัญเริ่มทรงตัวเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า แต่ยังคงหดตัว YoY ด้านราคาบ้านมือสองยังคงหดตัวขณะที่ผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่ใหญ่ที่สุด 100 อันดับแรกยังมียอดขายหดตัวเช่นกัน ทั้งนี้ รัฐบาลจีนยังคงออกมาตรการเพื่อฟื้นฟูภาคอสังหาริมทรัพย์อย่างต่อเนื่อง ซึ่งล่าสุดได้ประกาศจัดตั้งกองทุน Private Equity เพื่อลงทุนในภาคอสังหาริมทรัพย์ประกอบกับความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ซึ่งสร้างความไม่แน่นอนต่อเศรษฐกิจในปี 2566 ทั้งนี้ สัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประเทศจีนในช่วงที่ผ่านมาทำให้ IMF ได้ปรับคาดการณ์ตัวเลขการเติบโตทางเศรษฐกิจของจีนในปี 2566 เป็น 5.2% จากเดิมซึ่งอยู่ที่เพียง 4.4%

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 2.61%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนมกราคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 46.8 จุด (+1.8 จุด) จากภาคบริการ (+6.0 จุด, 55.2 จุด) ที่เร่งตัวขึ้นอย่างมากพลิกกลับมาขยายตัวอีกครั้งในเดือนมกราคม ด้านการจ้างงานนอกภาคการเกษตรเพิ่มขึ้นสูงกว่าคาดที่ 517,000 ตำแหน่ง และสูงสูดนับตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2565 ขณะที่อัตราการว่างงานลดลงสู่ระดับ 3.4% ต่ำสุดตั้งแต่กลางปี 2555 ในส่วนยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้นกว่า 3% MoM (vs. -1.1% เดือนก่อน) เร่งตัวขึ้นจากเดือนก่อนหน้าสำหรับการใช้จ่ายของผู้บริโภคเพิ่มขึ้นมากสุดในรอบเกือบ 2 ปี ที่ +1.8% MoM โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากค่าจ้างและเงินเดือนที่เพิ่มขึ้นส่งผลให้ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) เร่งตัวขึ้นเป็น +5.4% YoY (vs. +5.3% เดือนก่อน) นอกจากนี้ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ก็เร่งตัวขึ้นเช่นกัน (+6.0% YoY vs. +5.4% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงินประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกานาย Jerome Powell ส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกครั้งจากความเสี่ยงของภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวที่ลดลง เนื่องจากตลาดแรงงานที่ตึงตัวอย่างต่อเนื่องและภาคบริการที่ยังแข็งแกร่ง อย่างไรก็ตามนักลงทุนมองว่าการขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) น่าจะจบลงในช่วงกลางปี 2566 เนื่องจากถ้อยแถลงของประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ที่มองว่าภาวะเงินฝืดนั้นได้เริ่มขึ้นแล้วประกอบกับเงินเฟ้อที่เริ่มผ่อนคลายเป็นผลไปถึงผลกระทบต่อระบบเศรษฐกิจเริ่มมีให้เห็นชัดเจนมากขึ้น ทั้งนี้ นักลงทุนคาดการณ์ว่าดอกเบี้ยจะขึ้นทำจุดสูงสุดที่บริเวณ 5.00% - 5.25% ในช่วงเดือนพฤษภาคม 2566

## เดือนมีนาคม 2566

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.17%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกุมภาพันธ์ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 51.1 จุด (+0.4 จุด) ขณะที่อัตราค่าจ้างที่แท้จริงมีแนวโน้มที่ดีขึ้นจากอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเดือนกุมภาพันธ์ที่ชะลอตัวลง (+3.3% YoY vs. +4.3% เดือนก่อน) สอดคล้องกับดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐานซึ่งชะลอตัวลงเป็น +3.1% YoY (vs. +4.2% เดือนก่อน) เนื่องจากนโยบายผ่อนคลายค่าไฟฟ้าและก๊าซหุงต้มของรัฐบาล อย่างไรก็ตาม อัตราเงินเฟ้อดังกล่าวยังนับว่าสูงกว่าอัตราเงินเฟ้อเป้าหมายของธนาคารแห่งประเทศไทย (BoJ) ที่ 2% เนื่องจากการปรับขึ้นราคาสินค้าที่ยังคงเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะสินค้าที่จำเป็นในชีวิตประจำวัน ด้านยอดส่งออกเพิ่มขึ้น 6.5% YoY จากการส่งออกรถยนต์ไปยังทวีปอเมริกาเหนือและตะวันออกกลางที่ปรับเพิ่มขึ้น ขณะที่ยอดนำเข้าเพิ่มขึ้นกว่า 8.3% YoY เนื่องจากต้นทุนการนำเข้าสินค้าประเภทพลังงาน เช่น น้ำมันดิบ ก๊าซธรรมชาติ และถ่านหินปรับสูงขึ้นซึ่งเป็นผลกระทบจากสงครามระหว่างรัสเซียและยูเครนรวมถึงค่าเงินเยนที่อ่อนค่าส่งผลให้ญี่ปุ่นขาดดุลต่อเนื่องกันเป็นเดือนที่ 19 และสูงที่สุดนับตั้งแต่ปี 2522 ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) มีมติคงนโยบายทางการเงินแบบผ่อนคลายพิเศษ (Ultra-Loose Monetary Policy) ต่อไป ในการประชุมเมื่อต้นเดือนมีนาคมที่ผ่านมาซึ่งถือเป็นการประชุมครั้งสุดท้ายของผู้ว่าการธนาคารกลางนาย Haruhiko Kuroda ที่ดำรงตำแหน่งมาตั้งแต่ปี 2556 โดยนาย Kazuo Ueda จะขึ้นรับตำแหน่งแทน

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 0.71%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกุมภาพันธ์ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 52.0 จุด (+1.7 จุด) สวนทางกับการบริโภคภาคเอกชนที่ส่งสัญญาณชะลอตัวลงอย่างต่อเนื่องจากดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ลดลง ขณะที่ความต้องการสินเชื่อจากทั้งผู้บริโภคและภาคธุรกิจยังคงอ่อนแอ โดยลดลงเป็นเดือนที่สองจากอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นและความไม่แน่นอนในภาคธนาคาร ด้านสภาพคล่องทางการเงินหดตัวจากเงินฝากธนาคารที่ลดลง ทั้งนี้ ดัชนี Composite PMI เติบโตขึ้นในทุกประเทศหลัก ได้แก่ สเปน (+4.1 จุด, 55.7 จุด) และ อิตาลี (+1.0 จุด, 52.2 จุด) ขณะที่เยอรมนี (+0.8 จุด, 50.7 จุด) และฝรั่งเศส (+2.6 จุด, 51.7 จุด) พลิกกลับมาขยายตัว ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานปรับตัวขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่อย่างต่อเนื่องที่ระดับ +5.6% YoY สูงกว่าระดับเป้าหมายเงินเฟ้อที่ 2% ในส่วนความเสี่ยงเชิงระบบจากธนาคารกลางยุโรปได้ลดความรุนแรงลง หลังจาก UBS บรรลุข้อตกลงเข้าซื้อกิจการของ Credit Suisse ภายใต้การสนับสนุนของธนาคารกลางสวิส (SNB) ช่วยฟื้นฟูความเชื่อมั่นของระบบทางการเงิน และบรรเทาความเสี่ยงเชิงระบบ อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจยุโรปยังคงได้รับปัจจัยกดดันจากต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นรวมถึงปัจจัยด้านภูมิรัฐศาสตร์และมาตรการคว่ำบาตรรัสเซียที่อาจยืดเยื้อ อีกทั้งแรงกดดันเงินเฟ้อฝั่งภาคบริการที่ยังคงตึงตัวซึ่งจะสนับสนุนให้ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไป

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.10%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนกุมภาพันธ์ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 54.2 จุด (+3.1 จุด) จากทั้งภาคการผลิตและภาคบริการที่ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องหลังจากการเปิดประเทศโดยในเดือนมกราคม - เดือนกุมภาพันธ์ยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 3.5% YoY เท่ากับที่ตลาดคาด เช่นเดียวกับการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรที่เพิ่มขึ้นกว่า 5.5% YoY อย่างไรก็ตาม การลงทุนในภาคอสังหาริมทรัพย์ยังคงหดตัวต่อเนื่องที่ 5.7% YoY ขณะที่ยอดส่งออกหดตัว 6.8% YoY ดีขึ้นจากเดือนธันวาคมปีที่แล้ว ส่วนทางกับยอดนำเข้าที่ชะลอตัวลงเป็น -10.2% YoY ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเดือนกุมภาพันธ์ลดลงเหลือ +0.6% YoY (vs. +1.0% YoY เดือนก่อน) สะท้อนถึงความอ่อนแอของอุปสงค์ในประเทศและต้นทุนที่ลดลง ทั้งนี้ จีนเตรียมเปิดประเทศเต็มที่หลังทางการประกาศจะเริ่มกลับมาออกวีซ่าให้นักท่องเที่ยวต่างชาติอีกครั้งตั้งแต่วันที่ 15 มีนาคมซึ่งคาดว่าจะช่วยหนุนภาคท่องเที่ยว ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางจีน (PBOC) ได้ประกาศลด RRR ลง 0.25% เหลือ 7.60% ในช่วง

กลางเดือนมีนาคมที่ผ่านมาเนื่องจากการเติบโตของเศรษฐกิจจีนยังเผชิญอุปสรรคจากหลายปัจจัย เช่น การฟื้นตัวของภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ยังคงไม่แน่นอน ภาระหนี้ที่สูงของรัฐบาลท้องถิ่น ปัญหาสังคมผู้สูงอายุรวมไปถึงความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์กับสหรัฐอเมริกา

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.51%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกุมภาพันธ์ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 50.1 จุด (+3.3 จุด) โดยภาคการผลิตปรับตัวขึ้นเล็กน้อยจากการเพิ่มขึ้นของคำสั่งซื้อใหม่ อย่างไรก็ตามยังคงอยู่ในภาวะหดตัวสวนทางกับภาคบริการที่พลิกกลับมาขยายตัว ด้านดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนหน้า ขณะที่การจ้างงานนอกภาคการเกษตรปรับตัวขึ้นกว่า 311,000 ตำแหน่ง สูงกว่าที่ตลาดคาด ทั้งนี้ ลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่ 504,000 ตำแหน่ง ส่งผลให้อัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 3.6% (vs. 3.4% เดิมก่อน) ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปขยายตัว 6.0% YoY (+0.4% MoM) ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐานขยายตัว 5.5% YoY (+0.5% MoM) ตามตลาดคาดสอดคล้องกับการคาดการณ์ของผู้บริโภคที่คาดว่าเงินเฟ้อในอีก 1 ปีข้างหน้าจะอยู่ที่ระดับ 6.3% YoY ลดลงจากผลสำรวจในเดือนก่อนที่ 6.7% โดยในเดือนมีนาคมที่ผ่านมาวิกฤตธนาคาร Silicon Valley Bank ตามมาด้วยการปิดตัวของ Signature Bank ได้สร้างความวิตกต่อภาคการเงินในสหรัฐอเมริกาและส่งผลให้ความเสี่ยงเชิงระบบปรับตัวสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม ทางรัฐบาลได้ออกมาตรการเรียกความเชื่อมั่นและคุ้มครองเงินฝากเต็มจำนวนรวมถึงการจัดตั้งโครงการ Bank Term Funding Program ซึ่งช่วยเพิ่มสภาพคล่องให้กับธนาคาร โดยการใช้พันธบัตรมาเป็นหลักประกันในการแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 4.75%-5.00% ในช่วงสิ้นเดือน มีนาคมที่ผ่านมาท่ามกลางความเสี่ยงต่อเสถียรภาพทางการเงินที่เพิ่มขึ้นจากปัญหาในภาคธนาคาร อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการนโยบายทางการเงิน (กนง.) แสดงความกังวลถึงปัญหาดังกล่าวไม่มากนัก

## เดือนเมษายน 2566

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.91%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนมีนาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 52.9 จุด (+1.8 จุด) จากอุปสงค์ที่เร่งตัวขึ้นอย่างรวดเร็วหลังผลกระทบของการแพร่ระบาด COVID-19 ลดลง รวมถึงผลของมาตรการช่วยเหลือจากรัฐบาลส่งผลให้ดัชนีภาคบริการเร่งตัวขึ้นเป็น 55.0 จุด (+1.0 จุด) ขณะที่ภาคการผลิตดัชนีปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 49.2 จุด (+1.5 จุด) แต่อยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 โดยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่เร่งตัวขึ้น ขณะที่ดัชนีราคาขายปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2564 ส่วนราคาขายเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกันเนื่องจากบริษัทได้ส่งต่อภาระต้นทุนที่สูงขึ้นบางส่วนให้กับลูกค้า ด้านยอดค้าปลีกเร่งตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องในเดือนมีนาคมขณะที่ยอดส่งออกขยายตัว 4.3% YoY (vs. +6.5% เดิมก่อน) ชะลอตัวลงจากกลุ่มเครื่องจักรไฟฟ้าและเคมีภัณฑ์ อย่างไรก็ตามเงินเฟ้อพื้นฐานไม่รวมอาหารสด เดือนมีนาคมทรงตัวเท่ากับเดือนก่อนที่ +3.1% YoY ในส่วนนโยบายทางการเงิน นาย Kazuo Ueda ผู้ว่าธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) คนใหม่ได้มีการแสดงมุมมองหลังเข้ารับตำแหน่งเมื่อวันที่ 9 เมษายนว่ามาตรการผ่อนคลายทางการเงินทั้ง Yield Curve Control (YCC) และอัตราดอกเบี้ยติดลบยังคงมีความเหมาะสมในสภาวะการณ์ปัจจุบันทั้งด้านเศรษฐกิจ ราคา และสถานะทางการเงินซึ่งนับเป็นการส่งสัญญาณว่าจะยังไม่ปรับเปลี่ยนนโยบายการเงินในระยะอันใกล้

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.92%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนมีนาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 53.7 จุด (+1.7 จุด) โดยภาคบริการ (+2.3 จุด, 55.0 จุด) เพิ่มขึ้นจากยอดคำสั่งซื้อใหม่ที่ปรับตัวขึ้นสูงสุดในรอบ 10 เดือน และงานคงค้าง (Backlog of Orders) ที่ปรับตัวขึ้นสูงสุดตั้งแต่ช่วงกลางปี 2565 ส่วนดัชนีภาคการผลิต (-1.2 จุด, 47.3 จุด) ชะลอตัวลง แต่โดยหลักยังเป็นผลจากระยะเวลาในการส่งมอบสินค้า (Suppliers' Delivery Times) ที่ปรับตัวลดลงต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ซึ่งสะท้อนถึงสถานการณ์ในห่วงโซ่อุปทานที่ปรับตัวดีขึ้นส่วนผลผลิตและการจ้างงานปรับตัวดีขึ้น ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ชะลอตัวลงด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตอยู่ในเกณฑ์หดตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 3 ปี ท่ามกลางความพร้อมของสินค้าที่ดีขึ้นความต้องการวัตถุดิบที่ลดลง และต้นทุนพลังงานที่ลดลง ส่วนราคาขายปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 26 เดือน ทั้งนี้ ดัชนี Composite PMI เติบโตขึ้นในทุกประเทศหลัก ได้แก่ สเปน (+2.5 จุด, 58.2 จุด) เยอรมนี (+1.9 จุด, 52.6 จุด) อิตาลี (+3.0 จุด, 55.2 จุด) และฝรั่งเศส (+1.0 จุด, 52.7 จุด) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เติบโตขึ้นเป็น +5.7% YoY (vs. +5.6% เดือนก่อน) ทำจุดสูงสุดใหม่ต่อเนื่องซึ่งสะท้อนแรงกดดันด้านราคาแท้จริง (Underlying Price) ที่ยังสูงอย่างมากโดยเฉพาะราคาในหมวดบริการ (+5.0% YoY vs. +4.8% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงิน นาง Christine Lagarde ประธาน ECB ได้ระบุหลังตัวเลขเงินเฟ้อรายงานออกมาว่าแรงกดดันเงินเฟ้อ (ซึ่งสะท้อนผ่านอัตราเงินเฟ้อ Core CPI) ยังคงสูงมากเกินไป และ ECB ยังต้องเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อ อย่างไรก็ตาม นาง Christine Lagarde ได้ระบุว่า การปรับขึ้นดอกเบี้ยที่ผ่านมาตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2565 (+350 bps. สู่ระดับ 3.0%) ได้เริ่มส่งผลกระทบต่อระบบเศรษฐกิจ

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 2.48%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนมีนาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 54.5 จุด (+0.3 จุด) จากการเร่งตัวขึ้นในภาคบริการ (+2.8 จุด, 57.8 จุด) ท่ามกลางการผ่อนคลายมาตรการควบคุม COVID-19 ทั่วประเทศตั้งแต่ปลายปี 2565 ทำให้ยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวสูงสุดในรอบ 28 เดือน และยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศปรับตัวสูงสุดนับตั้งแต่เดือนกันยายน 2557 ด้านภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-1.6 จุด, 50.0 จุด) ส่วนหนึ่งจากความไม่แน่นอนในภาคอสังหาริมทรัพย์และความไม่แน่นอนทางการเงินทั่วโลกโดยดัชนีย่อยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ชะลอตัวลง ส่วนยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศพลิกมาอยู่ในเกณฑ์หดตัวอีกครั้ง ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตคงที่แต่ราคาขายปรับตัวลดลงเล็กน้อยส่วนความเชื่อมั่นยังคงอยู่ในระดับสูงท่ามกลางความคาดหวังว่าอุปสงค์จะฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง ด้านยอดส่งออกเดือนมีนาคมพลิกกลับมาขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 7 เดือน ที่ +14.8% YoY (vs. -1.3% เดือนก่อน) นำโดยสินค้าในหมวดเสื้อผ้าและเครื่องประดับและยานพาหนะ ขณะที่แผงวงจรรวมยังคงหดตัวต่อเนื่องแม้จะฟื้นตัวขึ้นขณะที่ยอดปล่อยสินเชื่อเร่งตัวขึ้นอย่างมากเป็น 5.4 ล้านล้านหยวน ในเดือนมีนาคม (vs. 3.2 ล้านล้านหยวน เดือนก่อน) จากแรงหนุนของสินเชื่อระยะกลางและระยะยาวโดย GDP ไตรมาส 1/2566 ขยายตัว 4.5% YoY เติบโตขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าที่ขยายตัวเพียง 2.9% YoY ขณะที่เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน GDP ขยายตัว 2.2% QoQ (vs. +0.04% QoQ ไตรมาสก่อน) จากผลของการยกเลิกมาตรการควบคุม COVID-19

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.46%

ดัชนีรวม ISM Composite PMI เดือนมีนาคมปรับตัวลดลงเป็น 50.7 จุด (-3.6 จุด) จากภาคบริการที่ปรับตัวลดลงอย่างมาก (-3.9 จุด, 51.2 จุด) โดยผลผลิต (-0.9 จุด, 55.4 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-10.4 จุด, 52.2 จุด) และยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (-18.0 จุด, 43.7 จุด) ปรับตัวลดลงอย่างมาก ส่วนภาคการผลิตปรับตัวลดลงเป็น 46.3 จุด (-1.4 จุด) จากยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-2.7 จุด, 44.3 จุด) งานคงค้าง (Backlog of Orders : -1.2 จุด, 43.9 จุด) สินค้าคงคลัง (-2.6 จุด, 47.5 จุด) และการจ้างงาน (-2.2 จุด, 46.9 จุด) ที่ปรับตัวลดลง การจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนมีนาคมเพิ่มขึ้น 2.36 แสนตำแหน่ง

ขณะที่ค่าจ้างยังเพิ่มสูง (+0.3% MoM vs. 0.2% เดือนก่อน) และอัตราว่างงานปรับลดลง (3.5% vs. 3.6% เดือนก่อน) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เดือนมีนาคมชะลอตัวลงเท่ากับที่ตลาดคาด (+0.4% MoM vs. +0.5% เดือนก่อน) โดยหลักมาจากราคาในหมวดบริการหลักที่ชะลอตัวลงในส่วนนโยบายทางการเงิน คณะกรรมการธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ยังสนับสนุนการปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่องท่ามกลางแรงกดดันเงินเฟ้อที่ยังสูง ขณะที่ไม่เห็นด้วยว่าจะเกิด Recession ในปีนี้ อย่างไรก็ตามได้เป็นกังวลกัน เนื่องจากตลาดแรงงานยังแข็งแกร่งซึ่งจะหนุนการใช้จ่ายของผู้บริโภคต่อไปได้ โดย GDP ไตรมาส 1/2566 ขยายตัว 1.1% QoQ, Saar (vs. +2.6% ไตรมาสก่อน) ชะลอลงจากไตรมาสก่อนจากแรงกดของปริมาณสินค้าคงคลัง ขณะที่การใช้จ่ายผู้บริโภคยังคงแข็งแกร่ง

### การลงทุนของกองทุน

- **กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ชีพพลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ (ASP-POWERRMF)** กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ เช่น หน่วย CIS และ/หรือกองทุนรวม ETF ที่มีนโยบายการลงทุนและ/หรือสร้างผลตอบแทนตามดัชนี (Index) ที่มีความเกี่ยวข้องหรือได้รับประโยชน์หรือใช้ประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงไปใช้พลังงานทดแทน และ/หรือพลังงานสะอาด (Clean Energy) เช่น พลังงานไฟฟ้า พลังงานแสงอาทิตย์ ลม คลื่น รวมถึงแหล่งพลังงานอื่นๆ ที่มีโอกาสเติบโตในอนาคต ทั้งในส่วนของอุตสาหกรรมต้นน้ำ (Upstream) และปลายน้ำ (Downstream) เช่น บริษัทผลิตรถยนต์ไฟฟ้า (Electric Vehicle) บริษัทที่ผลิตแบตเตอรี่สำหรับรถยนต์ไฟฟ้า บริษัทผลิตแบตเตอรี่ลิเธียม

ปก.ปทก. 23/1028

8 พฤษภาคม 2566

### ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายลงทุน

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ซัพพลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ซัพพลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2566 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ซัพพลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535



(มนีวรรณ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

  
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)  
TMBThanachart Bank Public Company Limited

3000 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 ทะเบียนเลขที่/เลขประจำตัวผู้เสียภาษีอากร 0107537000017 Ins. 0 2299 1111  
3000 Phahon Yothin Rd., Chom Phon, Chatuchak, Bangkok 10900 Reg No./Tax ID No. 0107537000017 Tel. 0 2299 1111

ttbbank.com

กองทุนเปิด แอสเซทพาลัส ฟิวเจอร์ริสติก พาวเวอร์ ชัฟฟลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน

รอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 28 เมษายน 2566

(NAV ณ 28 เมษายน 2566 = 5.4608 บาท)

ASP-POWERRMF	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน (ตามเวลา)	6 เดือน (ตามเวลา)	1 ปี <sup>1</sup> (ต่อปี)	3 ปี <sup>1</sup> (ต่อปี)	5 ปี <sup>1</sup> (ต่อปี)	10 ปี <sup>1</sup> (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน <sup>2</sup>
ผลตอบแทนของกองทุนรวม	-6.22%	-17.28%	-10.26%	-19.59%	-	-	-	-33.56%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด *	7.32%	5.02%	1.07%	1.71%	-	-	-	-5.33%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation)	22.23%	22.31%	23.00%	25.55%	-	-	-	27.11%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (standard deviation) *	14.44%	14.49%	16.24%	18.67%	-	-	-	18.20%
Information Ratio	-2.50	-4.64	-1.22	-1.02	-	-	-	-1.31

หมายเหตุ :

- วันที่จัดทะเบียนกองทุน 12 พฤศจิกายน 2564
- \* ดัชนี MSCI ACWI Net Total Return USD โดยปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในสัดส่วน 100%
- <sup>1</sup> % ต่อปี
- <sup>2</sup> % ต่อปี ยกเว้นกรณีที่กองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะเป็นผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดขึ้นตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน เรื่อง มาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ
- ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ณ วันที่ 28 เมษายน 2566

N/A\*

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

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio)

ณ สิ้นรอบ 28 เมษายน 2566

1.09

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

นายณัฐพล จันทรสิวานนท์

นางสาวศศิณัฐ ลัพธิกุลธรรม

นางสาวสุวิชญา ปิยะพิสุทธิ\*

\* ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ถ้ามี)



**รายละเอียดเงินลงทุน**  
**กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ชีพพลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ**  
**ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2566**

รายละเอียดหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b>		
เงินฝากธนาคาร	2,338,553.87	3.09
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	69,792,986.98	92.32
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>		
เงินฝากธนาคาร	3,590,117.51	4.75
ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	56,563.61	0.07
อื่น ๆ	(178,463.82)	(0.23)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>75,599,758.15</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ : บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุนโดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (AIMC)

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ซีพพลาย แอนด์ โบนัสดี เพื่อการเลี้ยงชีพ

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2566

ประเภท	ผู้ออก	มูลค่า/ผู้รับรอง/ ผู้รับประกัน	มูลค่านำตัว	รับครบ กำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าตามราคา ตลาด
					AGENCY	RATING	
เงินฝากธนาคาร	JPMorgan London	-	3,798.37	-	Fitch(I) (Issuer)	F1+(tha)	142,454.83
เงินฝากธนาคาร	JPMorgan London	-	505,070.96	-	Fitch(I) (Issuer)	F1+(tha)	2,196,099.04
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารทหารไทยแห่งชาติ จำกัด (มหาชน)	-	3,588,046.41	-	Fitch(I) (Issuer)	AA-(tha)	3,590,117.51

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

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



รายละเอียดการลงทุนในสัญญาอนุพันธ์  
 กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ชัฟฟลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ  
 ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2566

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาฟอรัเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	19,552,617.50	-	29/06/2566	-
สัญญาฟอรัเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	19,552,617.50	-	29/06/2566	-
สัญญาฟอรัเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	19,552,617.50	-	29/06/2566	-
สัญญาฟอรัเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	15,926,098.50	-	29/06/2566	-
สัญญาฟอรัเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	15,926,098.50	-	29/06/2566	-
สัญญาฟอรัเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	15,926,098.50	-	29/06/2566	-
สัญญาฟอรัเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	15,926,098.50	-	29/06/2566	-
สัญญาฟอรัเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	15,926,098.50	-	29/06/2566	-
สัญญาฟอรัเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	15,926,098.50	-	29/06/2566	-
สัญญาฟอรัเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	15,926,098.50	-	29/06/2566	-
สัญญาฟอรัเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	15,926,098.50	-	29/06/2566	-
สัญญาฟอรัเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	15,314,396.50	-	29/06/2566	-
สัญญาฟอรัเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	15,314,396.50	-	29/06/2566	-
สัญญาฟอรัเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	15,314,396.50	-	29/06/2566	-
สัญญาฟอรัเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	15,314,396.50	-	29/06/2566	-
สัญญาฟอรัเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	13,921,903.27	0.23	24/08/2566	173,441.27
สัญญาฟอรัเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	13,921,903.27	0.23	24/08/2566	173,441.27
สัญญาฟอรัเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	13,921,903.27	0.23	24/08/2566	173,441.27
สัญญาฟอรัเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	13,921,903.27	0.23	24/08/2566	173,441.27

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

30 เมษายน 2566

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์ริสติก พาวเวอร์ ซีพพลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการ  
เลี้ยงชีพ (ASP-POWERRMF)

		มูลค่าเงินลงทุน (บาท)	สัดส่วนเงินลงทุนต่อ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ก)	กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
ข)	กลุ่มตราสารที่มีธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	5,928,671.38	7.84 %
ค)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่ สามารถลงทุนได้ (investment grade)	-	-
ง)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่ สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

สัดส่วนที่ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) เท่ากับ 15%

**กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ซีพพลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ**  
**ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์**  
**รอบระยะเวลาหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2565 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2566**

ลำดับ ที่	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด(%)
1	DBS VICKERS SECURITIES CO.,LTD.	32,267.35	62.92
2	บริษัท หลักทรัพย์ไอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	17,362.02	33.86
3	บริษัท หลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	1,652.49	3.22
	<b>รวม</b>	<b>51,281.86</b>	<b>100.00</b>

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ชัฟฟลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ  
 ตารางรายละเอียดค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
 รอบระยะเวลา 6 เดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2565 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน หน่วย : (พันบาท)	ร้อยละ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ <sup>1</sup>	618.82	0.78
2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ <sup>1</sup>	10.90	0.01
3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน <sup>1</sup>	384.36	0.48
4. ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
5. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก <sup>1</sup> (IPO)	42.95	0.05
6. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก <sup>1</sup> (หลัง IPO)	110.68	0.14
7. ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ <sup>1</sup>	20.96	0.03
8. ค่าสอบบัญชี <sup>2</sup>	24.91	0.03
9. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	41.53	0.05
10. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	64.66	0.08
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด <sup>3,4</sup>	1,255.11	1.57

**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	<u>Securities</u>
	KRUNGTHAI ZMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED
	<u>Foreign Bank</u>
	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)
	<u>Master Fund</u>
	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
	<b>Brokers</b>
	ASIA PLUS SECURITIES COMPANY LIMITED
	Krungsri Capital 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
Equity	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. 2566

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
2	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด
3	บริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด
4	นายณภดล รมยะรูป
5	นายพิทเอนท์ อัครานิก
6	นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์
7	นายพัชร สุระจรัส
8	นายคมสัน ผลานุสนธิ
9	นายณัฐพล จันทรสิวานนท์
10	นายไมตรี โสตางกูร
11	นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ
12	นางสาวทิพย์วดี อภิชัยสิริ
13	นายกฤษ โคมิน
14	นางสาวศศิณัฐ ลัทธิกุลธรรม
15	นายยุรนนท์ วิภูศิริ
16	นายไกรสร โสภาสวงกร
17	นายวิศรุต ปรางมาศ
18	นายณัฐพงษ์ จันทร์หอม
19	นายวชิรศักดิ์ จิ่งสถาพร
20	นางธนพร ตังมณีนิมิตร
21	นางกุสุมาลย์ ศรีธำณ
22	นางสาวพิมพ์ศิริ ชีพลัดยากร
23	นางสาวภัทรา ฉายรัศมีวงศ์
24	นางมุสดี นาคอินทร์
25	นางสาวพรประภา ธนุพันธ์
26	นางสาวสุวิชญา ปิยะพิสุทธิ
27	นางสาวกาญจนา สีนอยู่
28	นายณัฐพล จิระสถิตย์ <sup>1/</sup>
29	นายอนุชา จงจิตรนนท์ <sup>2/</sup>

หมายเหตุ :

<sup>1/</sup> เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2566

<sup>2/</sup> เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2566

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

ข้อมูลการลงทุน และเหตุผลในกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน  
 กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ชัฟฟลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ  
 รอบระยะเวลาหกเดือนแรก ระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2565 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2566

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

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ชัฟฟลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 30 เมษายน 2566

	บาท
<b>สินทรัพย์</b>	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	69,792,986.98
เงินฝากธนาคาร	5,926,600.28
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	2,071.10
ลูกหนี้ตามสัญญาอนุพันธ์	401,884.06
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	151,432.57
รวมสินทรัพย์	<u>76,274,974.99</u>
<b>หนี้สิน</b>	
เจ้าหนี้ตามสัญญาอนุพันธ์	345,320.45
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	141,027.33
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	183,806.59
หนี้สินอื่น	5,062.47
รวมหนี้สิน	<u>675,216.84</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<u><u>75,599,758.15</u></u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ:</b>	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	138,439,935.45
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(22,393,474.24)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(40,446,703.06)
สินทรัพย์สุทธิ	<u><u>75,599,758.15</u></u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	5.4608
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	13,843,993.5454

หมายเหตุ : งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ชัฟฟลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2566

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	211,745.68
รายได้ดอกเบี้ย	2,635.70
รวมรายได้	214,381.38
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	618,818.01
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	10,898.46
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	384,359.03
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	24,912.97
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีตัดจ่าย	12,587.28
ค่าใช้จ่ายอื่น	203,536.18
รวมค่าใช้จ่าย	1,255,111.93
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(1,040,730.55)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(8,165,502.65)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	4,724,014.22
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	67,081.52
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(4,004,097.67)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(7,378,504.58)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(8,419,235.13)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(8,419,235.13)

หมายเหตุ : งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด แอสเซทพาสส์ ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ซัพพลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2566

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
	(หน่วย/บาท)		มูลค่าเงินลงทุน
<b>เงินลงทุนในต่างประเทศ</b>			
<b>กองทุนรวม</b>			
BNP ENERGY TRANSIT-I C	1,064.922	32,778,375.64	46.97
Global X China Clean Energy ETF HKD	16,300	7,590,608.61	10.88
Global X China Elec Vehicle & Battery ETF HKD	6,700	3,000,623.81	4.30
Global X Lithium & Battery Tech ETF	2,094	4,304,783.13	6.17
iShares Global Clean Energy ETF	14,200	9,068,258.02	12.99
KraneShares Electric Vehicles and Future Mobility Index ETF	13,253	13,050,337.77	18.70
<b>รวมกองทุนรวม</b>		<b>69,792,986.98</b>	<b>100.00</b>
<b>รวมเงินลงทุนในต่างประเทศ</b>		<b>69,792,986.98</b>	<b>100.00</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 93,871,443.45 บาท)</b>		<b>69,792,986.98</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ : งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี