ASP-TOPBRAND

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ท็อปแบรนด์

ทำไมต้องลงทุนใน ASP-TOPBRAND ?

ลงทุนใน 10 สุดยอดบริษัทที่มีแบรนด์ชั้นนำระดับโลกผ่านกระบวนการคัดสรรการลงทุน
เพื่อให้แน่ใจว่าเงินทุกบาทที่ลงทุนจะมีโอกาสเติบโตอย่างสม่ำเสมอในทุกสภาวะ

ให้คุณเป็นเจ้าของ
Brand ระดับโลก

คัดสรรและเลือกลงทุน
ในบริษัทที่ดีที่สุด 15 บริษัท*

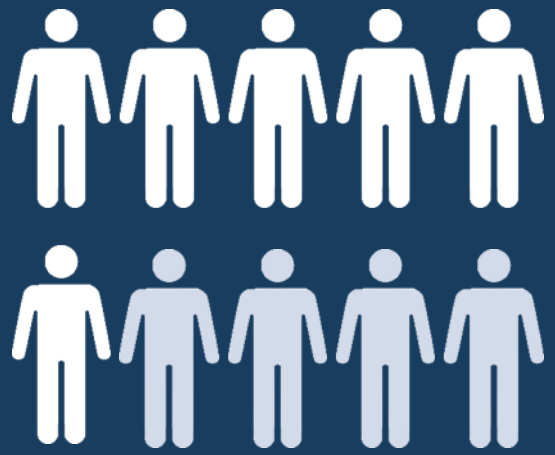
ลงทุนในบริษัทที่มีกระแสเงินสด
ที่สม่ำเสมอสูงและทนทานต่อ
วัฏจักรเศรษฐกิจ

ASSET PLUS
Fund Management

*ทั้งนี้ จำนวนบริษัทที่ลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนได้ โดยขึ้นอยู่กับความเหมาะสมกับสภาวะการลงทุน ณ ขณะนั้น และ/หรือ ดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

Brand กับการตัดสินใจซื้อของลูกค้า

จากการสำรวจพบว่า ...



6 ใน 10 ของผู้บริโภคจะตัดสินใจซื้อสินค้าใหม่จาก Brand ที่คุ้นเคย

(Top of Mind Brand)

แบรนด์เป็น 1 ในปัจจัยที่สำคัญที่สุดในการตัดสินใจซื้อของลูกค้า

ราคา | แบรนด์ | คุณภาพ | อื่นๆ

สิ่งที่ลูกค้าได้รับจาก Brand

เป็นสัญลักษณ์ที่บ่งบอกถึงรสนิยมของผู้ซื้อ รวมถึงสถานะทางสังคมได้อีกด้วย

เป็นเครื่องหมายการันตีความพึงพอใจของลูกค้า Brand ที่มีชื่อเสียงดี โด่งดัง ย่อมได้รับความไว้วางใจจากลูกค้ามากกว่า

ASSET PLUS Fund Management

Source : https://www.nielsen.com/us/en/insights/article/2015/understanding-the-power-of-a-brand-name/

Customer Loyalty กับการเป็น Top of Mind Brand

Customer Loyalty

เนื่องด้วยในปัจจุบันบริษัทต่างๆอยู่ในสถานการณ์ที่มีการแข่งขันทางธุรกิจสูง
การสร้างความภักดีของลูกค้าต่อแบรนด์ (Customer Loyalty)
จึงเป็นสิ่งสำคัญในการรักษาฐานลูกค้า
และทำให้เกิดการซื้อซ้ำ สร้างรายได้ให้แก่บริษัทได้อย่างยั่งยืน

Top of Mind Brand

การเป็น Top of Mind Brand คือการเป็นแบรนด์ที่ลูกค้านึกถึงเป็นแบรนด์แรก
ซึ่งการเป็น Top of Mind Brand ถือเป็นสิ่งสำคัญที่สุด
ในการสร้าง Customer Loyalty นอกจากนี้ยังเป็นปัจจัย
ที่ทำให้แบรนด์มีความน่าเชื่อถือ ลูกค้ามีความเชื่อมั่น เป็นที่ยอมรับในระยะยาว

ASSET PLUS Fund Management

Source : https://www.nielsen.com/apac/en/insights/article/2019/battle-of-the-brands-consumer-disloyalty-is-sweeping-the-globe/

กระบวนการประเมินมูลค่า Brand

“ การพิจารณามูลค่าของแบรนด์ (Brand Value) มีส่วนสำคัญในการวิเคราะห์
ความแข็งแกร่งของบริษัทรวมถึงความสามารถในการสร้างกำไรและการเติบโตของธุรกิจในอนาคต ”

หลายบริษัทได้มีการคำนวณ Brand Value และจัดอันดับแบรนด์ในแต่ละปี โดยจะพิจารณางบการเงิน จุดแข็ง และภาพลักษณ์ของบริษัทที่มีต่อผู้บริโภค เป็นหลัก

Brand Value

Financial Analysis

บริษัทมีงบการเงินที่แข็งแกร่ง ธุรกิจมีความสามารถ
ในการสร้างผลกำไร มีโอกาสเติบโตสูง

Customers’ Perception toward Brand

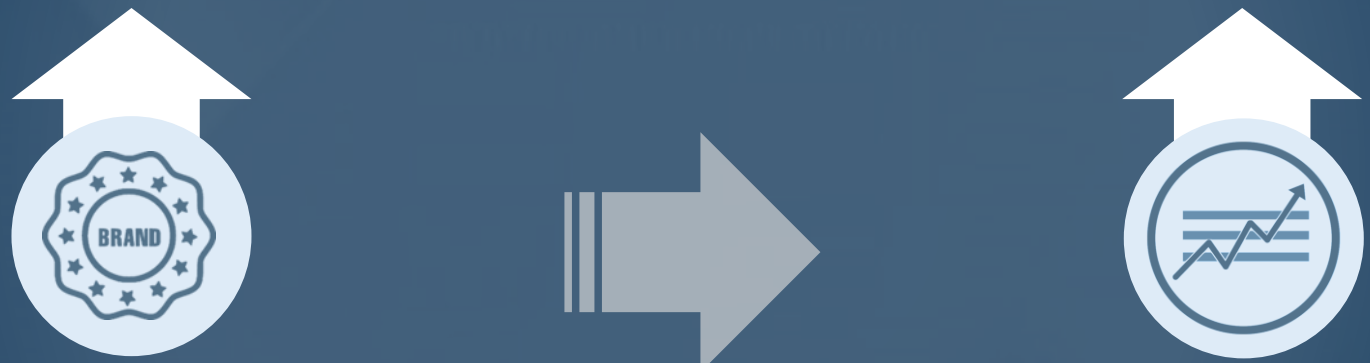
ให้คะแนนจากการที่ผู้บริโภคตัดสินใจซื้อสินค้าจากชื่อแบรนด์
โดยไม่คำนึงถึงปัจจัยด้านราคา และการใช้ประโยชน์ของผลิตภัณฑ์

Compare Brand’s Strength with Competitors

เปรียบเทียบจุดแข็งของแบรนด์กับคู่แข่ง
โดยเปรียบเทียบทั้งปัจจัยภายในและภายนอก

Brand Value vs Stock Performance

มีงานวิจัยที่ถูกตีพิมพ์ในวารสารทางวิชาการระดับโลกอย่าง International Journal of Research in Marketing[1]
ให้ข้อมูลสนับสนุนว่า **มูลค่าของแบรนด์มีความสัมพันธ์เชิงบวกกับราคาหุ้นของบริษัทนั้นๆ**
เมื่อมีการประกาศมูลค่าของแบรนด์ หากมีมูลค่าที่สูงขึ้นเทียบกับปีก่อนหน้า ราคาหุ้นของบริษัทนั้นๆจะปรับตัวขึ้น



Brand Value **Stock Price**

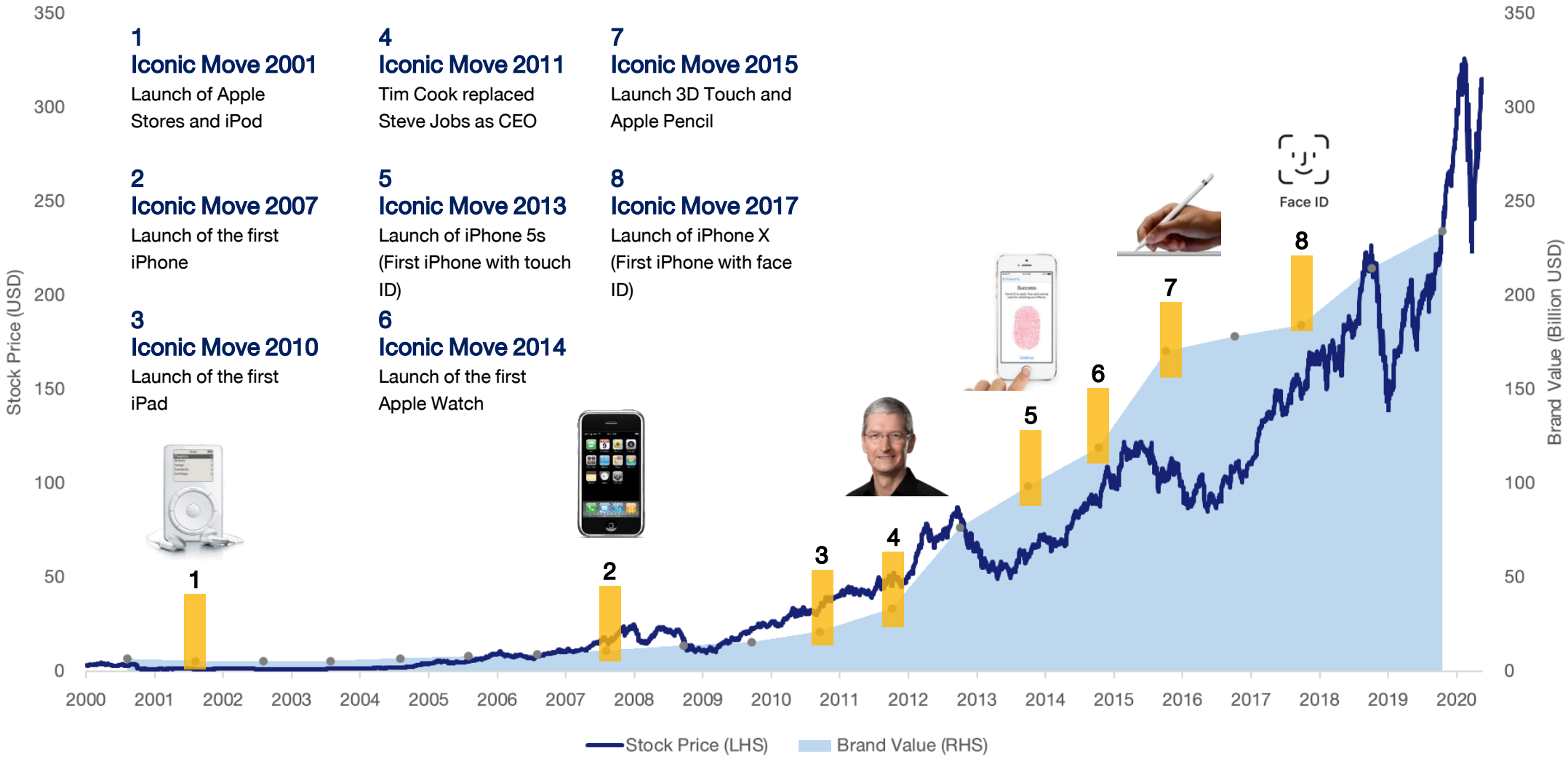
โดยการปรับตัวของ Brand Value จะยิ่งมีผลต่อการปรับตัวราคาหุ้นมากยิ่งขึ้นในกรณีที่บริษัทเหล่านั้นมีลักษณะดังต่อไปนี้
(1) อยู่ในอุตสาหกรรมที่มีการแข่งขันสูงไม่ผูกขาด, (2) เป็นบริษัทที่ไม่ถือเงินสดในระดับที่สูงเกินไปและนำไปลงทุนเพื่อต่อยอดธุรกิจ, (3) เป็นบริษัทที่มี Market to Book Ratio อยู่ในระดับสูง

ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ASSET PLUS Fund Management

Source: 1Dutordoir, M., Verbeeten, F. H., & Beijer, D. D. (2015), Stock price reactions to brand value announcements: Magnitude and moderators

Case Study : Apple



ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ASSET PLUS Fund Management

Source: Interbrand, Bloomberg as of 18 May 2020

ทำไมต้องลงทุนใน ASP-TOPBRAND ?

การมีแบรนด์ที่แข็งแกร่ง สามารถนำไปสู่การเติบโตในระยะยาวของบริษัทได้
เรามองว่าการลงทุนใน Top of Mind Brand จะนำมาซึ่งโอกาสในการสร้างผลตอบแทนการลงทุนที่น่าสนใจ

อย่างไรก็ตาม การการันตีว่าบริษัทที่เติบโต ณ ปัจจุบัน จะเติบโตต่อไปในอนาคตนั้น
ทำได้ยากหากปราศจากกระบวนการคัดสรรบริษัทที่ดี

ASP-TOPBRAND มีทำการศึกษาบริษัทเชิงลึก เพื่อเสาะหาบริษัทที่เป็น Top of Mind Brand
และมีโอกาสเติบโตได้อีกมากในอนาคต โดยมีขั้นตอนการคัดกรองบริษัทอย่างละเอียด เพื่อสร้างความมั่นใจแก่ผู้ลงทุน

กระบวนการคัดสรรบริษัท

“กองทุน ASP-TOPBRAND
ได้มีการพิจารณาปัจจัยรอบด้านเพิ่มเติม เช่น

ลักษณะของธุรกิจที่ถูกแทรกแซงได้ยาก,
ความสม่ำเสมอและในการสร้างกำไร,
รวมถึงแนวทางการบริหารงานของผู้บริหาร

เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทที่เราคัดสรรมานั้น
มีศักยภาพในการเติบโตอย่างยั่งยืน”

ASSET PLUS
Fund Management

5 คุณสมบัติของหุ้นที่กองทุน ASP-TOPBRAND คัดสรรและลงทุน

5 คุณสมบัติของหุ้นที่กองทุน ASP-TOPBRAND คัดสรรและลงทุน

บริษัทที่มีแบรนด์ที่แข็งแกร่งและอยู่ในใจของผู้บริโภค
(Top of Mind Brand)

มีรูปแบบธุรกิจที่ถูกแทรกแซงจากธุรกิจอื่นได้ยาก
(Hard to be disrupted)

เป็นผู้นำตลาดทั้งในแง่ของผลิตภัณฑ์และ
บริการรวมถึงมีส่วนแบ่งในการตลาดเป็นอันดับต้นๆ
(Market Leader)

สามารถสร้างกำไรได้สม่ำเสมอต่อเนื่อง
และอยู่ในวิสัยที่สามารถคาดการณ์ได้
(Visible & Durable Earnings)

ผู้บริหารมีนโยบายและกลยุทธ์
ที่เอื้อต่อการเติบโตของธุรกิจอย่างยั่งยืน
(Good Governance & Long Term Sustainability)

กระบวนการคัดสรรบริษัท*

ขอบเขตการลงทุนในบริษัทที่มีแบรนด์ระดับโลกที่มีประวัติศาสตร์เป็นที่ยอมรับ

โดยติดอันดับล่าสุดจากบริษัทที่ปรึกษาและผู้จัดอันดับชั้นนำ “Interbrand” และจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

มีรูปแบบธุรกิจที่ถูกแทรกแซงจากธุรกิจอื่นได้ยาก

มีส่วนแบ่งทางการตลาดเป็นอันดับต้นๆของอุตสาหกรรมนั้นๆ

มีศักยภาพในการสร้างกำไรที่สม่ำเสมอต่อเนื่องยาวนาน

ผู้บริหารมีกลยุทธ์ที่เอื้อต่อการเติบโตธุรกิจอย่างยั่งยืน

ASP-TOPBRAND

*ทั้งนี้ กระบวนการคัดสรรบริษัทสามารถปรับเปลี่ยนได้ โดยขึ้นอยู่กับความเหมาะสมกับสภาวะการลงทุน ณ ขณะนั้น และ/หรือ ดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ผลลัพธ์และคุณสมบัติของบริษัทที่เราลงทุน

- Top of Mind Brand
- Hard to be disrupted
- Market Leader
- Visible & Durable Earnings
- Good Governance & Long term sustainability

ลงทุนในบริษัทที่มีแบรนด์ระดับโลกและมีประวัติศาสตร์ยาวนานเป็นที่ยอมรับ*

Top of Mind Brand

Who is Interbrand ?

มีสำนักงานใหญ่อยู่ที่ New York และเป็นบริษัทผู้ให้คำปรึกษาด้านการตลาดระดับโลก
มีความเชี่ยวชาญในการทำ Branding ให้กับบริษัทชั้นนำทั่วโลก

Interbrand มีออฟฟิศมากถึง 24 สาขา ครอบคลุมมากกว่า 17 ประเทศทั่วโลก

เป็นผู้เผยแพร่วารสารและบทวิจัยด้าน Branding ที่ทรงอิทธิพลที่สุดเจ้าหนึ่งในโลก

ASSET PLUS Fund Management

*ทั้งนี้ กระบวนการคัดสรรบริษัทสามารถปรับเปลี่ยนได้ โดยขึ้นอยู่กับความเหมาะสมกับสภาวะการลงทุน ณ ขณะนั้น และ/หรือ ดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

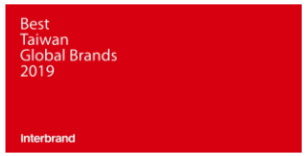
Source : https://www.interbrand.com/best-brands/best-global-brands/methodology/

ลงทุนในบริษัทที่มีแบรนด์ระดับโลกและมีประวัติศาสตร์ยาวนานเป็นที่ยอมรับ*

Top of Mind Brand

ตัวอย่างบริการที่ปรึกษาจาก Interbrand

งานวิจัย Brand Value ทั่วทุกมุมโลก

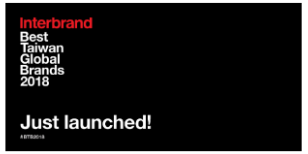


Best Taiwan Global Brands
2019

Best Brazilian Brands
2019

Best China Brands
2019

Best Japan Brands
2019



Best Taiwan Global Brands
2018

Best Brazilian Brands
2018

Best Indian Brands
2019

Best Global Brands
2018

ตัวอย่างบริษัทที่ Interbrand ให้บริการ

Microsoft

SAMSUNG

MINI

PRADA

asics

NISSAN

PHILIPS

Häagen-Dazs

BACARDI.

*ทั้งนี้ กระบวนการคัดสรรบริษัทสามารถปรับเปลี่ยนได้ โดยขึ้นอยู่กับความเหมาะสมกับสภาวะการลงทุน ณ ขณะนั้น และ/หรือ ดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

Source: https://www.interbrand.com/services/, https://www.featuredcustomers.com/vendor/interbrand

ลงทุนในบริษัทที่มีแบรนด์ระดับโลกและมีประวัติศาสตร์ยาวนานเป็นที่ยอมรับ*

Top of Mind Brand

Interbrand Best Global Brands 2019

ตัวอย่างการจัดอันดับบริษัท
ตามมูลค่าแบรนด์ (Brand Value)
โดย Interbrand

เกณฑ์ในการพิจารณาบริษัท

มีธุรกิจใน 3 ทวีป
เป็นอย่างน้อย

สัดส่วนรายได้อย่างน้อย 30%
มาจากนอกประเทศ

สัดส่วนรายได้ไม่กระจุกตัว
เกินในทวีปใดทวีปหนึ่งเกิน 50%

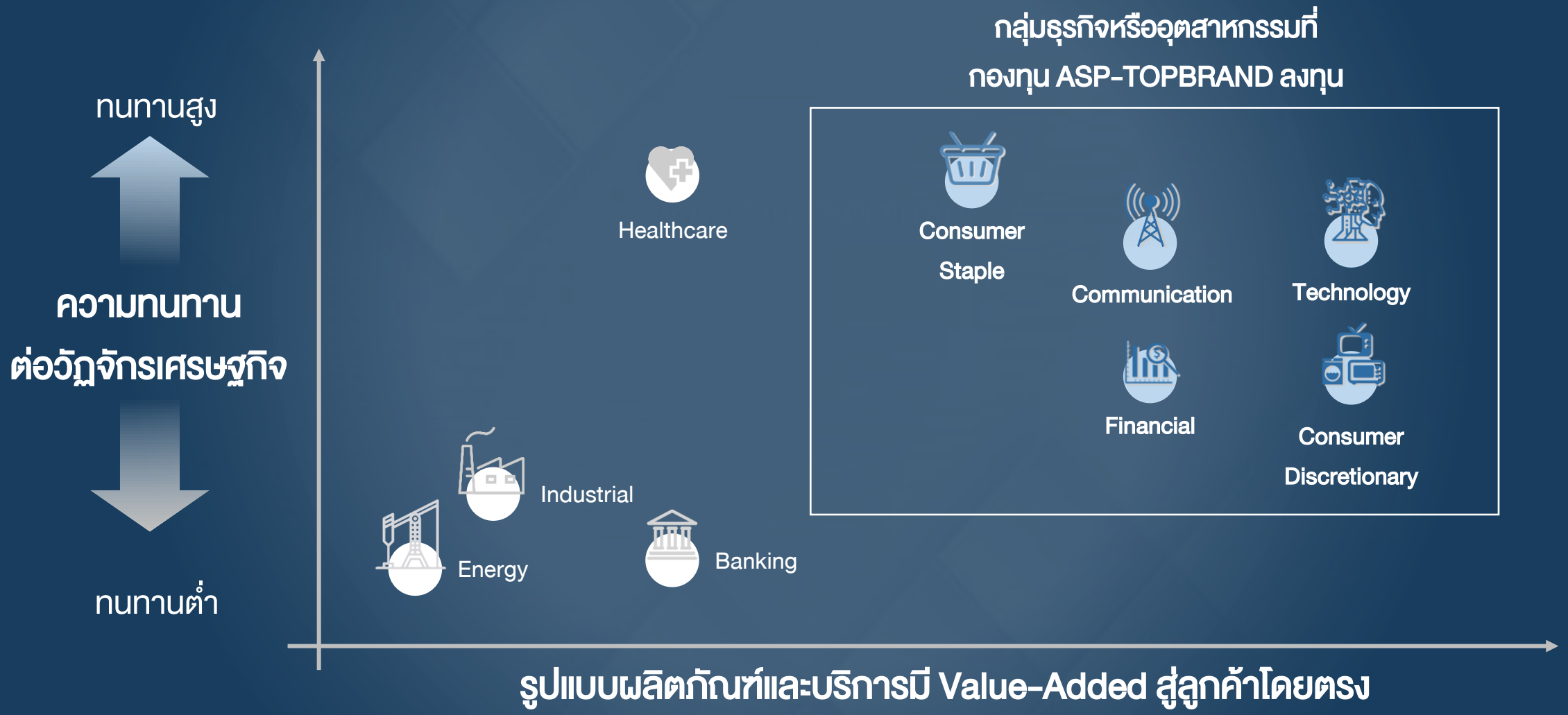
ASSET PLUS Fund Management

*ทั้งนี้ กระบวนการคัดสรรบริษัทสามารถปรับเปลี่ยนได้ โดยขึ้นอยู่กับความเหมาะสมกับสภาวะการลงทุน ณ ขณะนั้น และ/หรือ ดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

Source : https://www.interbrand.com/best-brands/best-global-brands/methodology/

กลุ่มธุรกิจ/อุตสาหกรรมที่มีรูปแบบธุรกิจเอื้อต่อการสร้างกำไร ในทุกสภาวะและทนทานต่อวัฏจักรเศรษฐกิจ*

Hard to be disrupted



ASSET PLUS Fund Management

*ทั้งนี้ กระบวนการคัดสรรบริษัทสามารถปรับเปลี่ยนได้ โดยขึ้นอยู่กับความเหมาะสมกับสภาวะการลงทุน ณ ขณะนั้น และ/หรือ ดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

มีส่วนแบ่งทางการตลาดเป็นอันดับต้นๆของอุตสาหกรรมนั้นๆ*

- บริษัทมี ส่วนแบ่งทางการตลาดอยู่ใน 3 อันดับแรกของอุตสาหกรรมและมีแนวโน้มที่จะได้สัดส่วนเพิ่มเติม
- บริษัทมี Market Cap มากกว่า 50,000 ล้านเหรียญสหรัฐ

มีศักยภาพในการสร้างกำไรที่สม่ำเสมอต่อเนื่องยาวนาน*

- มีอัตรากำไรสุทธิ (Net Margin) ที่เป็นบวกตลอดช่วง 10 ปีล่าสุด >> Profitability
- มีอัตราการเติบโตของกำไรต่อหุ้น (EPS Growth) รายไตรมาสที่เป็นบวกอย่างน้อย 75% ตลอดช่วง 5 ปีหลังสุด >> Growth Consistency

ผู้บริหารมีกลยุทธ์ที่เอื้อต่อการเติบโตของธุรกิจอย่างยั่งยืน*

- ผู้บริหารมีกลยุทธ์ที่เอื้อต่อการเติบโตของธุรกิจ
- ผู้บริหารมีหลักการคำนึงถึงหลักการ ESG Environmental, Social, Governance ในการบริหารงาน

*ทั้งนี้ กระบวนการคัดสรรบริษัทสามารถปรับเปลี่ยนได้ โดยขึ้นอยู่กับความเหมาะสมกับสภาวะการลงทุน ณ ขณะนั้น และ/หรือ ดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ตัวอย่างบริษัทที่กองทุน ASP-TOPBRAND คาดว่าจะลงทุน*

Apple Inc	Alphabet Inc	Microsoft Corp	Intel Corp	Visa Inc
“Bring the best personal computing experience to all walks of people”	“Understands everything in the world"	“A computer on every desk and in every home”	“Experience what’s inside”	“A network that connects the world”
Walt Disney Co	Starbucks Corp	Moet Hennessy Louis Vuitton	L'Oreal	NIKE Corp
“My business is making people happy”	“The third place for our partners, our customers and our communities”	“Luxury of things”	“We only do Beauty”	“The World’s Number 1 Shoes & Apparel Company”

ASSET PLUS Fund Management

*ทั้งนี้ ตราสารที่คาดว่าจะลงทุนดังกล่าวสามารถปรับเปลี่ยนได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะการลงทุน ณ ขณะนั้น และ/หรือ ดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ตัวอย่างบริษัทที่กองทุน ASP-TOPBRAND คาดว่าจะลงทุน

รายชื่อบริษัท		Operating Margin เป็นบวกทุกปีอย่างน้อย 10% ตลอดช่วง 10 ปีล่าสุด		Net Margin เป็นบวกทุกปี ตลอดช่วง 10 ปีล่าสุด		มี EPS Growth รายไตรมาส ที่เป็นบวกอย่างน้อย 75% ตลอดช่วง 5 ปีหลังสุด		Market Cap มากกว่า USD 50 bn ในปีล่าสุด	
		ผ่านเกณฑ์?	ค่าเฉลี่ย	ผ่านเกณฑ์?	ค่าเฉลี่ย	ผ่านเกณฑ์?	ค่าเฉลี่ย	ผ่านเกณฑ์?	ค่าเฉลี่ย
	Apple Inc	✓	28.31%	✓	22.33%	✓	75%	✓	1,203.06
Google	Alphabet Inc	✓	25.82%	✓	22.52%	✓	100%	✓	922.89
Microsoft	Microsoft Corp	✓	33.53%	✓	27.07%	✓	75%	✓	1,203.06
intel	Intel Corp	✓	28.96%	✓	22.84%	✓	100%	✓	260.35
VISA	Visa Inc	✓	64.36%	✓	46.72%	✓	75%	✓	369.88
The Walt Disney Company	Walt Disney Co	✓	21.96%	✓	14.57%	✓	100%	✓	260.68
	Starbucks Corp	✓	17.65%	✓	12.60%	✓	75%	✓	103.83
LVMH MOET HENNESSY. LOUIS VUITTON	Moet Hennessy Louis Vuitton	✓	20.22%	✓	12.49%	✓	100%	✓	235.08
L'ORÉAL	L'Oreal	✓	17.44%	✓	13.68%	✓	75%	✓	165.44
	NIKE Corp	✓	13.13%	✓	10.73%	✓	100%	✓	158.15

ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ASSET PLUS Fund Management

Source : Bloomberg as of 30 April 2020 , Stats are Calendar Years GAAP Standards which are Adjusted by Bloomberg

Portfolio Construction

Portfolio Construction

15 **Top Picked Stocks**

(High Conviction)

Long-term Investment

(At least 5 years)

Rare Rebalancing

(Upon Fundamental Change)

ASSET PLUS Fund Management

*ทั้งนี้ จำนวนบริษัทที่ลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนได้ โดยขึ้นอยู่กับความเหมาะสมกับสภาวะการลงทุน ณ ขณะนั้น และ/หรือ ดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

Portfolio Metric

Last 3 Years
EPS Growth
(2017-2019)

+15%

CAGR 2Y
FW Sales Growth
(2021F-2022F)

+11%

CAGR 2Y
FW Net Income Growth
(2021F-2022F)

+27%

CAGR 2Y
FW EPS Growth
(2021F-2022F)

+26%

ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ASSET PLUS Fund Management

Source : Bloomberg as of 18 May 2020 , Stats are GAAP Standards which are Adjusted by Bloomberg , FW 2020 were used as a base to calculate CAGR 2Y FW

Past Performance

	YTD	3M	6M	1Y	Since Inception (29/6/2020)
Fund Return	7.60	8.06	14.64	-	35.34
Benchmark Return	15.76	11.133	19.77	-	40.50
Fund S.D.	15.34	14.17	14.80	-	17.03
Benchmark S.D.	11.49	10.76	10.89	-	12.81

ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Source: Asset Plus Fund Management as of 31 May 2021.

ASSET PLUS Fund Management

Top 10 Holdings

สัดส่วนที่คาดการณ์ว่าจะลงทุนในกองทุน ASP-TOPBRAND 10 อันดับแรก*

Top 10 Holdings		% Holdings	Forward P/E 2021	Forward P/E 2022	EPS Growth 2021 (%)	EPS Growth 2022 (%)
	Apple	10%	29.2	26.6	19%	10%
Google	Google	10%	20.3	17.0	23%	20%
intel	Intel	10%	10.6	9.5	-3%	11%
L'ORÉAL	L'oreal	10%	33.8	31.4	13%	8%
LVMH MOËT HENNESSY. LOUIS VUITTON	LVMH	10%	29.0	25.1	66%	15%
The Walt Disney Company	Walt Disney	10%	45.0	23.7	84%	90%
	Nike	10%	33.9	28.9	29%	17%
Microsoft	Microsoft	10%	28.3	24.8	14%	14%
	Starbucks	10%	31.3	25.9	184%	21%
VISA	Visa	10%	33.8	28.1	16%	20%
	Average		**29.5**	**24.1**	**44%**	**23%**

ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ASSET PLUS Fund Management

Source : Bloomberg as of 25 Sep 2020

*ทั้งนี้ ตราสารที่คาดว่าจะลงทุนดังกล่าวสามารถปรับเปลี่ยนได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะการลงทุน ณ ขณะนั้น และ/หรือ ดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

รายละเอียดกองทุน ASP-TOPBRAND

ชื่อโครงการ	กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ท็อปแบรนด์ Asset Plus Top Brand Fund (ASP-TOPBRAND)
อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ
ประเภทกองทุน	กองทุนรวมตราสารทุน
มูลค่าโครงการ	1,000 ล้านบาท
นโยบายการลงทุน	กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทต่างๆ ทั่วโลก โดยจะเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ประสบความสำเร็จและมีชื่อเสียงในตราสินค้า (Brand) โดยกองทุนจะมี Net Exposure ในตราสารทุนดังกล่าวโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะพิจารณาจากมูลค่าของตราสินค้า (Brand Value) ที่ได้มีการคำนวณและจัดอันดับในแต่ละปีโดยสถาบันจัดอันดับตราสินค้า (Brand) ระดับสากล โดยผู้จัดการกองทุนจะเลือกพิจารณาตามดุลยพินิจตั้งแต่อันดับแรกลงมา และจะเลือกลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ดีที่สุดตามดุลยพินิจการวิเคราะห์ของผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้ บริษัทที่เลือกลงทุนจะอยู่ใน 100 อันดับแรกจากตราสินค้า (Brand) บริษัทที่มีอยู่นับล้านทั่วโลก โดยผู้จัดการกองทุนจะทำการวิเคราะห์บริษัทดังกล่าวข้างต้นที่ได้ทำการเลือก ตามหลักเกณฑ์ที่ผู้จัดการกองทุนกำหนด เช่น มีแนวโน้มการเติบโตทางธุรกิจที่ดี หรือมีโอกาสเป็นผู้นำทางด้านการตลาดของธุรกิจนั้น หรือมีโอกาส/ความสามารถที่จะสร้างรายได้ที่ดีได้ในอนาคตได้ เป็นต้น ทั้งนี้ การเลือกสถาบันจัดอันดับตราสินค้า (Brand) ระดับสากล การเลือกบริษัทที่จะลงทุน การเลือกหมวดอุตสาหกรรม และสัดส่วนการลงทุน ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน อนึ่ง ในอนาคตผู้จัดการกองทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงการพิจารณาจากมูลค่าของตราสินค้า (Brand Value) โดยอาจนำข้อมูลด้านอื่นมาใช้แทนการพิจารณาจากมูลค่าของตราสินค้า (Brand Value) และ/หรือนำข้อมูลด้านอื่นมาประกอบการพิจารณาร่วมกับมูลค่าของตราสินค้า (Brand Value) และ/หรือนำข้อมูลการจัดอันดับตราสินค้า (Brand) อื่นๆ มาใช้พิจารณาจัดอันดับ เพื่อประกอบการวิเคราะห์ก่อนการตัดสินใจลงทุนดังกล่าว ทั้งนี้ กองทุนจะมีการลงทุนที่ส่งผลให้มี Net Exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) หรือกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) หรือสามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนโดยตรงได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนการดำเนินการเปลี่ยนแปลง โดยประกาศผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

รายละเอียดกองทุน ASP-TOPBRAND

การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	บริษัทจัดการมีนโยบายที่จะทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ตามความเหมาะสมสำหรับสภาวะการณ์ในแต่ละขณะ ซึ่งขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาจากปัจจัยที่เกี่ยวข้อง เช่น ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเงิน การคลัง เป็นต้น เพื่อคาดการณ์ทิศทางอัตราแลกเปลี่ยน
ความเสี่ยงกองทุน	1. Market Risk 2. Business Risk 3. Country and Political Risk 4.Repatriation Risk 5. Exchange Rate Risk 6. Liquidity Risk 7. Leverage Risk 8. Credit Risk
มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อ	ครั้งแรก และ ครั้งถัดไป 5,000 บาท
วันทำการซื้อ/ขายคืนหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน [1] ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ – 15.30 น.
ระยะเวลาการชำระเงินค่าขายคืน	ภายใน 3 วันทำการ นับจากวันขายคืน (T+3) ไม่นับรวมวันหยุดทำการต่างประเทศ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)	
ค่าธรรมเนียมการขาย[2]	ไม่เกิน 2.00%
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน[2]	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ[2]	ไม่เกิน 2.00% ต่อปี (เก็บจริง 1.61%)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์[2]	ไม่เกิน 0.08% ต่อปี (เก็บจริง 0.0321%)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน[2]	ไม่เกิน 1.00% ต่อปี

ระดับความเสี่ยงของกองทุน

ความเสี่ยงระดับ 6

[1] วันทำการซื้อขายของกองทุน หมายถึง วันทำการปกติของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด, บริษัทจัดการกองทุนต่างประเทศที่ไปลงทุน, และประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน (ถ้ามี),

[2] ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายต่างๆเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

ASSET PLUS Fund Management

Source : Asset Plus Fund Management as of 28 June 2021

Appendix

The Long History of Timeless Brands …

"Apple bring the **best personal computing experience** to all walks of **people**"

Apple

Brand Overview

Apple Inc เป็นหนึ่งในบริษัทชั้นนำของโลก ดำเนินธุรกิจหลักในการผลิตและจำหน่าย คอมพิวเตอร์, ซอฟต์แวร์ และ บริการออนไลน์ต่างๆ

Apple เป็น Global Brand Company ที่มีต้นกำเนิดในแคลิฟอร์เนีย, สหรัฐอเมริกา

Apple designs Macs, the best personal computers in the world, along with OS X, iLife, iWork and professional software.

Apple

Brand History

Apple ถูกก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 1 เมษายน 1976

โดยผู้ก่อตั้งบริษัท คือ Steve Jobs ผู้โด่งดังไปทั่วโลก กับ Steve Wozniak และ Ronald Wayne โดยทั้ง 3 คน ได้เริ่มสร้างคอมพิวเตอร์ กันในโรงรถของพวกเขา เป็นจุดเริ่มต้นของการปฏิวัติไมโครคอมพิวเตอร์

แต่เดิมการตั้งชื่อผลิตภัณฑ์จะขึ้นต้นด้วยตัว “i” ซึ่งถือได้ว่าเป็น Iconic Name ที่ทำให้ผู้คนสามารถจดจำผลิตภัณฑ์ของบริษัทได้เป็นอย่างดี

Apple

Brand History – Key Product Launch

1976-1978

1976 was Apple I. In 1977, saw Apple II, the personal computer designed by Wozniak

1980

In 1980, Apple released the Apple III, a business-focused computer that compete with IBM and Microsoft.

1983

Around the time of the launch of the first Macintosh in 1983, Apple got a new CEO: John Sculley.

1991

1991, Apple introduced the PowerBook with a design that set the current shape for almost all modern laptops.

1998

Jobs came back and rebuilt Apple's status by launching the iMac, an all-in-one computer released in 1998.

2001

Apple launch many massively influential products releases in 2001-2007, beginning with the iPod in 2001. It blew other MP3 players out of the water.

2004

Apple launched IMac G5 in 2004 and also launched MacBook Pro in 2005

2007

But the biggest victory for Apple — and arguably the world of technology as a whole — was 2007's introduction of the iPhone. And also

2009

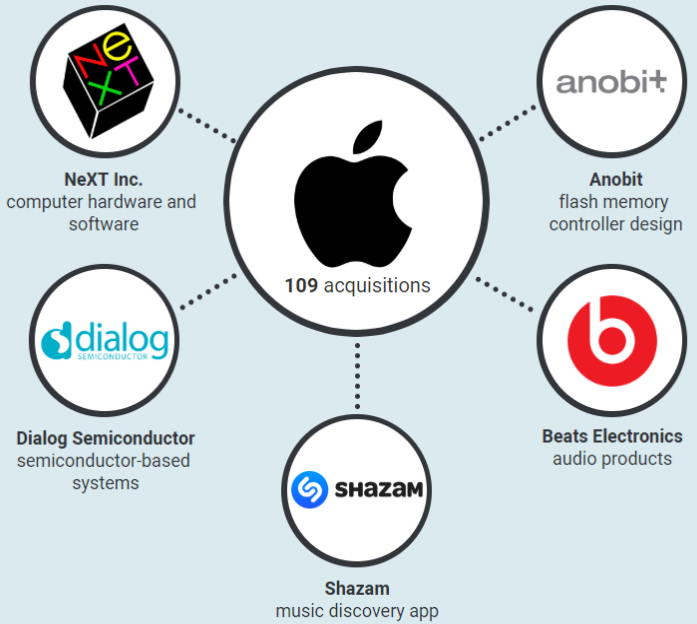
In 2009, Apple launch iMac which became a signature design for iMac till now

2010

In 2010, Apple launch iPad and unveiled its new online storage "iCloud" in 2011

2011-2020

Apple has gone on to release 17 more models and, under CEO Tim Cook — who took over after Jobs' death in 2011 — Apple has become a trillion-dollar company. It Latest product line is apple watch and AirPods



Apple

Brand Subsidiaries and Products

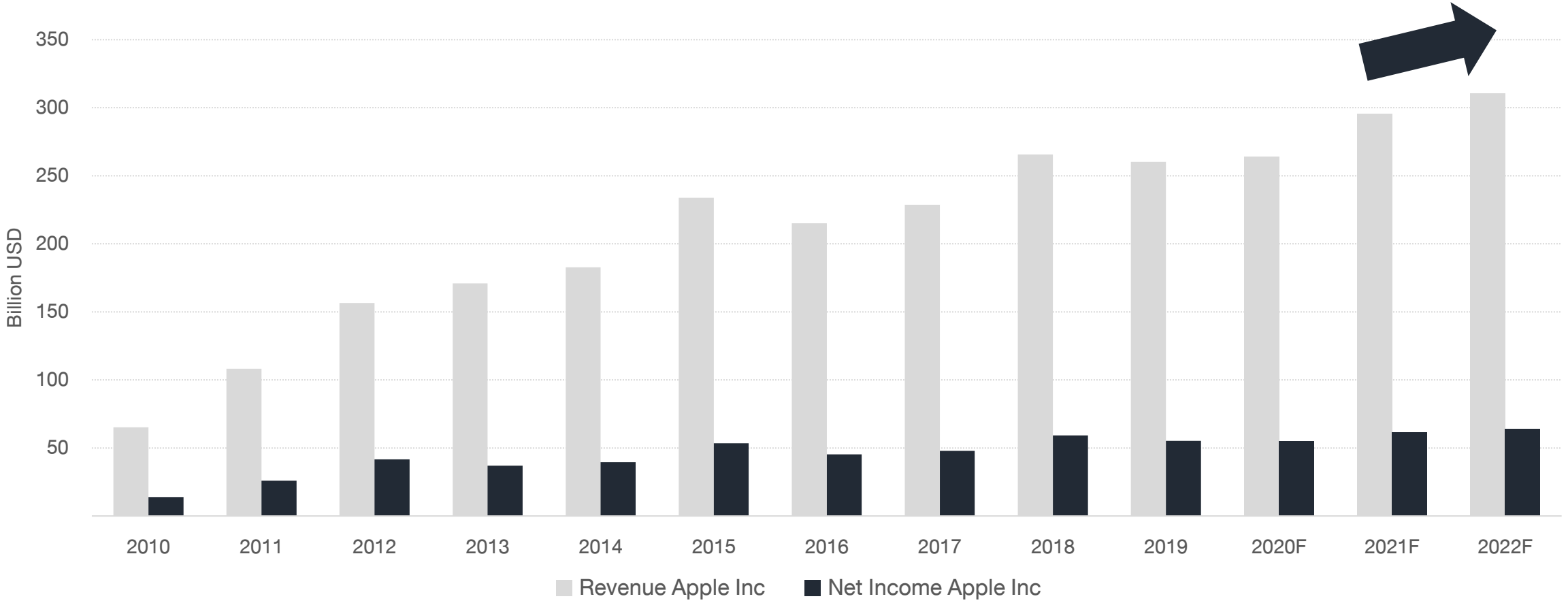
- Consumer electronics – iPad, iPhone
- Personal Apple computers – MacBook
- Servers
- Computer software – Macintosh
- Digital media distribution – Apple TV, iTunes, iCloud

Apple

Key Financial Figures

CAGR 7.38%

2020–2022 Net Income



ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Source : Bloomberg as of 18 May 2020 , Stats are Fiscal Years GAAP Standards which are Adjusted by Bloomberg

Understands “Everything in the World”.

Google

Sundar Pichai, CEO

(Google: 2015 – Now, Alphabet: 2019 - Now)

เริ่มต้นจาก Search Engine ในปี 1998 Google สามารถค้นหาได้เพียงภาษาเดียว ปัจจุบันสามรถค้นหาได้หลายภาษา และมีผลิตภัณฑ์สำหรับการใช้งานเว็บไซต์ และบริการมากมายรวมถึงการโฆษณาในรูปแบบต่างๆ อีกด้วย

- ❑ Founders: Larry Page (American) & Surgey Brin (Russian)
- ❑ Headquarters: California, United States
- ❑ Subsidiaries: YouTube, Dialogflow, Apigee, Google UK Limited
- ❑ Founded: September 4, 1998 at Stanford university

Products under Google

Search & Explore

Search
Ask questions. Find answers.

Chrome
One fast, simple, and secure browser for all your devices.

Translate
Speak, scan, type, or draw to translate in over 100 languages.

Maps
Explore your neighborhood and get around with real-time traffic information.

Watch & Play

YouTube Music
A new music streaming app. Made by YouTube.

Chromecast
Stream movies, music and more from your phone to your TV.

Google Play Movies & TV
The newest releases, plus all your favorites, even on your TV.

YouTube
Discover, watch, and share your favorite videos and music.

Devices Made by Google

Pixel
The phone with the best of Google, all in one place.

Connected Home
Introducing Google Nest. Welcome to the helpful home.

Pixelbook Go
The go-there, do-that Chromebook.

Nest Wifi
Nest Wifi blankets your whole home in fast, reliable Wi-Fi and keeps buffering at bay in every room.

Use Anywhere

Android Auto
Voice actions, navigation, and music - now in your car.

Android OS
The platform that gets better every day.

Wear OS by Google
Make every minute matter – track fitness, stay connected, stay ahead.

Chromebook
Speedy, secure and smart devices that run Chrome OS.

Talk & Text

Gmail
Get more done with email by Google.

Messages
Simple, helpful messaging to help you connect with those who matter.

Google Duo
Simple, high quality video calling for Android and iOS.

Google Chat
Google Chat allows you to securely message with your team.

Stay Organized

Google Photos
All your photos, organized, and easy to find.

Contacts
Keep your address book clean, safely backed up, and available everywhere.

Calendar
Organize your schedule and share events with those in your life.

Keep
Save your thoughts as notes, lists, and voice memos from anywhere.

Work Smarter

Drive
A safe place to keep, access, and share your files.

Docs
All your documents, editable and shareable, wherever you are.

Slides
Tell stories with presentations you can create and take anywhere.

Sheets
Smart spreadsheets you can work on from anywhere.

Grow Your Business

Google Ads
Show up when customers search for what you offer.

AdSense
Monetize your content with ads.

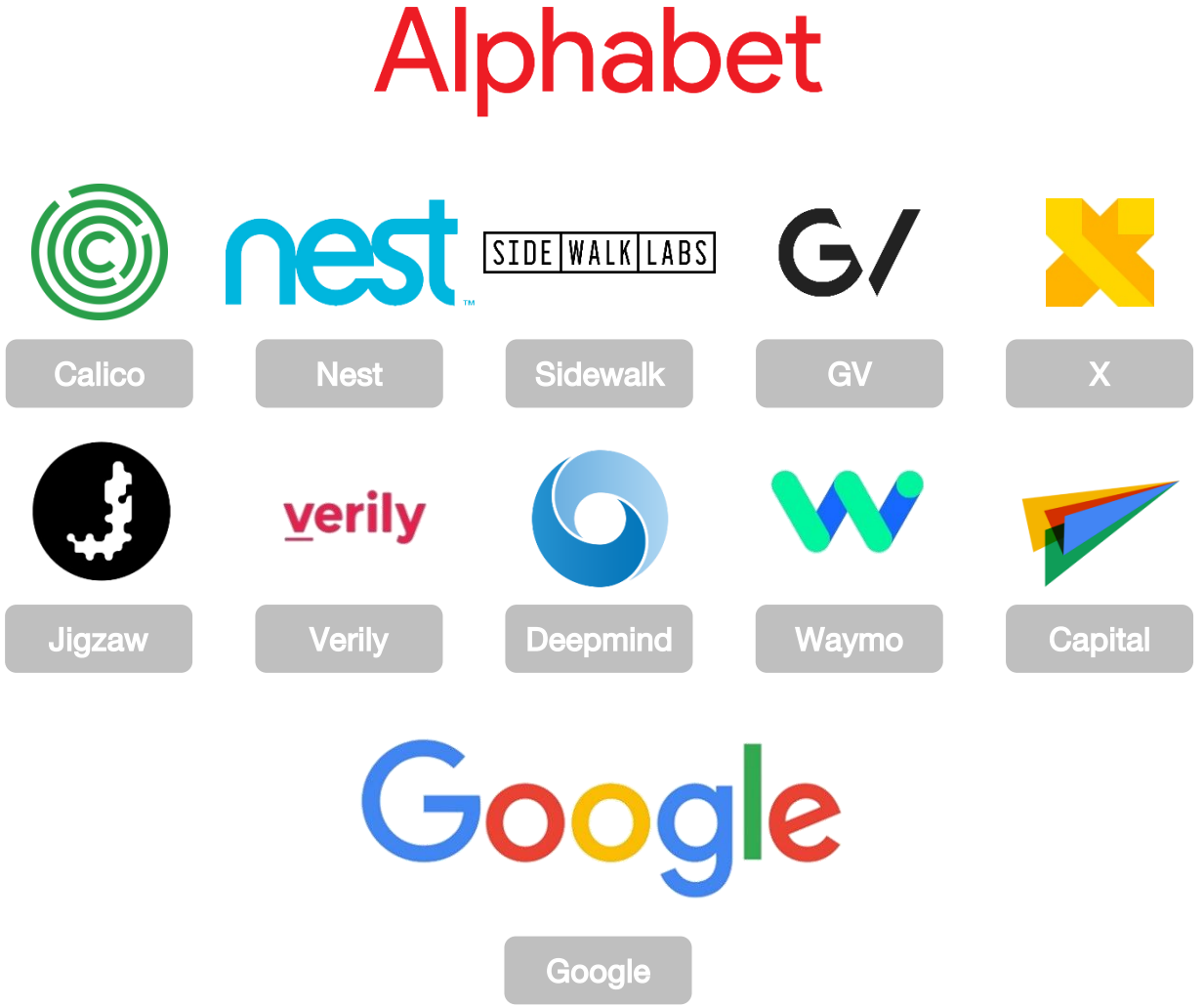
Analytics
Gain customer insights across your channels.

Google My Business
Stand out to customers looking for you on Google Search and Maps, for free.

To Become a Part of Alphabet

เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2015 Google ประกาศแผนการที่จะ Reorganize จัดระเบียบบริษัทต่างๆ และจัดตั้งกลุ่มบริษัทที่ชื่อว่า Alphabet โดย Google กลายเป็น Leading Subsidiary Company ของกลุ่มบริษัท Alphabet เมื่อการปรับโครงสร้างเสร็จสิ้น Sundar Pichai เป็น CEO ของ Google แทนที่ Larry Page

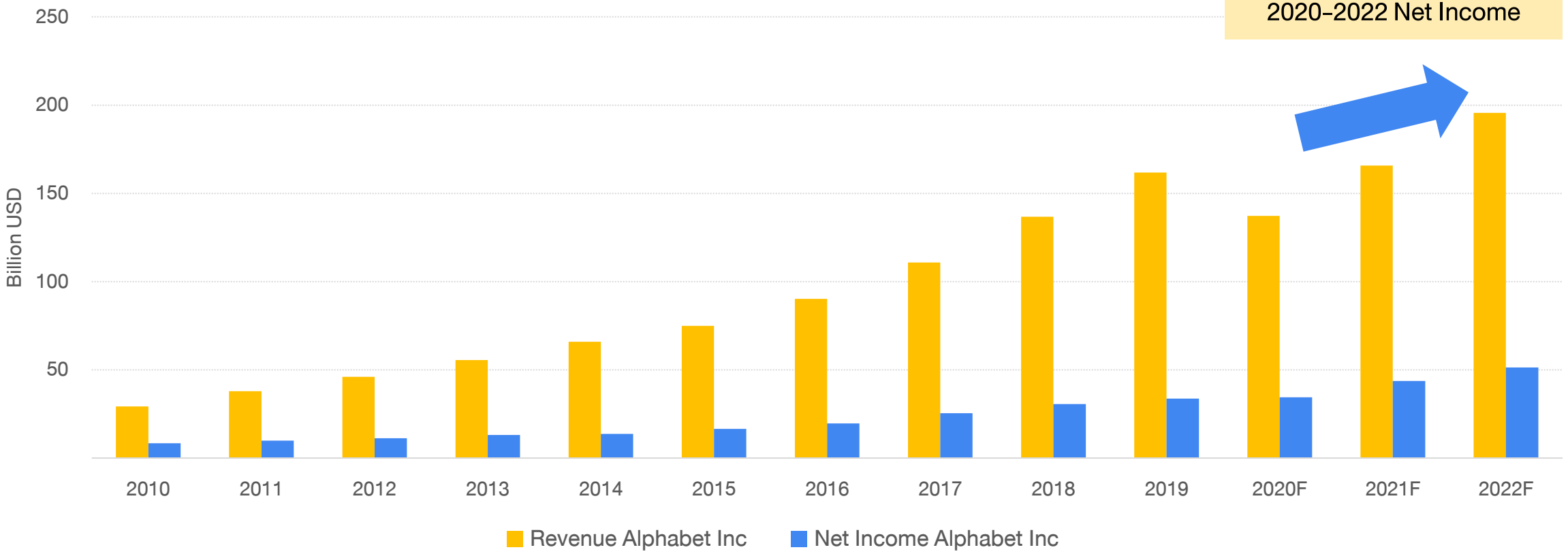
เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2017 Google Inc. ได้ประกาศแผนการปรับโครงสร้าง บริษัท Google LLC ในฐานะบริษัทจำกัด ซึ่งเป็น บริษัท ในเครือของ XXVI Holdings Inc. โดยก่อตั้งขึ้นในฐานะ Subsidiary Company ของ Alphabet Inc. เพื่อถือหุ้นใน Subsidiary ย่อยอื่น ๆ รวมถึง Google LLC ด้วย



Key Financial Figures

CAGR 22.14%

2020-2022 Net Income



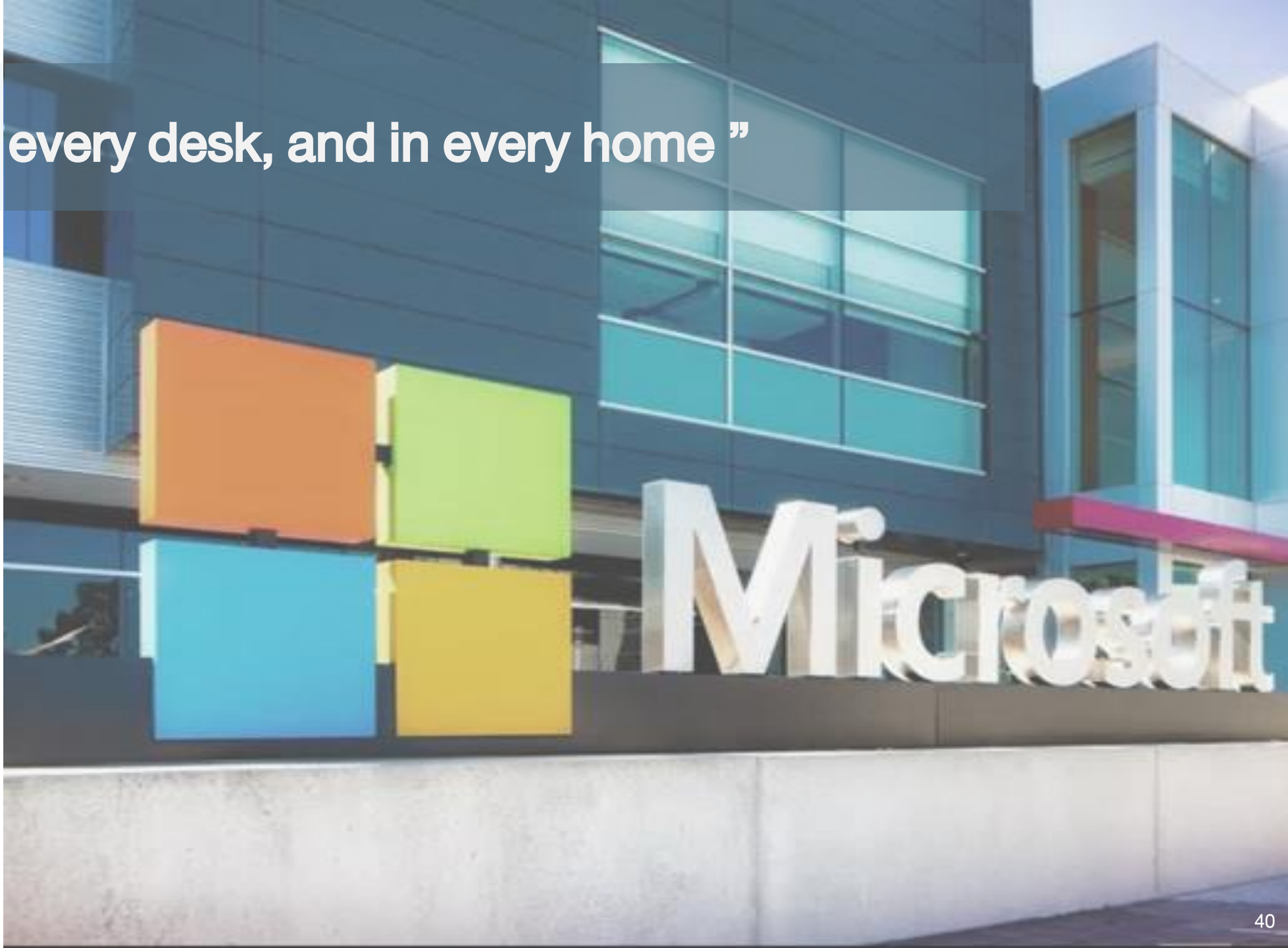
ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ASSET PLUS Fund Management

Source : Bloomberg as of 18 May 2020 , Stats are Fiscal Years GAAP Standards which are Adjusted by Bloomberg

“A computer on every desk, and in every home ”

Create experiences that combine the magic of Software with the power of Internet services across a world of devices



ASSET PLUS
Fund Management

To help people and businesses throughout the world realize their full potential

ผู้ผลิตและพัฒนา Software รายใหญ่ของโลก
ผลิตภัณฑ์ที่เป็นที่นิยมและมี Market Share มากที่สุด
คือ ระบบปฏิบัติการ Windows และ Microsoft Office

Microsoft ยังคงเป็นผู้นำในระบบปฏิบัติการ
เช่นเดียวกับตลาด Software นอกจากนี้ ยังเป็นหนึ่งใน
บริษัท Cloud Computing ที่ใหญ่ที่สุด และเป็นหนึ่งใน
บริษัทที่ใหญ่ที่สุดในอุตสาหกรรมเกมอีกด้วย

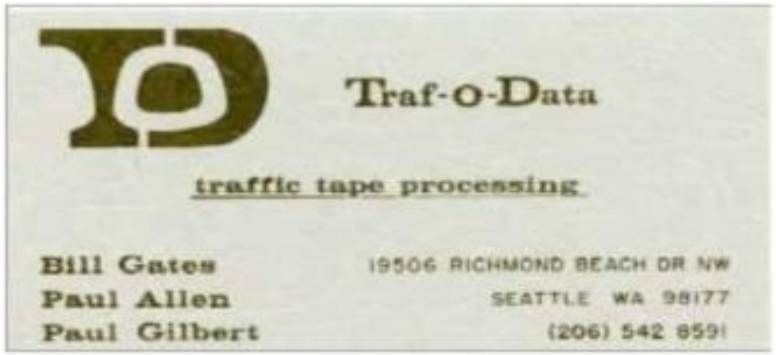
- CEO: Satya Nadella
- Founders: Bill Gates & Paul Allen
- Headquarters: Redmond, Washington, U.S.
- Founded: April 4, 1975 in Albuquerque, New Mexico, U.S.

The Founding of Microsoft : They Dream of having a PC on every desktop.

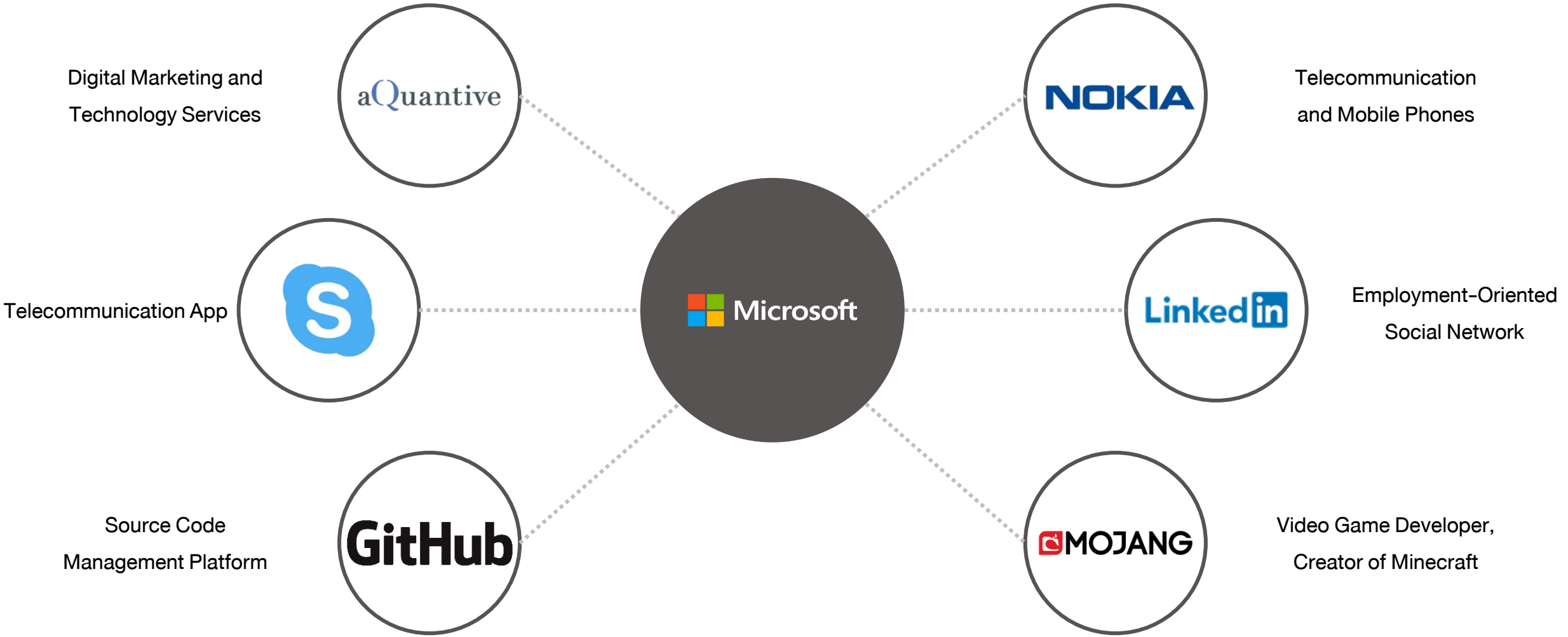
ในปี 1972 Bill Gates และ Paul Allen เคยก่อตั้งบริษัท Traf-O-Data ซึ่งเป็น Software เพื่อมอนิเตอร์การจราจรบนถนน หลังจากนั้นได้นำประสบการณ์มาก่อตั้ง Microsoft ในปี 1975

ที่มาของชื่อ Microsoft (ชื่อเดิม: Micro-Soft) มาจากการรวมคำว่า Microprocessor และ Software เข้าเป็นคำเดียวกัน

บริษัท Microsoft ได้นำเอาภาษาเบสิกที่พัฒนาขึ้นเองออกวางตลาด และให้ชื่อว่าMicrosoft BASIC ภาษาคอมพิวเตอร์นี้ได้กลายมาเป็นรากฐานให้แก่ธุรกิจลิขสิทธิ์Software ซึ่งถูกผนวก (ROM) เข้ากับเครื่องคอมพิวเตอร์ในบ้าน และเครื่องคอมพิวเตอร์ส่วนบุคคลส่วนใหญ่ในช่วงคริสต์ทศวรรษที่ 70 และ 80

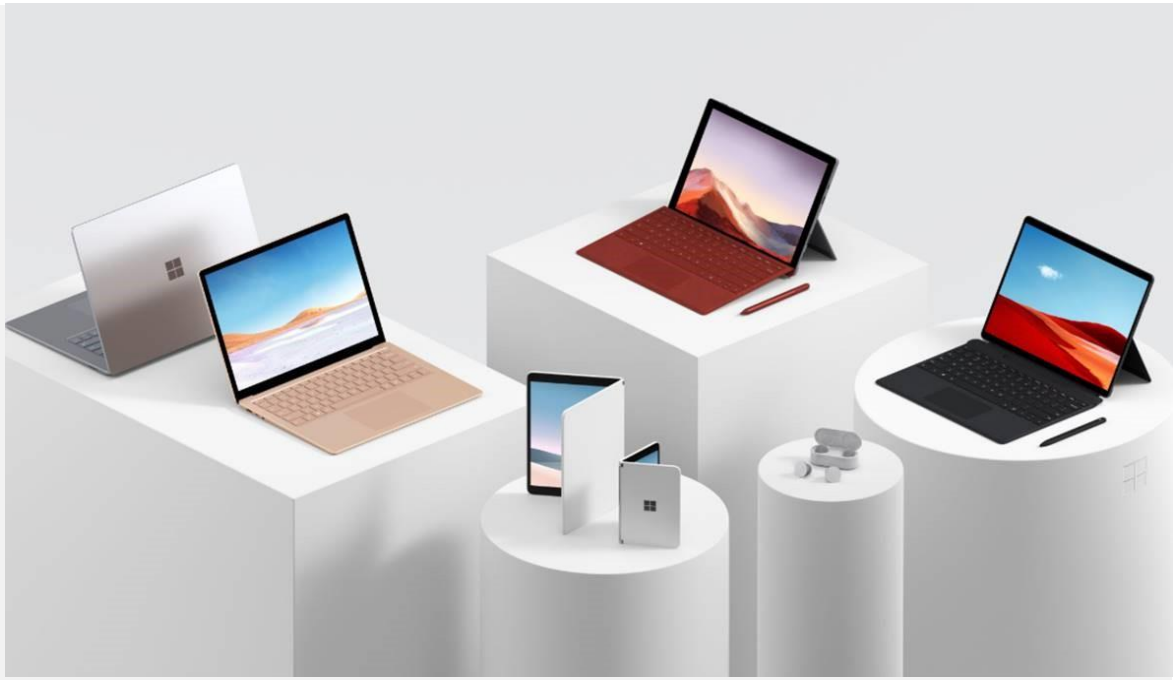


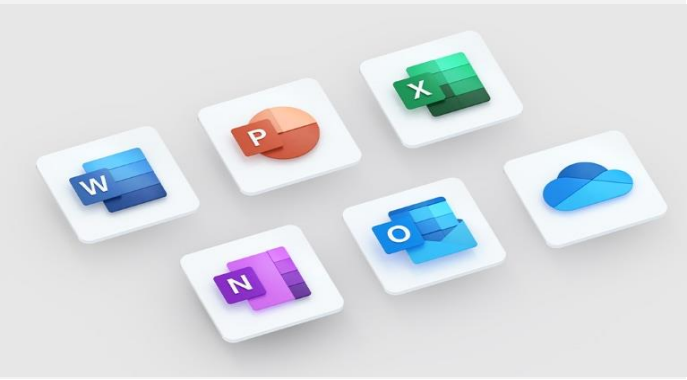
Notable Acquisitions



A wide variety of products

ระบบปฏิบัติการ (OS)	Windows 10
Office	Office 365, Teams
Business	Azure, Power BI
Devices & Accessories	Microsoft Surface, XBOX
Developer & IT	Visual Studio
Apps	Skype, Sway
More	bing

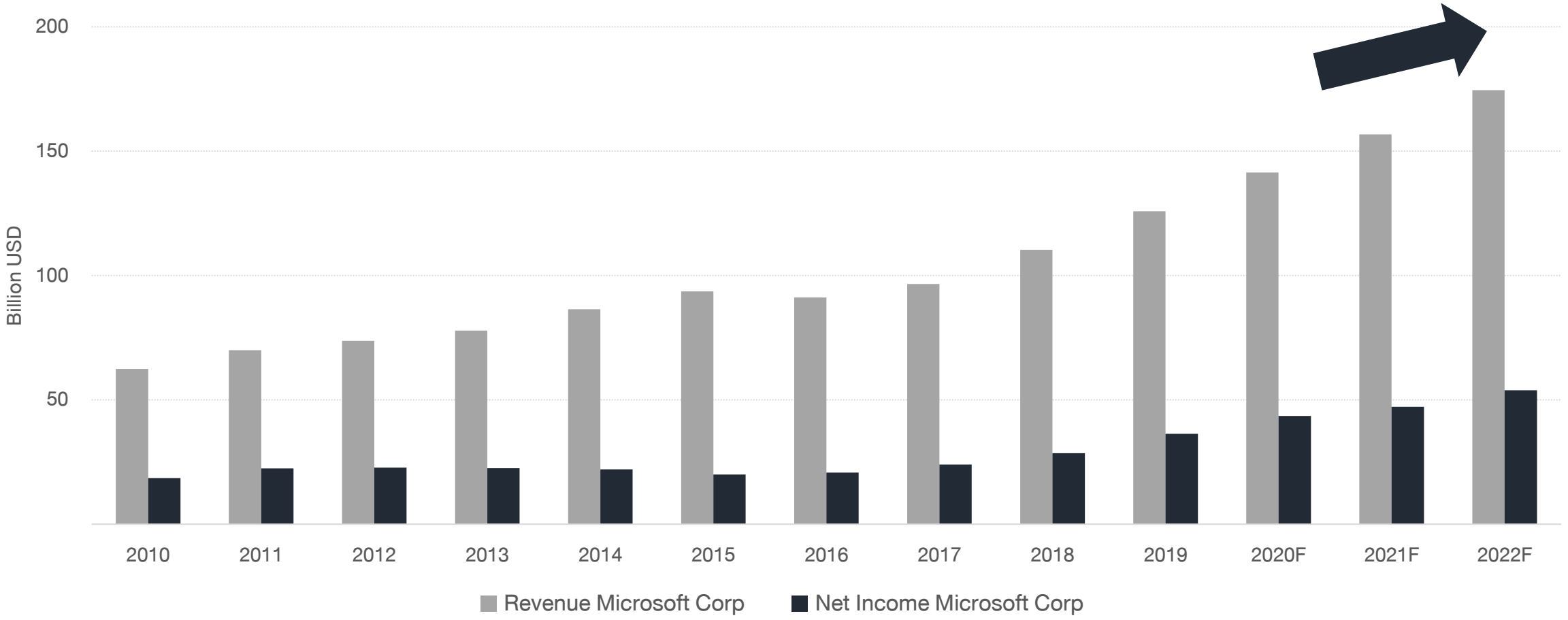




Microsoft Key Financial Figures

CAGR 11.21%

2020-2022 Net Income

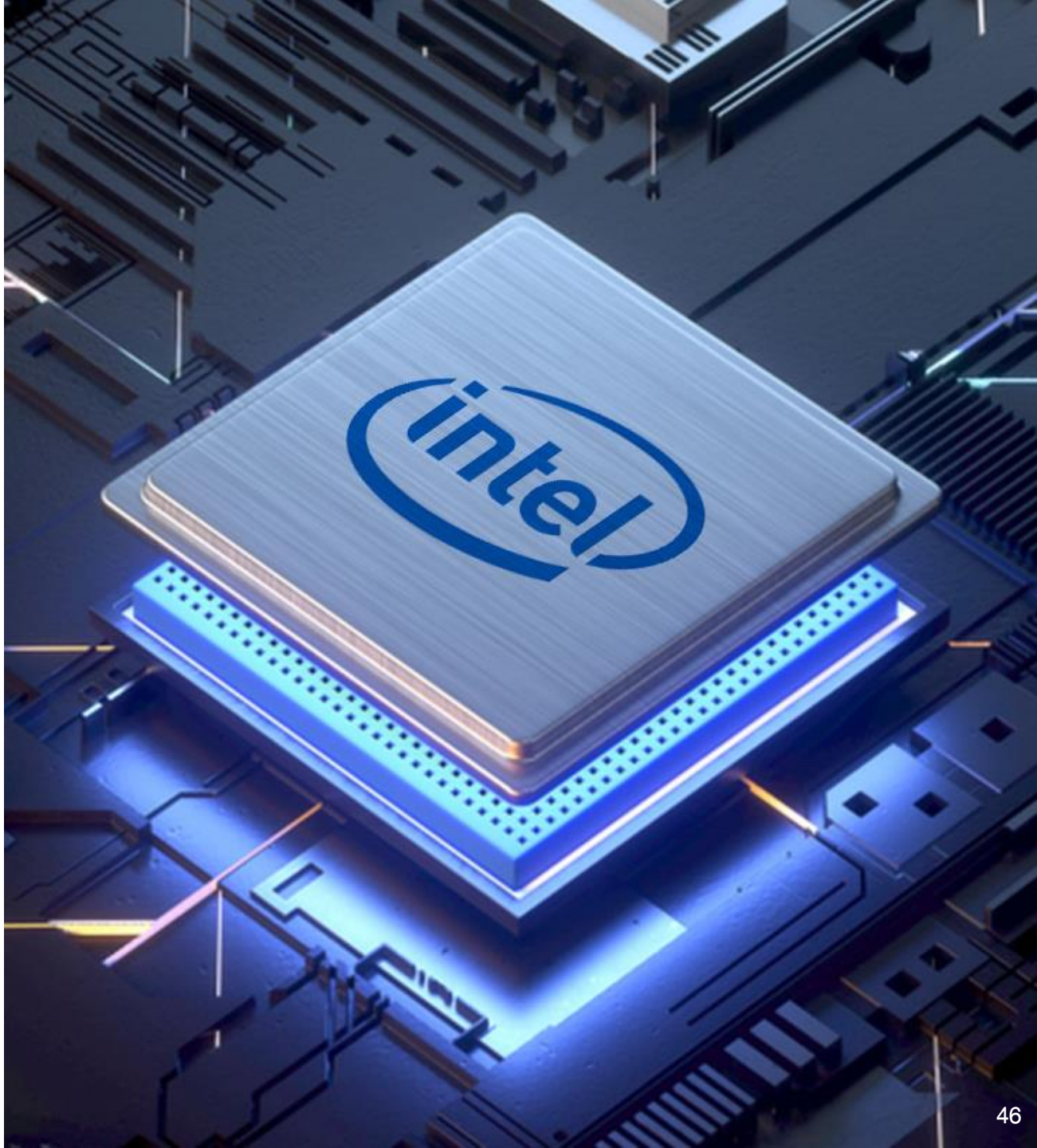


ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ASSET PLUS Fund Management

Source : Bloomberg as of 18 May 2020 , Stats are Fiscal Years GAAP Standards which are Adjusted by Bloomberg

Experience What's Inside



Intel by the numbers

ผู้นำด้านการออกแบบและผลิต
เทคโนโลยี Processor

ซึ่งเป็นชิ้นส่วนสำคัญในการพัฒนา
และเชื่อมโยงโลกแห่งอนาคต
มากว่า 50 ปี

We're #11. See the rankings ›

We're #38. See the rankings ›

We're #45. See the list ›

Learn about our initiatives ›

We're #14. View the list ›

View the index ›

We're #8. See the rankings ›

Read the statement ›

1
See the list of World's Most Ethical Companies® ›

ASSET PLUS Fund Management

Source : Intel Official Website , Intel Annual Report (Form 10K)

INTEL MAKES POSSIBLE THE MOST AMAZING EXPERIENCES OF THE FUTURE

นอกจากผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับคอมพิวเตอร์ที่รู้จักกันทั่วไป Intel ยังแตกแขนงผลิตภัณฑ์สำหรับเทคโนโลยีในด้านอื่นๆ โดยแตกแขนงหน่วย Business จาก PC Centric ไปยัง Data Centric เพื่อรองรับตลาดในอนาคต อาทิ Cloud, Internet of Things, ระบบ Memory, ระบบ Network, 5G, Autonomous Driving, Artificial Intelligence และยังคงเดินหน้าพัฒนาและค้นคว้าเกี่ยวเพื่อเข้าไปเป็นส่วนหนึ่งในผู้ผลิตและพัฒนาที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีในอนาคตอย่างต่อเนื่อง

Source : Intel Official Website , Intel Annual Report (Form 10K)

ธุรกิจของ Intel (Business Highlight)

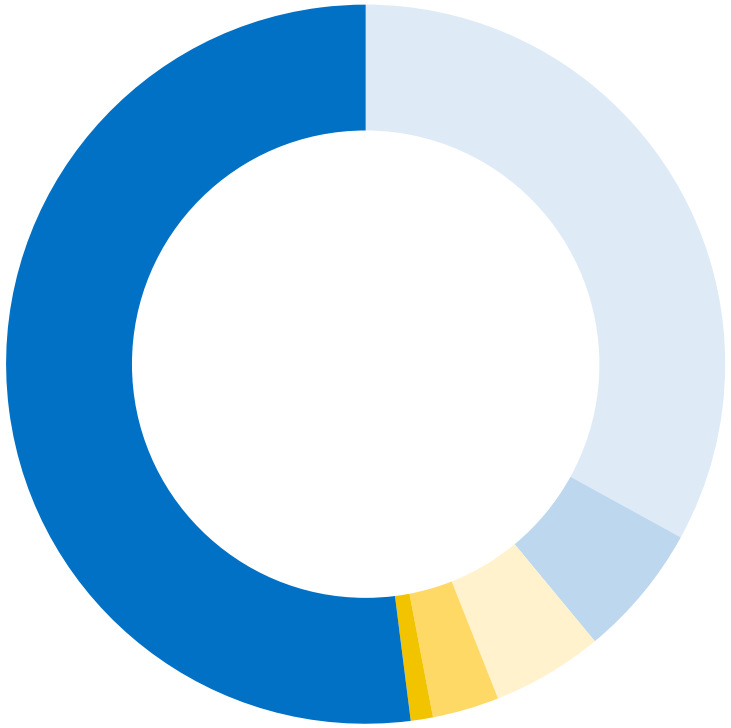
PC-Centric Business Segment

52%

Clients Computing Group

ผลิตภัณฑ์ CPU, Chipset ต่างๆที่ใช้ในคอมพิวเตอร์ ทั้งในเชิงพาณิชย์ เกมส์ รวมถึงอุปกรณ์เสริมอื่นๆ เช่น ตัวเชื่อมต่อ เมมโมรี่ และอุปกรณ์แสดงผลกราฟฟิก

Business by Revenue Contribution



Data-Centric Business Segment

Data Center Group : 33%
Chip และอุปกรณ์เสริมที่ออกแบบสำหรับ Cloud หรือออกแบบเพื่อ Data Infrastructure ภายในองค์กร

Non-Volatile Memory Solution Group : 6%
Chip และอุปกรณ์เสริม สำหรับกลุ่มอุปกรณ์ประเภทเก็บความจำ ความจุ อุปกรณ์สำรองข้อมูล เช่น SSD

Internet of Things : 5%
Chip และอุปกรณ์เสริม สำหรับกลุ่มซุปเปอร์คอมพิวเตอร์ที่ใช้สำหรับงานเฉพาะทางที่มการประมวลผลสูง

Programmable Solution Group : 3%
Programmable Semiconductors ที่ออกแบบเฉพาะสำหรับองค์กรเพื่อใช้งานในด้านต่างๆ อาทิ Cloud อุตสาหกรรม หรือแม้กระทั่งการใช้งานด้านการทหาร

Mobileye : 1%
Chip และอุปกรณ์เสริม กลุ่มการประมวลผลด้านการมองเห็น และการเรียนรู้จากเซนเซอร์ ใช้สำหรับกลุ่มเทคโนโลยี รถยนต์อัตโนมัติ เป็นต้น

ASSET PLUS Fund Management

Source : Intel Official Website , Intel Annual Report (Form 10K)

Keep your imagination flowing:
Intel powers you from basic tasks to your demanding workloads

Processor Families

Desktop, Laptop, IoT Devices

Cloud

AI and Machine Learning

Gaming

Source : Intel Official Website

ผลิตภัณฑ์ที่ Intel จัดจำหน่าย มีหลากหลายประเภท ครอบคลุมทุกการใช้งานด้านเทคโนโลยี

Platform Products

CPU and chipset , an SoC , or multichip package base on Intel architecture that processes data and controls other devices in a systems.

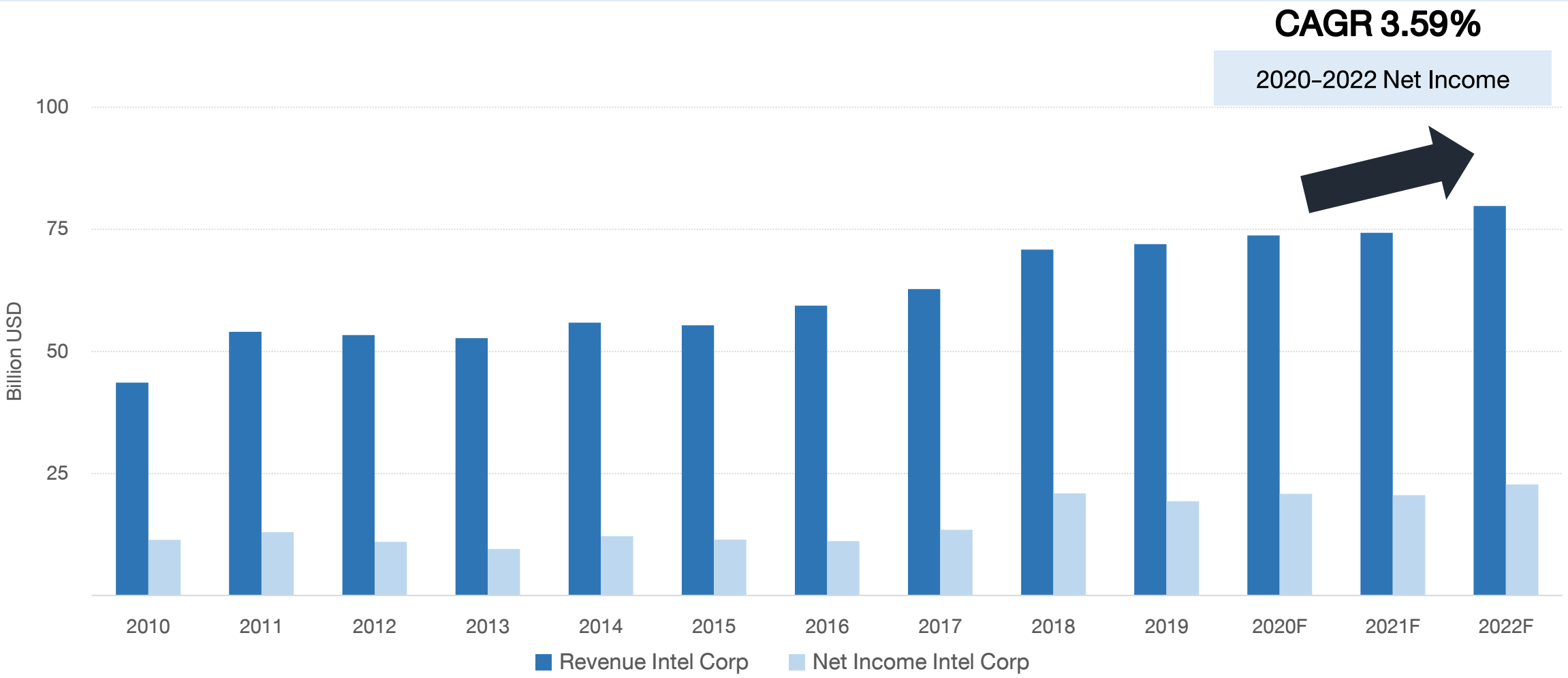
These Product are primarily used in solutions sold through CCG, DCG and IOTG

Adjacent Products

- **Accelerators :** Silicon products that can operate alone or accompany our processors in a systems
- **Boards and systems :** Server boards and small form factor systems
- **Connectivity products :** Cellular modems , Ethernet controllers , silicon photonics m Wi-Fi , and Bluetooth
- **Memory and storage products :** SSD , persistent memory , and memory components

Source : Intel Official Website , Intel Annual Report (Form 10K)

Key Financial Figures



ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Source : Bloomberg as of 18 May 2020 , Stats are Fiscal Years GAAP Standards which are Adjusted by Bloomberg

A Network that Connects the World

A network that connects the world

วีซ่า บริษัทชั้นนำผู้ให้บริการด้านการชำระเงินผ่านระบบดิจิตอลที่ใหญ่ที่สุดในโลก โดยเชื่อมโยง ผู้บริโภค บริษัท ธนาคาร รวมถึง รัฐบาล ผ่านระบบการชำระเงินด้วยบัตรดิจิตอลกว่า 200 ประเทศทั่วโลก

Vision : To be the best way to pay and be paid for every one everywhere.

The Visa transaction

The merchant
The retailer, restaurant, hotel or airline that accepts Visa.

The acquirer
The financial institution that enables merchants to be paid.

The issuer
The financial institution that provides Visa cards and payment products.

The cardholder
The consumer or business using Visa cards and payment products.

ASSET PLUS Fund Management

Source : VISA Official Website , Intel Annual Report (Form 10K)

รายได้ และ ธุรกิจของ VISA

33 % from Service Revenues

รายได้จากการให้บริการสนับสนุนลูกค้าจากการใช้บริการ Visa Products

35 % from Data Processing Revenues

รายได้จากการ Authorization , Clearing , Settlement รวมถึง Value-Added Services , Network Access และ Service Maintenance อื่นๆ ที่วีซ่าอำนวยความสะดวกในเกี่ยวกับธุรกรรมการซื้อขาย และการดำเนินการของข้อมูล

27 % from International Transaction Revenues

รายได้จาก Cross-border Transaction รวมถึงค่าธรรมเนียมจากการเปลี่ยนแปลงสกุลเงิน

5 % from Other Revenues

รายได้อื่นๆจาก Value-Added Services อาทิ License Fee จากการใช้แบรนด์วีซ่า ค่าธรรมเนียมการถือครองบัตร รวมถึงรายได้จากการควบรวมบริษัทต่างๆ

ASSET PLUS Fund Management

Source : VISA Official Website , Intel Annual Report (Form 10K)

Visa Business Strategy : Strengthening Visa's role in enabling money movement globally

Core Business : วีซ่าขยาย Network การชำระเงินผ่านระบบดิจิตอลผ่านช่องทางต่างๆมากมายนอกจากบัตรชำระเงิน โดยมุ่งพัฒนาธุรกิจให้ก้าวตามเทคโนโลยีและเทรนด์ของโลก อาทิ การเข้าไปเป็นตัวเลือกการชำระเงินบน Platform E-commerce หรือแม้กระทั่งการเข้าไปเป็นพาร์ทเนอร์กับ Fintech App ต่างๆ

Core Products
3.4B cards at over 61M merchant locations

Tap to pay
1/3 of all domestic face-to-face transactions in over 50 countries

Ecommerce
Growth outpacing physical retail

Access & Acceptance
First-time access to digital payments for 396M consumers

Partnerships
Fintechs develop apps using Visa APIs

Ventures
Strategic investments to enrich broader payments ecosystem

New Payment Flows : ในช่วงที่ผ่านมา วีซ่ายังคงลงทุนและขยายขอบเขตธุรกิจไปในส่วนการของชำระเงินรูปแบบใหม่ๆที่แตกต่างไปจาก flow การชำระเงินแบบเดิม เช่น P2P , B2C หรือ G2C โดยใช้เครือข่ายและโครงสร้างพื้นฐานที่แข็งแกร่งของวีซ่า เพื่อเปิดโอกาสในตลาดดังกล่าว

P2P
Visa Direct powers 7 of the major P2P platforms in the U.S.

G2C
Government to consumer, including welfare support to low-income households

B2C
Clients will be able to reach over 99% of bank accounts in 88 countries

B2B
Largest B2B payments network

Value-Added Services : เนื่องจากการชำระเงินในปัจจุบันมีรูปแบบหลากหลาย วีซ่ายังขยายตลาดเพื่อรองรับการเติบโตของเทรนด์ออนไลน์ โดยขยายบริการครอบคลุมไปถึงการให้คำปรึกษาด้าน Payment รวมถึงให้บริการด้านระบบความปลอดภัยในการชำระเงิน การป้องกันการโจรกรรมดิจิตอลต่างๆ

Merchant & Acquirer Solutions
CyberSource enables merchants to securely accept payments online

Consulting & Analytics
Hundreds of payments consultants, data scientists and economists in 6 continents

Fraud Management & Security Services
Helped prevent $25B in fraud with AI

Foundational : นอกจากการดำเนินธุรกิจไปข้างหน้าแล้ว รากฐานที่แข็งแรงก็สำคัญ โดยวีซ่าคำนึงถึงรากฐานที่มั่นคง และหมั่นเสริมสร้างและพัฒนารากฐานอย่างสม่ำเสมอ ทั้งในด้าน เทคโนโลยี ความปลอดภัย มูลค่าแบรนด์ และรวมถึงคุณภาพของบุคลากร

Technology
6 data centers worldwide

Security & Privacy
AI and deep learning monitor network and threats aimed at company

Brand
Only top sponsor brand of the NFL, FIFA, International Olympic Committee and International Paralympic Committee

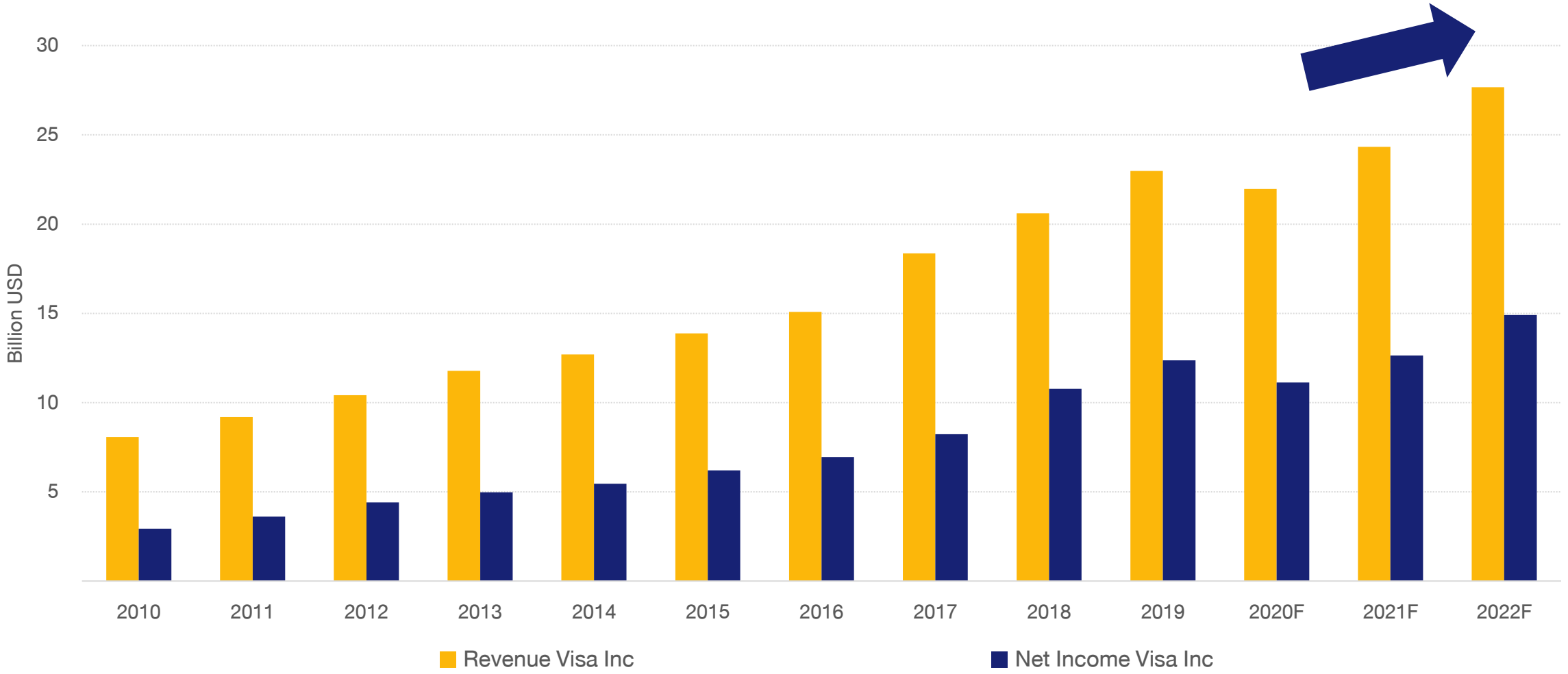
Talent
19,500 employees in 76 countries

ASSET PLUS Fund Management

VISA Key Financial Figures

CAGR 15.77%

2020-2022 Net Income



ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ASSET PLUS Fund Management

Source : Bloomberg as of 18 May 2020 , Stats are Fiscal Years GAAP Standards which are Adjusted by Bloomberg

The Walt Disney Company

“My business is making people, especially children, happy”

– Walt Disney.

The Walt Disney Company

เริ่มต้นจากการเป็น Studio สร้างการ์ตูนขนาดเล็กในช่วง 1920s Disney เริ่มสร้างอาณาจักรการ์ตูน หนัง ภาพยนตร์ รายการโทรทัศน์ รวมถึงขยายธุรกิจทำสวนสนุก การท่องเที่ยวและสินค้าลิขสิทธิ์ Disney เอง ปัจจุบันชื่อเสียงของ Disney และ Studio ภายใต้การบริหารเป็นที่รู้จักไปทั่วโลก นอกจากนี้ สวนสนุก Disney ก็ยังเป็นแหล่งสวนสนุกที่มีผู้ไปเยือนมากที่สุด

Business Under Management

Disney มีธุรกิจภายใต้การบริหารแบ่งออกเป็น 4 ส่วน

Media Networks

เป็นธุรกิจที่สร้างผลกำไรให้บริษัทมากที่สุด

Direct-To-Consumer and International

เป็นธุรกิจที่มีอัตราการเติบโตสูง

Source : Walt Disney Company's Website

Business Under Management

Disney มีธุรกิจภายใต้การบริหารแบ่งออกเป็น 4 ส่วน

Studio Entertainment

ภาพยนตร์ที่โด่งดังมากมาย เช่น Star wars (Lucasfilm Ltd) และ Avatar (20th Century Studios) ต่างมาจาก Studio ของ Disney ทั้งนั้น

The Walt Disney Studios
Walt Disney Animation Studios
Pixar Animation Studios
Marvel Studios
Disneynature
Lucasfilm Ltd
Disney Music Group
Disney Theatrical Group
Blue Sky Studios
20th Century Studios
Searchlight Pictures

ในปี 2019 Market Share ของ Disney ในธุรกิจภาพยนต์ในสหรัฐฯคิดเป็นกว่า **40%**

Marvel Studios × 20th Century Studios

ลิขสิทธ์ของ X-Men และ Fantastic Four ตกเป็นของ Marvel อีกครั้ง จึงมีโอกาสสูงมากที่จะเกิดการ Collab กันของตัวละคร เราคาดว่าจะได้เห็น Timeline การสร้างหนังใน Universe นี้ไปอีกมากกว่า 10 ปี

ASSET PLUS Fund Management

Source : Walt Disney Company's Website, CNBC

Business Under Management

Disney มีธุรกิจภายใต้การบริหารแบ่งออกเป็น 4 ส่วน

Disney Parks, Experiences and Products

เป็นธุรกิจที่สร้างรายได้ให้แก่บริษัทมากที่สุด

Disney Parks

Disneyland Resort

Walt Disney World

Disneyland Paris

Tokyo Disney Resort
夢がかなう場所
Where dreams come true

Hong Kong Disneyland

Shanghai Disney Resort
上海迪士尼度假区

Experiences

Disney Cruise Line

Disney Vacation Club

Adventures by Disney

Aulani
A Disney Resort & Spa

Products

Disney Publishing Worldwide

Disney store

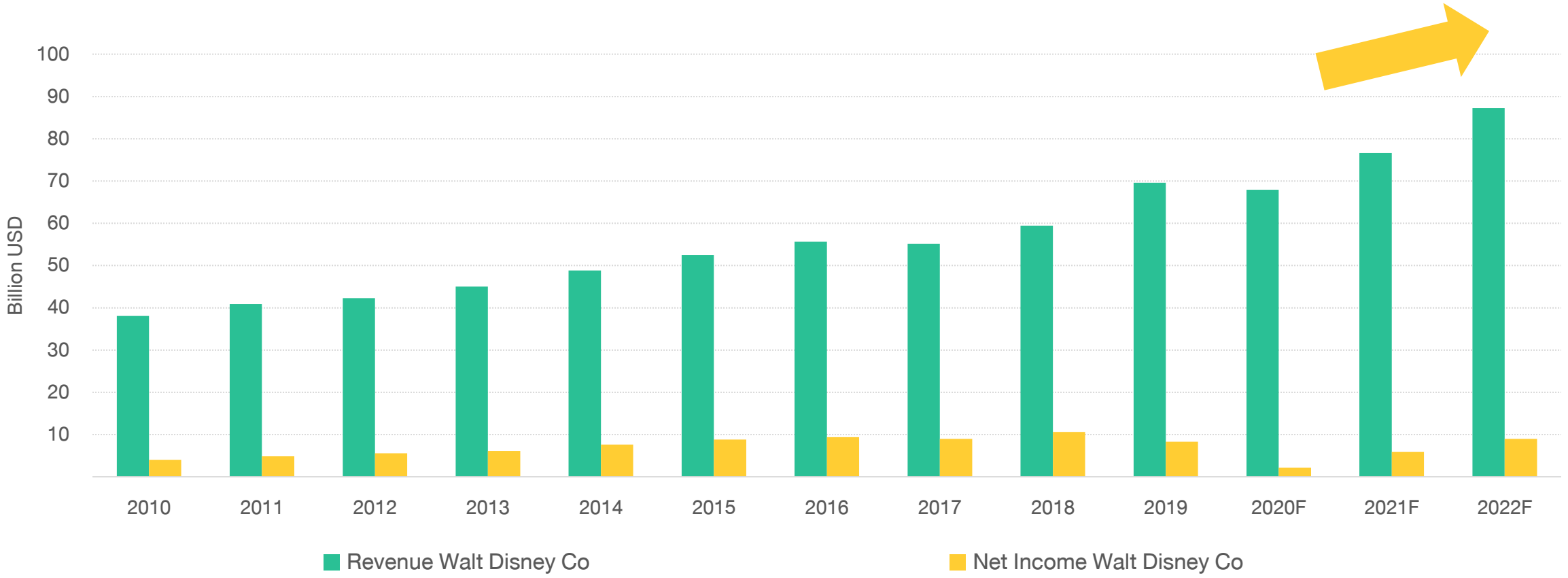
ASSET PLUS Fund Management

Source : Walt Disney Company's Website

Key Financial Figures

CAGR 99.26%

2020-2022 Net Income



ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ASSET PLUS Fund Management

Source : Bloomberg as of 18 May 2020 , Stats are Fiscal Years GAAP Standards which are Adjusted by Bloomberg

the Third Place: For Our Partners, Our Customers and Our Communities

Who is Starbucks?

Chain ร้านกาแฟรายใหญ่ ปัจจุบันเปิดสาขากว่า 31,000 สาขา ใน 80 ประเทศทั่วโลก

Starbucks ถูกก่อตั้งในปี 1971 โดยแรกเริ่มเป็นร้านขายเมล็ดกาแฟ ใบชา และเครื่องเทศ ใน Seattle

Starbucks is

the **Largest Coffeehouse**

Company in the World.

And Still Growing

Mission

To inspire and nurture the human spirit – one person, one cup and one neighborhood at a time.

ASSET PLUS Fund Management

Source : Starbucks' Website

Starbucks Products

Starbucks มีเป้าหมายที่จะเสิร์ฟกาแฟคุณภาพดีที่สุดให้แก่ลูกค้า

นอกจากเครื่องดื่มแล้ว Starbucks ก็ยังมีผลิตภัณฑ์อื่นๆออกมาวางจำหน่ายหน้าร้าน

Revenue Contribution by Products (%)

Packaged and single-serve coffees and teas ~ 1%

Whole Bean

Verismo® Pods

VIA® Instant

Cold Brew

Others ~ 5%

Food ~ 20%

Hot Breakfast

Bakery

Lunch

Snacks & Sweets

Yogurt & Custard

Beverages ~ 74%

Hot Coffees

Hot Teas

Hot Drinks

Frappuccino® Blended Beverages

Cold Coffees

Iced Teas

Cold Drinks

ASSET PLUS Fund Management

Source : Starbucks' Website

Starbucks Store

นอกจากการทำเครื่องดื่มให้มีรสชาติดีแล้ว Starbucks ยังให้ความสำคัญกับบรรยากาศภายในร้าน เนื่องจากต้องการทำให้ร้านเป็นสถานที่ให้ผู้คนนัดเจอกัน สร้าง experience ร่วมกันกับทางร้าน จึงมีการออกแบบให้มี service แก่ลูกค้าครบถ้วน มากไปกว่านั้น Starbucks มีการเพิ่มบริการ Delivery และ Pick up store เพื่อตอบสนองความต้องการและอำนวยความสะดวกให้ลูกค้าที่เร่งรีบ

ตกแต่งบรรยากาศภายในร้านเพื่อสร้าง Experience ร่วมกับลูกค้า

ผสมผสานเทคโนโลยี ให้ลูกค้าสั่งผ่านทาง Application ของทาง Starbucks แล้วไปรับที่ร้าน Starbucks Pickup

ให้บริการ Delivery ใน 12 ประเทศ (as of 2019)

ASSET PLUS Fund Management

Source : Starbucks' Website

Starbucks Sustainability

Sustainability หรือการรักษาสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืน เป็นเทรนด์ที่ผู้บริโภคเริ่มให้ความสำคัญมากขึ้นและมีส่วนร่วมในการตัดสินใจซื้อสินค้า/บริการด้วย ผู้ผลิต/ผู้ให้บริการในธุรกิจต่างๆหันมาลงทุนกับเทรนด์นี้มากขึ้น โดย Starbucks ได้มีการริเริ่มเทรนด์นี้มาเป็นช่วงระยะเวลาหนึ่งแล้วและยังคงเน้นย้ำให้ความสำคัญมากยิ่งขึ้นในปัจจุบันและต่อไปในอนาคต

“Giving more than we take from the planet”

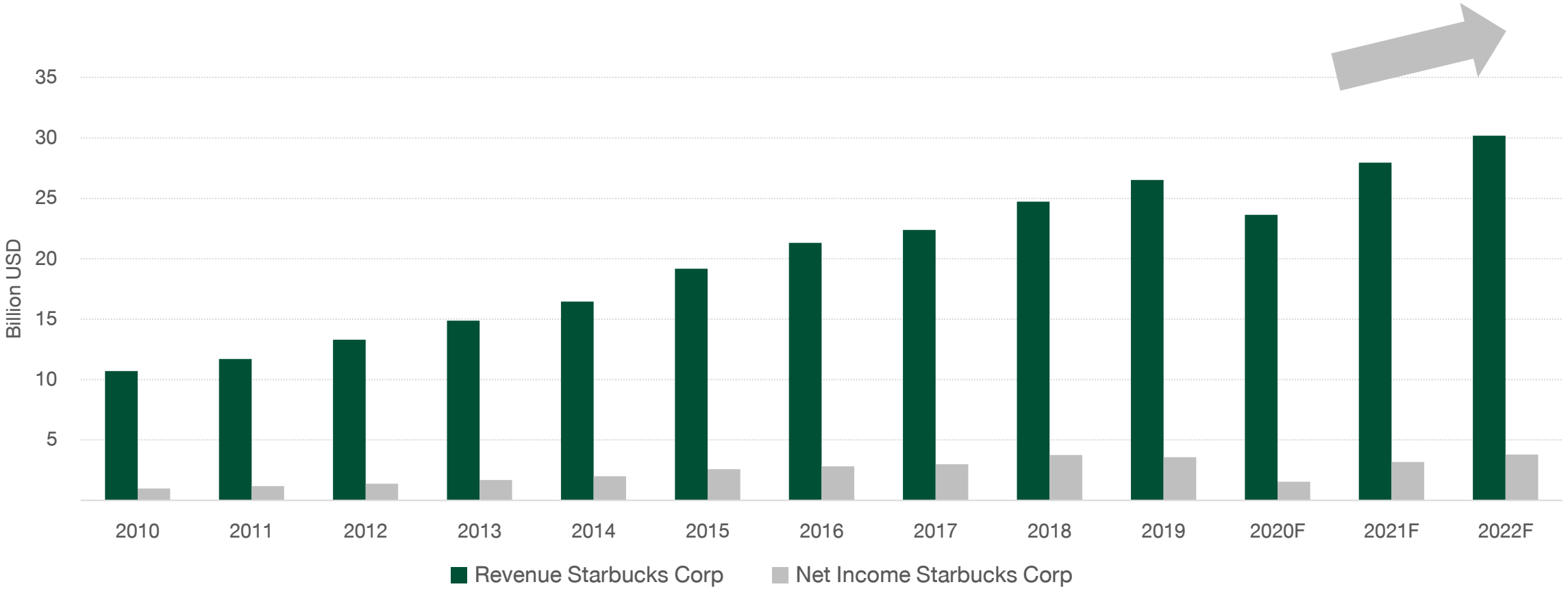
– Kevin Johnson, CEO –

Source : https://www.nielsen.com/us/en/insights/article/2019/brands-increase-trust-and-prices-through-sustainability/

Key Financial Figures

CAGR 55.97%

2020-2022 Net Income



ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ASSET PLUS Fund Management

Source : Bloomberg as of 18 May 2020 , Stats are Fiscal Years GAAP Standards which are Adjusted by Bloomberg

LVMH

MOËT HENNESSY . LOUIS VUITTON

“The World's Most Valuable Luxury Brand”

บริษัทข้ามชาติสัญชาติฝรั่งเศส เชี่ยวชาญด้านแบรนด์สินค้า Luxury

สำนักงานใหญ่ของ LVMH อยู่ที่กรุงปารีสประเทศฝรั่งเศส โดยบริษัทก่อตั้งขึ้นในปี 1987
ภายใต้การควบรวมกิจการของ Louis Vuitton กับ Moët Hennessy (โดย Moët และ Hennessy ได้ควบรวมกิจการกันในปี 1971)
ถึงแม้ว่าบริษัทแม่อย่าง LVMH จะพึ่งก่อตั้งได้ไม่นาน แต่แบรนด์ภายได้การบริหารมีประวัติศาสตร์การก่อตั้งที่ยาวนาน

Moët & Chandon ก่อตั้งปี 1743
ทำธุรกิจ Winery ในฝรั่งเศส

Jas Hennessy & Co. ก่อตั้งปี 1765
ผู้ผลิตเหล้า Cognac

Louis Vuitton ก่อตั้งปี 1854
ผู้ผลิตเครื่องแต่งกายและกระเป๋าหรู

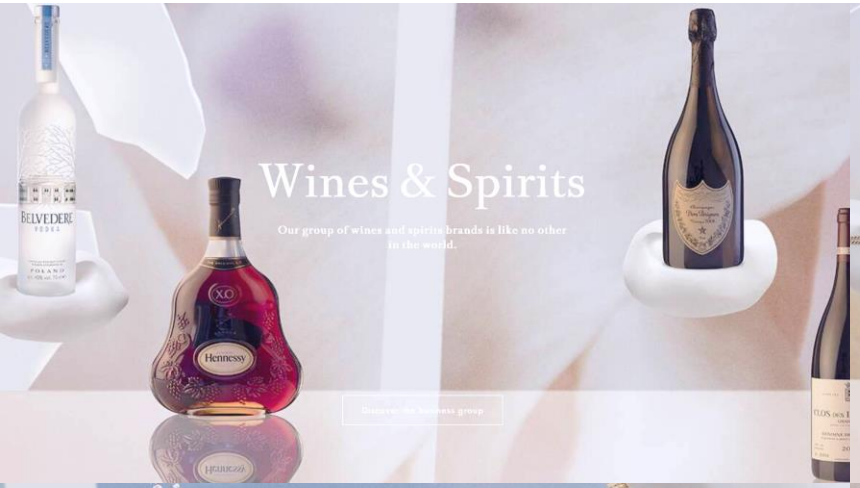
แบรนด์ภายใต้ LVMH ที่เก่าแก่ที่สุด
คือ ไวน์ **Château d'Yquem** ที่เริ่ม
ผลิตครั้งแรกในปี 1593

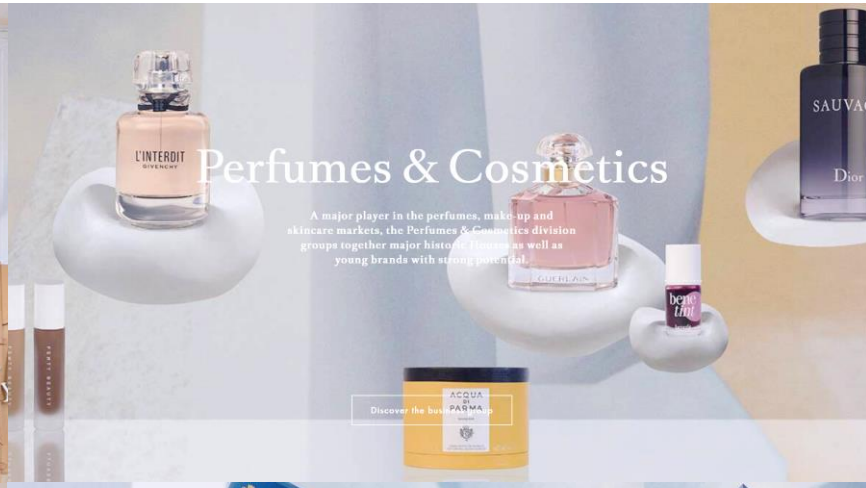
เป็นหนึ่งในบริษัทที่มีผลกำไรดีที่สุดในโลก
อย่างต่อเนื่อง

Louis Vuitton เพิ่งเฉลิมฉลองวันเกิด
ครบรอบ 165 ปี ไปในปีนี้

มีมากกว่า 70 แบรนด์ ที่มีชื่อเสียง
ภายใต้การบริหารของ LVMH

6 กลุ่มธุรกิจ





ASSET PLUS Fund Management

Source : LVMH's Website

ตัวอย่างบริษัทที่เป็นที่รู้จักในแต่ละกลุ่มธุรกิจ

Wines & Spirits

Château d'Yquem

MOËT & CHANDON CHAMPAGNE

Hennessy COGNAC

Fashion & Leather Goods

RIMOWA

FENDI

LOUIS VUITTON

ChristianDior

GIVENCHY PARIS

Perfumes & Cosmetics

benefit SAN FRANCISCO

fresh

FENTY BEAUTY BY RIHANNA

Watches & Jewelry

TAG Heuer SWISS AVANT-GARDE SINCE 1860

BVLGARI

HUBLOT

Selective Retailing

SEPHORA

DFS

Other activities

CHEVAL BLANC

ASSET PLUS Fund Management

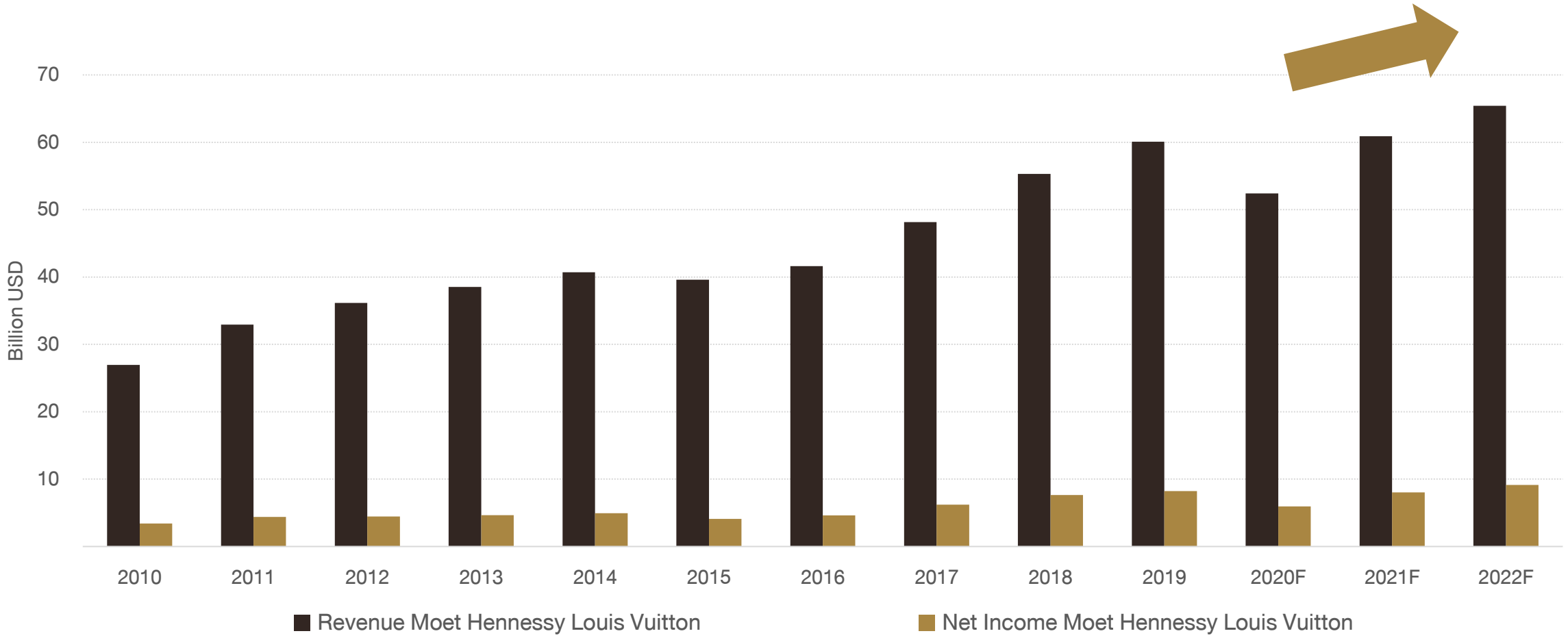
Source : LVMH's Website

LVMH
MOËT HENNESSY . LOUIS VUITTON

Key Financial Figures

CAGR 23.95%

2020-2022 Net Income



ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ASSET PLUS Fund Management

Source : Bloomberg as of 18 May 2020 , Stats are Fiscal Years GAAP Standards which are Adjusted by Bloomberg

L'ORÉAL

For more than a century,
L'Oréal has devoted its
energy and its competencies
solely to one business:

BEAUTY.

L'ORÉAL

Who is L'Oréal?

L'Oréal เป็นบริษัทเครื่องสำอางรายใหญ่ของโลก ก่อตั้งในปี 1909 โดย Eugene Schueller ปัจจุบันดำเนินธุรกิจในกว่า 140 ประเทศทั่วโลก มีแบรนด์ภายใต้การบริหารที่เป็นที่รู้จักอย่างแพร่หลาย บริษัทมีจุดแข็งด้านการนำนวัตกรรมใหม่ๆมาประยุกต์เข้ากับผลิตภัณฑ์อย่างสม่ำเสมอ

For more than a century, L'Oréal has devoted its energy and its competencies solely to one business:

BEAUTY.

2019 Growth

L'ORÉAL +8.0%

Beauty Market ~5.0%/5.5%

ASSET PLUS Fund Management

Source : Loreal company's Website

L'ORÉAL

Brand Under Management

บริษัทมีแบรนด์ดังมากมายภายใต้การบริหาร จับกลุ่มลูกค้าทุกเพศ ทุกวัย และทุกกลุ่ม

(กลุ่มDrug Store, กลุ่ม High-End กลุ่มเจ้าของธุรกิจเสริมสวย)

ASSET PLUS Fund Management

Source : Loreal company's Website

L'ORÉAL

Brand Under Management

นอกจากนี้ บริษัทยังมีความสามารถในการ Acquire บริษัทที่มีโอกาสเติบโตสูงเข้ามาอยู่ภายใต้แบรนด์ L'Oréal

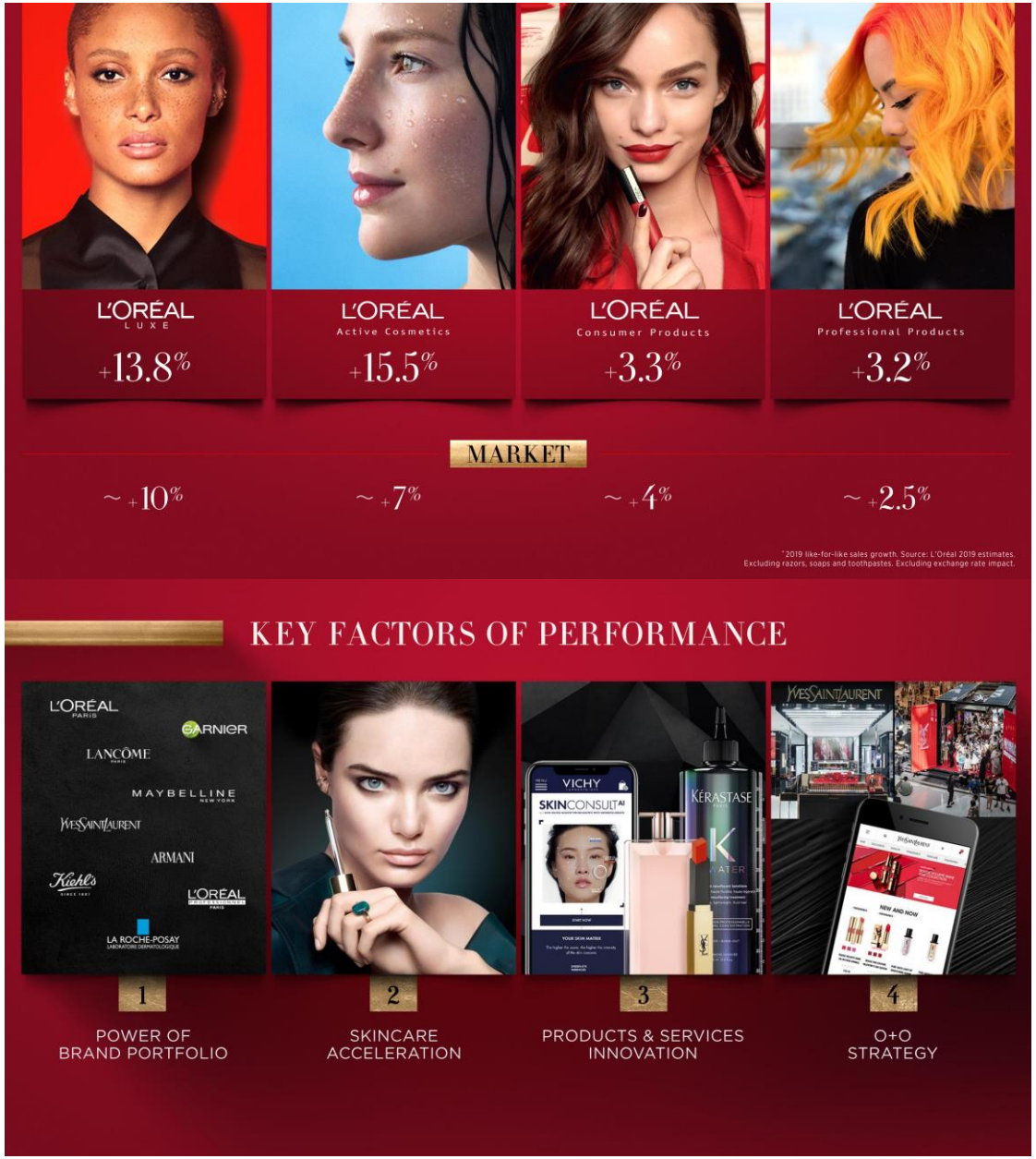
ASSET PLUS Fund Management

Source : Loreal company's Website

L'ORÉAL

Performance by Divisions

จุดแข็งของแบรนด์ L'Oréal คือการมีแบรนด์ภายใต้การบริหารที่มีชื่อเสียง เป็นที่คุ้นเคยในตลาด นอกจากนี้ แบรนด์มีการพัฒนานวัตกรรมใหม่ๆอย่างต่อเนื่อง เพื่อตอบสนองการเปลี่ยนแปลงของเทรนด์ของผู้บริโภคและความก้าวหน้าของเทคโนโลยี อีกทั้งมีการทำการตลาดที่ขยายไปในโลกโซเชียลมากยิ่งขึ้น ดึงให้ลูกค้ามี engagement กับแบรนด์ โดยในปี 2019 ยอดขายผ่านช่องทาง E-commerce ของ L'Oréal เติบโตมากถึง 52%



ASSET PLUS Fund Management

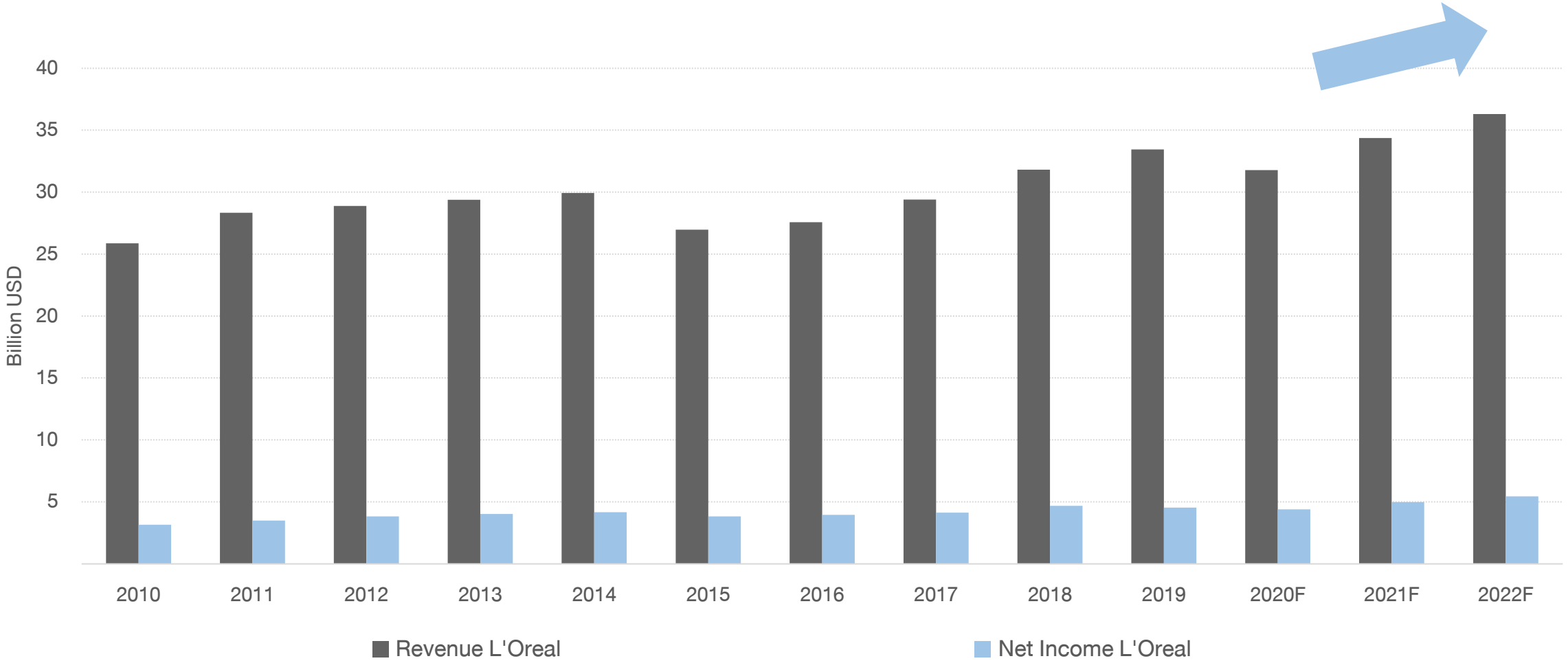
Source : Loreal company's Website

L'ORÉAL

Key Financial Figures

CAGR 11.19%

2020-2022 Net Income



ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ASSET PLUS Fund Management

Source : Bloomberg as of 18 May 2020 , Stats are Fiscal Years GAAP Standards which are Adjusted by Bloomberg

NIKE

“ The World's #1 Shoes and Apparel Company ”

just do it

ASSET PLUS
Fund Management

“The World's #1 Shoes and Apparel Company”

Nike ประกอบธุรกิจหลักคือ การออกแบบ พัฒนา และขายผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการกีฬา

กลุ่มกีฬาที่ Nike โด่งดังเป็นพิเศษ

- Football
- Basketball
- Running

- รายได้ของบริษัทกว่า 60% มาจากยอดขายภายนอกประเทศเป็นหลัก
- มีร้านจำหน่ายสินค้าปลีกเป็นของตัวเองกว่า 1,100 สาขาทั่วโลก
- เป็นเจ้าของแบรนด์เครื่องแต่งกายชื่อดังอย่าง Converse และ Hurley brands ด้วย

ก่อตั้งในปี 1964 Nike เติบโตจนมีร้านค้าปลีกและศูนย์กระจายสินค้าใน 170 ประเทศทั่วโลก
Logo “Swoosh” ยังเป็นสัญลักษณ์ที่ลูกค้าทั่วโลกคุ้นเคย

1964 — Phil Knight และ Bill Bowerman **ก่อตั้ง Blue Ribbon Sports** (ชื่อเก่าของ Nike)

1971 — ยกเลิกสัญญากับ Onitsuka Tiger (Asics ปัจจุบัน)

1979 — **จดสิทธิบัตร “Air”** และวางขาย Nike Air ครั้งแรก

1980 — **Nike IPO**

1984 — เซ็นสัญญากับ Michael Jordan พร้อมออก **Air Jordan series**

1987 — เปิดตัว **Nike Air Max**

1988 — เริ่มใช้ Campaign **"Just Do It"**

1996 — Nike เซ็นสัญญากับTiger Woods

2003 — Nike เซ็นสัญญากับ LeBron James และ Kobe Bryant

2004 — Nike **ซื้อกิจการ Converse**

2012 — Nike เป็น **Official Supplier ของ NFL apparel**

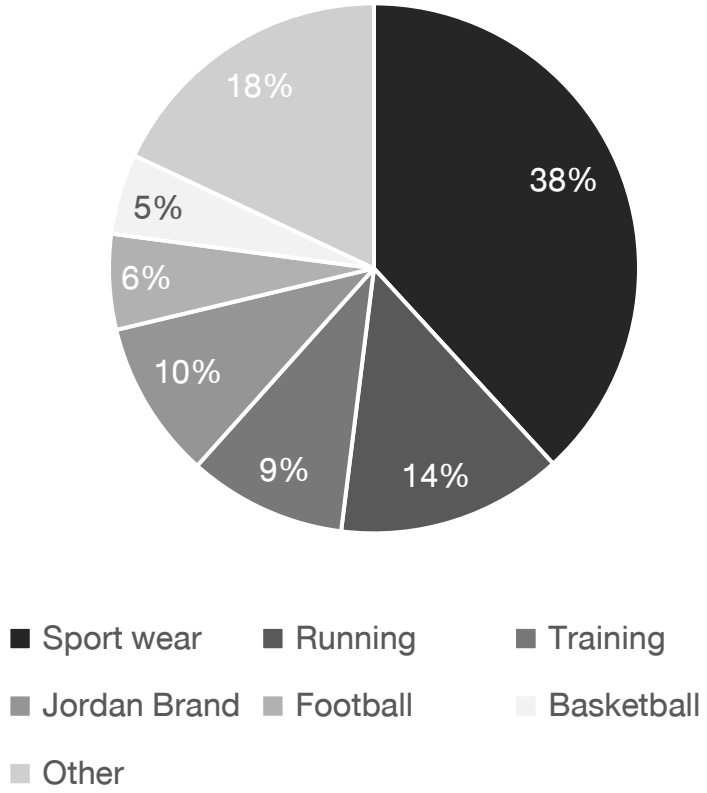
2015 — Nike เป็น **Official Supplier ของ NBA apparel**

แบรนด์ภายใต้การบริหาร และ สินค้าของ Nike

Brands Under Management

แบรนด์เหล่านี้สร้างรายได้ให้บริษัท
สูงถึง 95% ของรายได้ทั้งหมด

Revenue Contribution by Product



Popular Items

Nike Air Force

Chuck Taylor

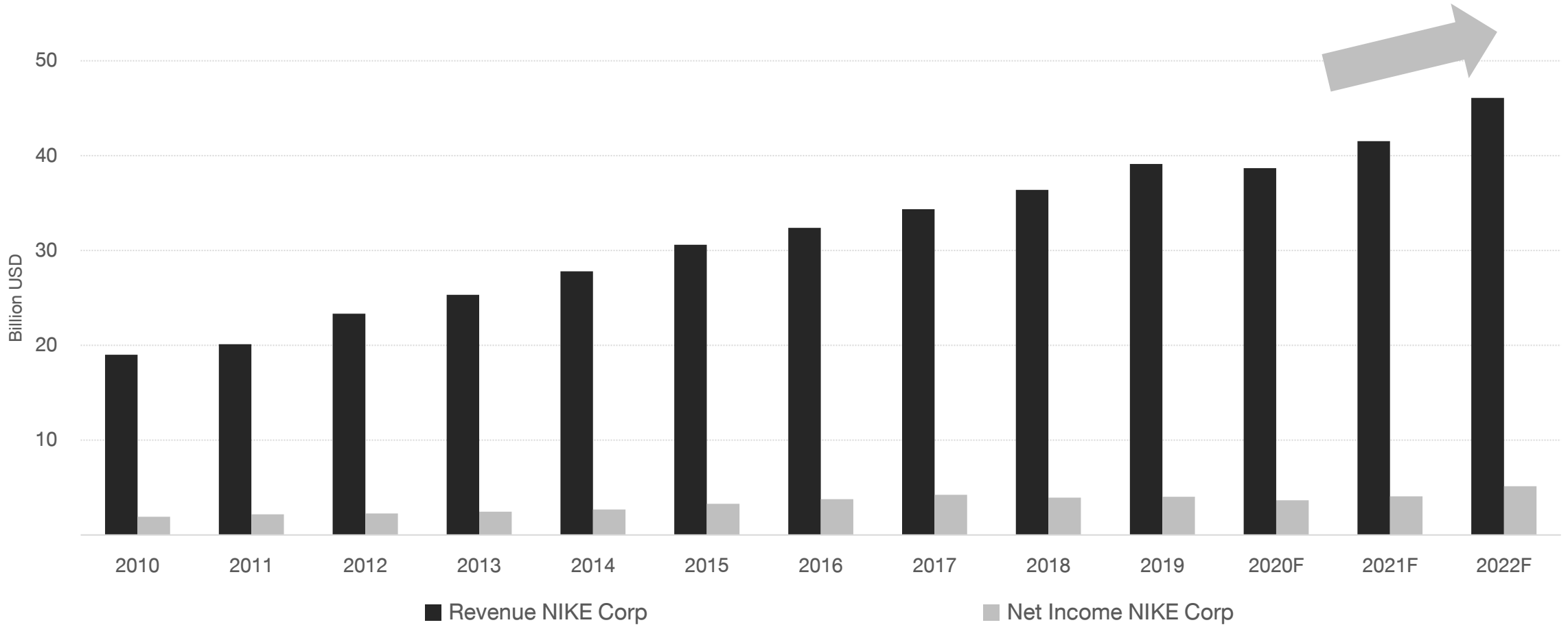
Jordan Retro

Mercurial Vapor

Key Financial Figures

CAGR 18.62%

2020-2022 Net Income



ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ASSET PLUS Fund Management

Source : Bloomberg as of 18 May 2020 , Stats are Fiscal Years GAAP Standards which are Adjusted by Bloomberg

ปัจจัยความเสี่ยงกองทุน

ปัจจัยความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของราคา หรือผลตอบแทนโดยรวมของตราสารปรับตัวขึ้นลง โดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ หรือภาวะตลาด เช่น การเมือง เศรษฐกิจ ความผันผวนของค่าเงิน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น

แนวทางการบริหารเพื่อป้องกันความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะกระจายการลงทุน โดยวิเคราะห์ข้อมูลของตราสาร และสภาวะการลงทุนในขณะนั้น

ปัจจัยความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงความสามารถในการทำกำไรของบริษัท อาจเป็นเหตุให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง

แนวทางการบริหารเพื่อป้องกันความเสี่ยง : ผู้จัดการกองทุนมีหน้าที่วิเคราะห์สถานะทางการเงิน การบริหารของบริษัทที่ลงทุน รวมทั้งธุรกิจและอุตสาหกรรมประเภทเดียวกันของบริษัทนั้นๆ อย่างต่อเนื่องเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

ปัจจัยความเสี่ยงทางด้านการเมืองและเศรษฐกิจของประเทศที่กองทุนไปลงทุน (Country and Political Risk)

เนื่องจากกองทุนอาจจะมีการลงทุนในต่างประเทศ จึงอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง และเศรษฐกิจได้

แนวทางการบริหารเพื่อป้องกันความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะบริหารความเสี่ยง โดยติดตามสถานการณ์ทางการเมืองและเศรษฐกิจอย่างใกล้ชิดและนำมาพิจารณาอย่างสม่ำเสมอ

ปัจจัยความเสี่ยงกองทุน

ปัจจัยความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

เนื่องจากกองทุนอาจมีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจึงมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงต่างๆ ภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน ทั้งนี้ เนื่องจากกองทุนอาจจะมีการลงทุนในต่างประเทศ จึงอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง และเศรษฐกิจได้

แนวทางการบริหารเพื่อป้องกันความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะดำเนินการบริหารความเสี่ยงประเภทนี้ โดยติดตามสถานการณ์ทางการเมืองและเศรษฐกิจอย่างใกล้ชิด รวมถึงนำข้อมูล Scoring ที่ได้จากแบบจำลองของทาง Bloomberg สำหรับแต่ละประเทศคู่ค้าที่บริษัทจัดการมีสัดส่วนการลงทุนมาพิจารณาอย่างสม่ำเสมอ

ปัจจัยความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)

คือ การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงบาทแข็ง กองทุนรวมจะได้รับเงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงเงินบาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงบาทอ่อนก็อาจได้รับผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ซึ่งจะทำให้ผลตอบแทน ที่ได้รับมีความไม่แน่นอนเนื่องจากต้องแลกเปลี่ยนสกุลเงิน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว

แนวทางการบริหารเพื่อป้องกันความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะบริหารความเสี่ยงด้านนี้ โดยพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินระหว่างค่าเงินสกุลพื้นฐานที่ลงทุนกับค่าเงินบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ปัจจัยความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ซื้อหรือขายตราสารไม่ได้ในระยะเวลาหรือราคาตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากกองทุนหรือตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์และ/หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน มีสภาพคล่องน้อย กองทุนจึงอาจขายหลักทรัพย์ดังกล่าวไม่ได้ในช่วงเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ

แนวทางการบริหารเพื่อป้องกันความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะพิจารณาคัดเลือกหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ โดยเน้นสภาพคล่องเป็นสำคัญ โดยคำนึงถึงปริมาณการซื้อขายของกองทุนนั้น เพื่อความคล่องตัวในการบริหารกองทุน

ปัจจัยความเสี่ยงกองทุน

ปัจจัยความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Leverage risk)

เนื่องจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อาจมีความผันผวนมากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าย่อมทำให้สินทรัพย์สุทธิมีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Asset)

กรณีที่กองทุนลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวเพื่อป้องกันความเสี่ยง กองทุนจะผูกพันตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาป้องกันความเสี่ยง ซึ่งราคา ณ วันใช้สิทธิอาจมากกว่า หรือน้อยกว่าราคาตลาดขณะนั้น ทั้งนี้ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงนั้น อาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงได้ทั้งหมด และกรณีที่ผู้จัดการกองทุนคาดการณ์ผิด กองทุนอาจเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น

แนวทางการบริหารเพื่อป้องกันความเสี่ยง : ผู้จัดการกองทุนจะวิเคราะห์สถานการณ์อย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นไปในทิศทางที่ถูกต้อง เพื่อป้องกันความเสี่ยงและเพื่อให้กองทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น โดยจะลงทุนในสัดส่วนที่เหมาะสมกับหลักทรัพย์ที่ต้องการป้องกันความเสี่ยง

ปัจจัยความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถจ่ายคืนเงินต้น และหรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด

แนวทางการบริหารเพื่อป้องกันความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในตราสารที่ผู้ออกตราสารมีความมั่นคง มีสถานะการเงินที่ดี และจะได้มีการจัดทำการประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตของผู้ออกตราสาร รวมถึงอัตราส่วนด้านสภาพคล่องทางการเงิน เพื่อประเมินความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ

ติดต่อเรา

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด

Customer Care 02-672-1111
โทรสาร 02-672-1180
www.assetfund.co.th

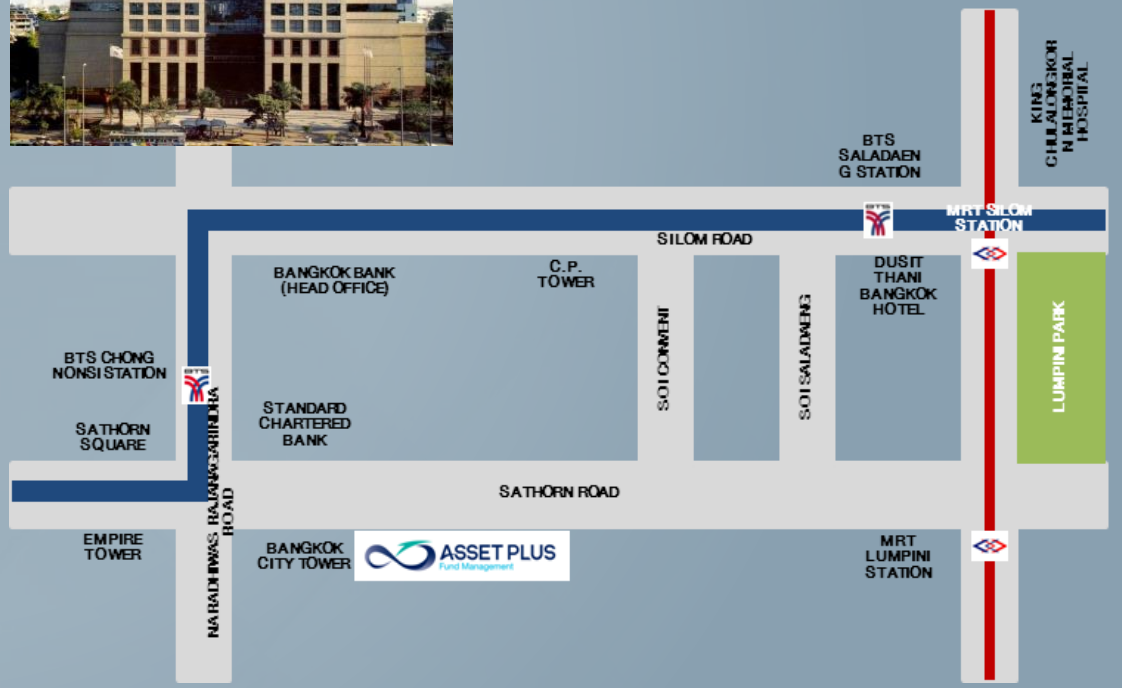
ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า
เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”

ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง
ผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก
จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจ
ของผู้จัดการกองทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน
หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินทุนเริ่มแรกได้

ชั้น 17 อาคารสาธรซิตี้ทาวเวอร์
เลขที่ 175 สาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ
เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120



VALUE BEYOND WEALTH

คุณค่าที่เหนือกว่าความมั่งคั่ง