

Month in Review

- ✓ ดัชนี VN-Index (VNI) ขึ้นสู่ระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2022 โดยในช่วงต้นเดือนตลาดปรับตัวลดลงหลักๆ จากหุ้นเทคโนโลยีปรับตัวลดลง จากประเด็นเชิงลบของการมาของ Deepseek จากนั้นปรับตัวขึ้นจนช่วงสิ้นเดือน จากสหรัฐฯ เรืออู่แผ่นขึ้นกำแพงภาษีจากเดือนกุมภาพันธ์ออกไป, เป้าเติบโตทางเศรษฐกิจเป็น 8% และสินเชื่อบวก 16%, ความพยายามเพื่อให้ตลาดเข้าสู่ FTSE Emerging Market ต่อกับการใช้งานระบบ KRX ในเดือนพฤษภาคม
- ✓ เกือบทุกกลุ่มอุตสาหกรรมปรับตัวขึ้นตามตลาด กลุ่มวัสดุพื้นฐาน PHR (+27.1%), GVR (+16%) ตามมาด้วยกลุ่มบริการทางการเงิน +9.3% และกลุ่มประกัน +8.6% นำโดย BVH (+11.4%) ในขณะที่กลุ่มเทคโนโลยี -7.8%
- ✓ มูลค่าซื้อขายตลาด HSX สูงสุดในรอบ 4 เดือน มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยรายวันเดือนกุมภาพันธ์ที่ 623.2 ล้านเหรียญสหรัฐ (+39.2% เทียบเดือนก่อนหน้า) และมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยรายวันรวมทั้งสามตลาดอยู่ที่ 702.1 ล้านเหรียญสหรัฐ (+39.3% เทียบเดือนก่อนหน้า)
- ✓ นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิต่อเนื่องเดือนที่ 13 โดยขายสุทธิ 377 ล้านเหรียญสหรัฐในตลาด HSX และรวมกันสามตลาด 387.1 ล้านเหรียญสหรัฐ หลักๆ ขาย FPT และ MWG มูลค่า 52.3 และ 44 ล้านเหรียญตามลำดับ

Key Takeaways

- ✓ เดือนก.พ. กองทุนมีผลตอบแทน -1.19% ขณะที่ VN INDEX +3.19% และ VN30 INDEX +1.41% ต่ำกว่าดัชนีอ้างอิงหลักๆ จาก FPT ที่ปรับตัวลดลง -8.54% ในช่วงเดือนก.พ.
- ✓ CPI เดือนก.พ. +2.91% ปรับลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่ 3.63% โดยในรอบ 2 เดือน +3.27% อยู่ในกรอบของ SBV ที่ 4.5-5%
- ✓ ยอดค้าปลีก +9.4% และจำนวนนักท่องเที่ยวอยู่ที่ 1.9 ล้านคน เติบโต 24% เทียบปีก่อนหน้า

Market Outlook and Strategy

- ✓ พอร์ตการลงทุน ให้น้ำหนักสำคัญในกลุ่มธนาคาร ที่ควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ได้ดี และสินเชื่อบวกตามกลุ่มอสังหา และกลุ่มโครงสร้างพื้นฐาน, และเทคโนโลยี ที่มีผลดำเนินงานดีต่อเนื่อง

ผู้จัดการกองทุน

Kamonyos Sukhumsuwan, CFA

Chief Investment Officer

■ ประสบการณ์ในตำแหน่ง

ผู้จัดการกองทุน : 15 ปี

■ ระยะเวลาที่ปฏิบัติงานกับบริษัท : 7 ปี

■ CFA Charterholder



กองทุนภายใต้การบริหาร

■ Asset Plus Vietnam Growth Fund

■ Asset Plus Flexible Plus Fund

■ Asset Plus Thai Equity Fund

ประสบการณ์ทำงาน

■ 2017–Present: Senior Fund Manager, Asset Plus Fund Management

■ 2011–2017: Senior Fund Manager, TISCO Asset Management

■ 2008–2011: Fund Manager, CIMB–Principal Asset Management

ประวัติการศึกษา

■ Master of Science in Financial Investment and Risk Management (2010), The National Institute of Development Administration (NIDA)

■ Bachelor of Business Administration in Finance (2008), Kasetsart University

สถานการณ์ดำเนินการต่อต้านคอร์รัปชัน : ได้รับการรับรอง CAC จากโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริตของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน” เฉพาะส่วนที่ลงทุนในต่างประเทศกองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจผู้จัดการกองทุนเนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้