

รายงานประจำปี
รอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โฟกัส อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
Asset Plus Plus Vietnam Focus Equity Not for Retail Investors
(ASP-VIETEQ-AI)

สารบัญ

	หน้า
สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน	1
• ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	7
• ผลการดำเนินงาน	8
• Maximum Drawdown	9
• Portfolio Duration	9
• Portfolio Turnover Ratio	9
• ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	9
• รายชื่อผู้จัดการกองทุน	9
• รายละเอียดเงินลงทุน	10
• ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	10
• ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	13
• ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ	14
• รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	19
• การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	21
• ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น	22
• งบการเงิน	23

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน

เวียดนามยังคงมีจุดแข็งหลายด้านที่ส่งเสริมการเติบโตทางเศรษฐกิจ เช่น แรงงานที่มีอายุน้อย คล่องตัว และมีทักษะดี ตลาดภายในประเทศที่ขยายตัวจากชนชั้นกลางที่เพิ่มขึ้น การขยายตัวของเมืองอย่างรวดเร็ว ท่าเลที่ตั้งทางภูมิศาสตร์ที่ได้เปรียบ และความสามารถในการปรับตัวเข้ากับเทคโนโลยีใหม่ๆ อย่างรวดเร็ว อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจยังคงพึ่งพาปัจจัยภายนอก โดยเฉพาะการดึงดูดการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) และกิจกรรมการส่งออก นอกจากนี้ ยังมีความท้าทายเชิงโครงสร้าง เช่น ความไม่สอดคล้องของกฎหมาย โครงสร้างพื้นฐานที่ยังไม่พัฒนาเพียงพอ และประสิทธิภาพต่ำของรัฐวิสาหกิจจากการบริหารที่อ่อนแอและผลกำไรต่ำ อย่างไรก็ตาม รัฐบาลชุดใหม่ของเวียดนามได้แสดงความมุ่งมั่นอย่างชัดเจนในการแก้ไขปัญหาเหล่านี้ ซึ่งจะช่วยผลักดันการเติบโตทางเศรษฐกิจ และสร้างความยั่งยืนในระยะยาว

การปฏิรูปกรอบกฎหมายของเวียดนาม

ในปี 2567 รัฐสภาเวียดนามได้ผ่านกฎหมายจำนวน 31 ฉบับ และมติอีก 42 ฉบับ ซึ่งถือเป็นก้าวสำคัญทางกฎหมาย โดยคิดเป็นเกือบครึ่งหนึ่งของวาระการทำงานระหว่างปี 2564 – 2569 ที่โดดเด่นคือกฎหมายสำคัญ 3 ฉบับ ได้แก่ กฎหมายที่ดินฉบับแก้ไข กฎหมายที่อยู่อาศัย และกฎหมายธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 เร็วกว่ากำหนดถึง 5 เดือน ความคืบหน้านี้สะท้อนถึงความมุ่งมั่นของรัฐบาลเวียดนามในการปรับปรุงกรอบกฎหมายและจัดอุปสรรคทางเศรษฐกิจอย่างจริงจัง

จากการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของเวียดนาม

รัฐบาลเวียดนามแสดงความมุ่งมั่นอย่างชัดเจนในการเร่งพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน โดยมีโครงการสำคัญหลายรายการ เช่น ทางหลวง ถนนวงแหวน และสนามบินนานาชาติลงแต่่าง คาดว่าจะแล้วเสร็จระหว่างปี 2568 - 2569 ความยาวทางหลวงได้เพิ่มขึ้นจาก 1,100 กิโลเมตร ในปี 2563 เป็น 2,000 กิโลเมตร ในปี 2568 และมีแผนจะขยายเป็น 3,000 กิโลเมตร ภายในสิ้นปี 2568

นอกจากนี้ ยังมีโครงการโครงสร้างพื้นฐานอื่นๆ อีกมากมายที่เตรียมจะดำเนินการในอนาคต ซึ่งจะช่วยปรับปรุงระบบโลจิสติกส์ กระตุ้นกิจกรรมทางเศรษฐกิจ และทำให้สภาพแวดล้อมการลงทุนมีความน่าดึงดูดยิ่งขึ้นซึ่งล้วนส่งผลดีต่อการพัฒนาเศรษฐกิจอย่างยั่งยืน

ในเดือนพฤศจิกายน 2567 เวียดนามได้อนุมัติในหลักการโครงการรถไฟความเร็วสูงวงเงิน 67,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ คาดว่าจะแล้วเสร็จภายในปี 2578 ขณะเดียวกันในเดือนกุมภาพันธ์ 2568 รัฐบาลได้มอบหมายให้ Vietnam Electricity Corporation และ PetroVietnam Oil & Gas Group ลงทุนในโรงไฟฟ้านิวเคลียร์แห่งแรกของประเทศ 2 แห่ง ซึ่งมีเป้าหมายแล้วเสร็จก่อนปี 2573 การฟื้นฟูแผนพลังงานนิวเคลียร์ของเวียดนามในปี 2567 มีเป้าหมายเพื่อรองรับความต้องการใช้พลังงานที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วจากการพัฒนาอุตสาหกรรมและการเปลี่ยนผ่านสู่ดิจิทัล รวมถึงเพื่อสร้างแหล่งพลังงานที่มั่นคงและมีต้นทุนที่มีประสิทธิภาพในระยะยาว ทั้งนี้ เวียดนามยังมีขีดความสามารถทางการคลังที่เพียงพอ โดยหนี้สาธารณะ ณ สิ้นปี 2567 อยู่ที่ประมาณ 37% ของ GDP ซึ่งต่ำกว่าเพดานหนี้ 60% ที่รัฐบาลกำหนด และต่ำกว่าหลายประเทศทั่วโลกอย่างมาก

ภาพรวมเศรษฐกิจมหภาค

เวียดนามในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2568 มีภาพที่ค่อนข้างแข็งแกร่ง การเติบโตสูงกว่าค่าเฉลี่ยในช่วงหลายปีที่ผ่านมาอุตสาหกรรมและบริการเติบโตดี และรัฐบาลตั้งเป้าหมายเติบโตสูงขึ้น แต่ก็มีแรงกดดันจากภายนอก เช่น สภาพเศรษฐกิจโลกนโยบายการค้ากับคู่ค้าที่สำคัญอย่างสหรัฐอเมริกา ที่มีการตั้งกำแพงภาษีนำเข้าสินค้าเวียดนามโดยเฉลี่ยสูงถึง 20% และการที่ประเทศยังต้องพึ่งพานำเข้าเพื่อผลิตและส่งออกที่สูงอยู่

ไตรมาส 3 ของปี 2568 เศรษฐกิจเติบโตสูงกว่า 8.2% ถือว่าสูงที่สุดในรอบหลายปี และดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์กัน แม้ว่าจะเผชิญภาษีสหรัฐอเมริกาก็ตาม โดยปัจจัยสนับสนุนการส่งออกยังคงแข็งแกร่ง แม้มีภาษี 20% จากสหรัฐอเมริกา กำหนดใช้ตั้งแต่กลางปี 2568 รวมทั้งการผลิต การลงทุนภาครัฐ และการบริโภคในประเทศยังช่วยหนุนการเติบโต

แนวโน้มมหภาคตัวเลขวรรวมทั้งปี 9 เดือนแรกของ 2568 ชี้ว่า GDP ขยายตัวโดยเฉลี่ย เกือบ 7.9% ซึ่งเป็นการขยายตัวที่แข็งแกร่งตลอดปี ส่วนของภาคแรงงาน และเศรษฐกิจภายในยังถือว่ามั่นคง โดยอุปสงค์ภายในประเทศ และการลงทุนภายนอกยังเติบโตต่อเนื่อง

ไตรมาส 2 ของปี 2568 เศรษฐกิจขยายตัว 7.96% เป็นอัตราการเติบโตที่แข็งแกร่ง และเกือบถึงเป้าหมายทั้งปีของรัฐบาลที่ +8% โดยมีปัจจัยหลักมาจากการส่งออก มูลค่าการส่งออกเพิ่มขึ้นมากตัวเลขส่งออกและนำเข้าขยายตัวใกล้เคียงกันภาคอุตสาหกรรม และการก่อสร้างขยายตัวอย่างต่อเนื่อง และภาคบริการ เช่น การขนส่ง การค้าปลีก และการเงินเติบโตดีสนับสนุนการขยายตัวของเศรษฐกิจ ภาพรวมด้านเกษตรยังเติบโตคงที่ ขณะที่ภาคอุตสาหกรรมยังสร้างกำลังผลิตสูง

ในไตรมาส 1 ของปี 2568 เศรษฐกิจขยายตัวราว +6.93% ถือเป็นอัตราการเติบโตสูงสุด ของไตรมาส 1 ในรอบ 5 ปี และในช่วงครึ่งปีเศรษฐกิจขยายตัวกว่า 7.52% สูงสุดในรอบ 15 ปี โดยรัฐบาลปรับเป้าหมายการเติบโตทางเศรษฐกิจเพิ่มขึ้นเป็น 8.3-8.5% จากเดิมที่ 8% แสดงให้เห็นถึงความมุ่งมั่นที่จะเร่งการเติบโต

จบปี 2567 GDP ของเวียดนามเติบโต 7.1% ต่อกว่าสถานะของประเทศในฐานะเศรษฐกิจที่เติบโตเร็วที่สุดแห่งหนึ่งในภูมิภาค ซึ่งถือเป็นอัตราการเติบโตที่สูงที่สุดในรอบ 15 ปี โดยการเติบโตในแต่ละไตรมาสเร่งตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเติบโต 7.4% ในไตรมาสที่ 3 และ 7.6% ในไตรมาสที่ 4 การบริโภคเติบโต 6.6% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว การเติบโตนี้ขับเคลื่อนโดยภาคบริการเป็นหลัก ซึ่งเติบโต 7.38% คิดเป็น 49.46% ของ GDP โดยรวมภาคอุตสาหกรรม และก่อสร้างก็เติบโต 8.24% คิดเป็น 45.17% ของการเติบโตของ GDP การค้าพุ่งสูงขึ้น โดยการส่งออกเพิ่มขึ้น 15.5% และการนำเข้าเพิ่มขึ้น 16.1% โดยเศรษฐกิจของเวียดนามมีมูลค่าสูงถึง 476.3 พันล้านดอลลาร์ในปี 2567 โดย GDP ต่อหัวเพิ่มขึ้น 337 ดอลลาร์ เป็น 4,700 ดอลลาร์

เหตุการณ์สำคัญทางเศรษฐกิจในปี 2567

- ดุลการค้าของเวียดนามตลอดทั้งปีเกินดุล 12.4 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ในปี 2567 ซึ่งบ่งชี้ถึงภาพรวมเศรษฐกิจที่เปิดกว้าง และเป็นผลดีต่อการค้า ดุลการค้ารวมประกอบด้วยดุลการค้าสินค้าเกินดุล 24.8 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งถูกชดเชยด้วยการขาดดุลการค้าบริการ 12.4 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยมีส่วนสนับสนุนที่โดดเด่นจากภาคค้าปลีก การขนส่ง การเงิน และการบริการ
- ภาคการผลิตยังทำผลงานได้ดี โดยมีการเติบโตอย่างมีนัยสำคัญในอุตสาหกรรมต่างๆ เช่น ผลิตภัณฑ์ยาง และพลาสติก เฟอร์นิเจอร์ และยานยนต์ อย่างไรก็ตาม ภาคการทำเหมืองแร่กลับประสบภาวะหดตัว
- อัตราเงินเฟ้ออยู่ในระดับต่ำในปี 2567 เนื่องจาก ดัชนีราคาผู้บริโภคเฉลี่ยสำหรับปี 2567 ยังคงต่ำกว่าช่วงเป้าหมายของรัฐบาลโดยดัชนีราคาผู้บริโภคเฉลี่ย +3.63% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนในปี 2567 (เดือนธันวาคม +0.29% เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า +2.94% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน)

- เวียดนามรักษาดุลการค้าที่มั่นคงในปี 2567 ซึ่งน่าจะช่วยรักษาเสถียรภาพของตลาด FX
- ยอดขายปลีกขับเคลื่อนโดยการท่องเที่ยว การท่องเที่ยวฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งในปี 2567
- อัตราการเติบโตของสินเชื่อระบบรวมอยู่ที่ 15.08% ในปี 2567 ซึ่งบรรลุเป้าหมายของธนาคารกลางเวียดนาม (SBV) และคิดเป็น 2.1 เท่าของการเติบโตของ GDP
- จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้ามาเพิ่มขึ้น +39.5% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนเป็น 17.6 ล้านคน ในปี 2567 (97.6% ของระดับก่อนเกิดโรคระบาด จีนฟื้นตัว 64.4% ในขณะที่ประเทศอื่นๆ ฟื้นตัว 113.5%)
- การจ่ายเงินลงทุนภาครัฐ -8.7% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน มูลค่ารวม 20.8 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ในปี 2567 (เสร็จสิ้น 78.1% ของแผนประจำปี)
- การจดทะเบียนการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (Registered FDI) อยู่ที่ 38.2 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ในปี 2567 ลดลง -3.0% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (6.8 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ในเดือนธันวาคม) มูลค่าการเบิกจ่ายเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI Disbursement) ในปี 2567 อยู่ที่ 25,400 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้น 9.4% เมื่อเทียบกับปีก่อนโดยมาจากภาคการผลิต และการแปรรูป 25,600 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (คิดเป็น 66.9% ของ Committed FDI ในปี 2567) ภาคอสังหาริมทรัพย์ 6,300 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (16.5%) และสาธารณูปโภค 1,400 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (3.7%)
- สิงคโปร์มีส่วนสนับสนุน 10,200 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (26.7% ของการลงทุนทั้งหมด) เกาหลีใต้ 7,100 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (18.5%) จีน 4,700 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (12.4%) และฮ่องกง 4,300 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (11.4%)

โดยสรุปรอบเดือนตุลาคม 2567 – เดือนกันยายน 2568

- VN30 total returns ปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 40% โดยกลุ่มอสังหาริมทรัพย์โดดเด่นที่สุดคืออสังหาฯ +200% นำโดยบริษัทในเครือ Vingroup ซึ่งได้รับงานระดับ Megaproject จากทางภาครัฐอย่างต่อเนื่อง และกลุ่มการเงิน +42.78% ที่รัฐบาลเอื้อให้มีนโยบายทางการเงินที่ผ่อนคลายส่งผลให้การเติบโตสินเชื่อทำได้ดี ในขณะที่ธนาคารพาณิชย์ส่วนมากสามารถรักษาคุณภาพสินเชื่อได้ดี มีหนี้เสียที่ควบคุมได้ตามมาด้วยกลุ่มอุตสาหกรรม +23.43% จาก VJC ซึ่ง HDB มีแนวโน้มที่จะซื้อหุ้นเพิ่มเติมในบริษัทกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย +15.74% จาก MWG ที่ปรับตัวเด่น เนื่องจากการฟื้นตัวของธุรกิจหลักทั้งสาม โดยหลักคือการได้ส่วนแบ่งการตลาดเพิ่มเติมในส่วนของการขายเครื่องใช้ไฟฟ้า มือถือรวมทั้งธุรกิจร้านสะดวกซื้อที่เริ่มมีกำไร และขยายสาขาอย่างต่อเนื่องทั้งภาคใต้และภาคกลางของเวียดนาม ในขณะที่กลุ่มที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีสารสนเทศปรับตัวลดลงกว่า -19.24% จาก FPT -21.83% ที่อัตราการเติบโตส่วน Digital transformation เริ่มต่ำลง และเป็นบริษัทที่ปรับตัวโดดเด่นกว่าตลาดมากในปีก่อนหน้าและกลุ่มพลังงาน -20.55% จาก GAS ที่ปรับตัวลดลงตามแนวโน้มราคาปิโตรเลียม
- หลักๆ การฟื้นตัวของบริษัทที่เกี่ยวข้องกลุ่ม VinGroup ซึ่งประกอบไปด้วย VIC, VHM, VRE ที่ประเด็นความกังวลในรอบปีนี้ บริษัทมีความคืบหน้าของการได้รับโปรเจกต์รัฐบาลช่วยสนับสนุนภาพรวมของกลุ่ม โดยเฉพาะอย่างยิ่งเป็นผู้รับเหมาก่อสร้างรถไฟความเร็วสูงเหนือ - ใต้
- กลุ่มเทคโนโลยี FPT อัตรากำไรเติบโตลดลงจากปีก่อนหน้า ท่ามกลางความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจส่งผลให้ผู้ลงทุน Digital transformation ชะลอตัวลดลงรวมทั้งการมาของ Deepseek AI ที่ส่งผลเชิงลบต่อ Sentiment ของบริษัท

Identifier	% End Wgt Port	Tot Rtn 1D Port	Tot Rtn MTD Port	Tot Rtn YTD Port	P&L YTD Port	Tot Rtn 1Y Port
▼ VN30		0.19	0.08	40.61	367,232,094.00	39.99
Residuals		0.00	0.00	0.01	0.00	0.01
▼ Holdings	100.00	0.19	0.08	40.59	367,232,094.00	39.98
▶ Consumer Discretionary	6.47	0.91	-0.38	29.21	19,549,646.00	15.74
▶ Consumer Staples	9.08	-0.76	-1.65	5.87	6,707,989.00	-2.28
▶ Energy	0.33	-1.58	-5.26	-5.72	-200,118.00	-20.55
▶ Financials	42.13	0.59	-4.71	42.21	144,356,317.00	42.78
▶ Industrials	2.88	-0.08	-10.31	29.60	8,275,378.00	23.43
▶ Information Technology	7.21	-2.62	-8.46	-29.27	-43,319,085.00	-19.24
▶ Materials	10.82	-1.70	0.75	20.98	22,151,511.00	21.27
▶ Real Estate	20.54	1.75	19.20	219.00	210,388,344.00	200.75
▶ Utilities	0.55	-1.79	-5.33	-7.29	-677,889.00	-14.67

Identifier	% End Wgt Port	Tot Rtn 1D Port	Tot Rtn MTD Port	Tot Rtn YTD Port	P&L YTD Port	Tot Rtn 1Y Port
▼ VN30		0.19	0.08	40.61	367,232,094.00	39.99
Residuals		0.00	0.00	0.01	0.00	0.01
▼ Holdings	100.00	0.19	0.08	40.59	367,232,094.00	39.98
▶ Consumer Discretionary	6.47	0.91	-0.38	29.21	19,549,646.00	15.74
▶ Consumer Staples	9.08	-0.76	-1.65	5.87	6,707,989.00	-2.28
▶ Energy	0.33	-1.58	-5.26	-5.72	-200,118.00	-20.55
▶ Financials	42.13	0.59	-4.71	42.21	144,356,317.00	42.78
▶ Industrials	2.88	-0.08	-10.31	29.60	8,275,378.00	23.43
▶ Information Technology	7.21	-2.62	-8.46	-29.27	-43,319,085.00	-19.24
▶ Materials	10.82	-1.70	0.75	20.98	22,151,511.00	21.27
▶ Real Estate	20.54	1.75	19.20	219.00	210,388,344.00	200.75
▶ Utilities	0.55	-1.79	-5.33	-7.29	-677,889.00	-14.67

▼ Real Estate	20.54	1.75	19.20	219.00	210,388,344.00
BECAMEX INVESTMENT AND INDUS	0.21	-0.45	-0.15	-5.64	-165,600.00
VINCOM RETAIL JSC	2.19	7.00	5.59	87.17	13,588,464.00
VINGROUP JSC	12.34	1.22	36.32	331.32	137,279,358.00
VINHOMES JSC	5.81	1.08	-1.44	157.50	59,686,122.00

View	Members	Groups	Period	Cust	10/08/24	-	09/30/25	Total Return	Currency	LCL
Movers	All									
Negative Total Return		Members (30)		Return Positive Total Return						
		VN30 Index		41.40%						
		Best Performing								
		1) VINGROUP JSC		327.63%						
		2) VINHOMES JSC		147.60%						
		3) SAIGON - HANOI COMMERCIAL		104.74%						
		4) FORTUNE VIETNAM JOINT STOCK		86.90%						
		5) VINCOM RETAIL JSC		74.93%						
		6) SAIGON THUONG TIN COMMERCIAL		68.84%						
		7) VIETNAM TECHNOLOGICAL & COMM		59.22%						
		8) MILITARY COMMERCIAL JOINT		59.21%						
		9) VIETNAM PROSPERITY JSC BANK		58.90%						
		10) SSI SECURITIES CORP		44.30%						
		Worst Performing								
		11) BANK FOR FOREIGN TRADE JSC		1.30%						
		12) BANK FOR INVESTMENT AND DEVE		-1.02%						
		13) BECAMEX INVESTMENT AND INDUS		-1.14%						
		14) VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC		-8.18%						
		15) SAIGON BEER ALCOHOL BEVERAGE		-11.52%						
		16) PETROVIETNAM GAS JSC		-11.62%						
		17) DUC GIANG CHEMICALS JSC		-17.13%						
		18) FPT CORP		-18.82%						
		19) VIETNAM RUBBER GROUP LTD		-20.22%						
		20) VIETNAM NATIONAL PETROLEUM G		-20.82%						

แหล่งที่มา : Bloomberg ตั้งแต่วันที่ 8 ตุลาคม 2567 – 30 กันยายน 2568

เหตุการณ์สำคัญรายเดือน ประจำเดือนตุลาคม 2567 - เดือนกันยายน 2568

เดือนตุลาคม 2567

ตลาด : การอัปเดต FTSE Emerging Markets ใกล้เข้ามาแล้ว ระบบ Pre-funding ได้รับการประกาศใช้อย่างเป็นทางการ ซึ่งถือเป็นก้าวสำคัญสำหรับตลาดหุ้นเวียดนาม

การเมือง : สภานิติบัญญัติแห่งชาติได้เลือก นายเลือง ถาว เป็นประธานาธิบดีคนใหม่ของเวียดนามเมื่อ วันที่ 21 ตุลาคม 2567 เวียดนาม และฝรั่งเศสยกระดับความสัมพันธ์เป็นหุ้นส่วนทางยุทธศาสตร์ที่ครอบคลุม

เดือนพฤศจิกายน 2567

การเมือง : สมัชชาแห่งชาติอนุมัติโครงการรถไฟความเร็วสูงเหนือ - ได้ โดยมีงบประมาณประมาณ 67 พันล้านดอลลาร์ และกำหนดแล้วเสร็จภายในปี 2578 เวียดนามและมาเลเซียได้ยกระดับความสัมพันธ์ของตนให้เป็นหุ้นส่วนเชิงยุทธศาสตร์ที่ครอบคลุมซึ่งเป็นระดับสูงสุดในลำดับขั้นทางการทูตของเวียดนาม

เดือนธันวาคม 2567

การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ : NVDIVA และเวียดนามร่วมมือกันจัดตั้งศูนย์วิจัยและพัฒนา AI และศูนย์ข้อมูล AI ในเวียดนาม
มหภาค : GDP ของเวียดนามเติบโต 7.55% ในไตรมาสที่ 4 ซึ่งถือเป็นการเติบโตในไตรมาสที่ 4 ที่แข็งแกร่งที่สุดตั้งแต่ปี 2560 และส่งผลให้ GDP ประจำปีเติบโต 7.09% ในปี 2567

เดือนมกราคม 2568

ตลาดหุ้นปรับตัวลงในช่วงครึ่งเดือนแรก -3% แม้ตัวเลขผลิตภัณฑ์มวลรวมของประเทศ ณ สิ้นปี 2567 ออกมาดีกว่าคาด อยู่ที่ 7.1% หลังจากนั้นเริ่มปรับตัวขึ้น 2.9% ในช่วงวันที่ 14 - 24 ของเดือน หลักๆ จากกลุ่มธนาคารซึ่งเป็นการปรับตัวก่อนจะเข้าช่วงหยุดยาวเทศกาลเตี๊นในช่วงวันที่ 29

กลุ่มอุตสาหกรรมปรับตัวเด่นสุด 2% หลักๆ จาก VTP +24.2% ลงลงมาเป็นกลุ่มธนาคาร +1.7% นำโดย LPB +14.7% BID +6.5% VIB +4.8% ในขณะที่กลุ่มน้ำมันและก๊าซ -1.8% กลุ่มบริการทางการเงิน -2.2% กลุ่มสินค้าอุปโภค -2.2% และกลุ่มอุตสาหกรรม -1.8%

เดือนกุมภาพันธ์ 2568

หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีได้รับผลกระทบเชิงลบจาก Deepseek AI ความกังวลเรื่องกำแพงส่งออกสินค้าไปยังสหรัฐอเมริกาที่จะเกิดขึ้นในวันที่ 4 กุมภาพันธ์ ส่งผลให้ตลาดปรับตัวลดลงในช่วงต้นเดือน แต่ได้มีการเลื่อนออกไปทำตลาดปรับตัวขึ้น รัฐบาลตั้งเป้าการเติบโตของตัวเลขผลิตภัณฑ์มวลปี 2568 ที่ 8% และยอดปล่อยสินเชื่อรวม +16%

เดือนมีนาคม 2568

ตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นได้จากบริษัทในเครือ Vingroup ซึ่งประกอบไปด้วย VIC, VRE, VHM ท่ามกลางความผันผวนจากประเด็นสงครามการค้าสหรัฐอเมริกาที่เบื้องต้นคาดว่าเวียดนามน่าจะโดนกำแพงภาษีต่ำ เนื่องจากความเป็นพันธมิตรที่ดีกับสหรัฐอเมริกา

การอนุมัติให้ Decree 69/2568 บังคับใช้ โดยมีเนื้อหาคือการอนุญาตให้เพิ่ม Foreign ownership limit เพิ่มจาก 30% เป็น 49% ในธนาคารพาณิชย์ (ยกเว้นธนาคารพาณิชย์ของรัฐบาล)

เดือนเมษายน 2568

วันที่ 2 เมษายน 2568 ประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกา ประกาศอัตราภาษีนำเข้า 46% บนสินค้าจากเวียดนาม ซึ่งส่งผลให้ดัชนี VN-Index ร่วงลงแรงกว่า 5% ในวันเดียว เหตุการณ์นี้กระตุ้นให้เกิดการประชุมฉุกเฉินของคณะรัฐมนตรีเพื่อตอบรับผลกระทบทางเศรษฐกิจจากนโยบายภาษีใหม่ของสหรัฐอเมริกา ตลาดหุ้นจึงเผชิญกับแรงกดดัน และความกังวลต่อมูลค่าการค้าระหว่างประเทศที่สัมพันธ์กับตลาดโลก

เดือนพฤษภาคม 2568

ตลาดหุ้นเวียดนามเริ่มฟื้นตัวในช่วงต้นเดือน โดย VN-Index กลับมายืนเหนือ 1,240 จุด แม้สภาพคล่องยังอ่อนและนักลงทุนมีท่าทีระมัดระวัง โดยสถานการณ์การเจรจากำแพงภาษีเวียดนาม - สหรัฐมีแนวโน้มที่ดีลงหน้าหลายประเทศ

วันที่ 5 พฤษภาคม 2568 เริ่มใช้งานระบบซื้อขาย KRX อย่างเป็นทางการ ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของการปรับโครงสร้างพื้นฐานตลาดเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ

บริษัทในเครือ Vingroup ได้รับปัจจัยเชิงบวกสนับสนุนจากการได้งานก่อสร้างรถไฟฟ้าความเร็วสูงเหนือ - ได้

เดือนมิถุนายน 2568

ตลาดหุ้นปิดเดือนมิถุนายนด้วยระดับสูงสุดในรอบกว่า 3 ปี โดย VN-Index ปิดที่ 1,371.44 จุด แม้ว่าจะมีความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ และสภาพอากาศแสดงให้เห็นถึงการฟื้นตัวที่เข้มแข็ง ตัวเลข GDP ไตรมาส 2 โตถึง 8% และตลาดหุ้นสร้างผลตอบแทนเดือนมิถุนายนได้ +3.1%

เหตุการณ์ทางธรรมชาติ : พายุ Wutip (16) นำพายุฝนหนักและน้ำท่วมในภาคกลาง ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจในบางพื้นที่

เดือนกรกฎาคม 2568

ดัชนี VNI Index ปรับตัวขึ้นแรงสุดในรอบ 2 ปี หรือเทียบเท่าการเพิ่มขึ้นกว่า 9.2% เทียบเดือนก่อนหน้านี้ โดยได้รับแรงสนับสนุนมาจากทั้งเรื่องกำแพงภาษีกับสหรัฐฯที่ลดลง รวมทั้งการเติบโตทางเศรษฐกิจกว่า 8% ในช่วงไตรมาส 2 กำแพงภาษีเวียดนาม - สหรัฐอเมริกา ปรับลดลงจาก 46% ที่ประกาศรอบแรกในช่วงวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2568 ลดเหลือเพียง 20% ถือว่าใกล้เคียงกับประเทศเพื่อนบ้านที่อยู่ในช่วง 19-20%

เดือนสิงหาคม 2568

ดัชนี VNI Index ปรับตัวขึ้นแรงสุดในรอบ 5 ปี หรือเพิ่มขึ้นกว่า 12% เทียบเดือนก่อนหน้านี้ เป็นการขึ้นติดต่อกัน 4 เดือน โดยหลักมาจากนักลงทุนคาดหวังที่ตลาดหุ้นเวียดนามจะเข้าสู่สถานะ Emerging Market ในเดือนตุลาคม 2568 นี้ ปัจจัยหลักมาจากผลประกอบการกลุ่มการเงินและธนาคารที่ออกมาดีในช่วงไตรมาส 2 ที่ผ่านมา รวมทั้งการได้รับการปรับขึ้นเครดิตเรตติ้งของ VCB, TCB และ EIB อีกทั้งยังมีเรื่องของแผนทำ IPO ของบริษัทย่อย อย่างเช่น VPBank Securities และ Techcombank Securities เดือนกันยายน 2568

เดือนกันยายน 2568

ดัชนี VN-Index (VNI) ปรับตัวลดลงในเดือนกันยายน ดัชนีทำจุดสูงสุดใหม่ตลอดกาลที่ 1,696.3 จุด (4 กันยายน) ก่อนจะร่วงลงมาที่ 1,624.5 จุด (8 กันยายน) แล้วปิดเดือนที่ 1,661.7 จุด ส่งผลให้ดัชนีลดลง 1.2% MoM เป็นการลดลงครั้งแรกในรอบ 5 เดือน เนื่องจากแรงขายทำกำไรเมื่อดัชนีเข้าใกล้ 1,700 จุด และนักลงทุนลดความเสี่ยงการลงทุนจากประเด็นการพิจารณาการอัปเกรดสถานะตลาดของ FTSE เป็น Emerging Market

GDP ประจำไตรมาส 3 ขยายตัวเด่น 8.23% YoY สูงที่สุดในรอบ 10 ปี นำโดยภาคอุตสาหกรรม และการก่อสร้าง รายได้ภาครัฐทะลุเป้า โดยรอบ 9 เดือนแรกแตะ VND 2 พันล้านล้านดอง (+25%YoY) จากเศรษฐกิจในประเทศที่แข็งแกร่ง และรายได้ภาษีดิจิทัลที่เพิ่มขึ้น

สินเชื่อโดยรวมของระบบ +13.4%YTD ส่งผลให้ธนาคารกลางเวียดนาม (SBV) ปรับเป้าเป็น +18-20% ภายในสิ้นปีนี้ เพื่อให้การเติบโต GDP ทั้งปีมากกว่า 8%

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายย่อย กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โฟกัส อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โฟกัส อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ซึ่งจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2568 และ ตั้งแต่วันที่ 8 ตุลาคม พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2568 แล้วนั้น

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ ในการจัดการกองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โฟกัส อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เหมาะสมตาม สมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

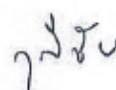
ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิรัตน์ ลิ้มทองธรรม)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 9 ตุลาคม พ.ศ. 2568

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โกรท อิควิตี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ³

ASP-VIETEQ-AI	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน (ตามเวลา)	6 เดือน (ตามเวลา)	1 ปี ¹ (ต่อปี)	3 ปี ¹ (ต่อปี)	5 ปี ¹ (ต่อปี)	10 ปี ¹ (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ²
ผลตอบแทนของกองทุนรวม	7.38%	15.72%	19.45%	-	-	-	-	10.97%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด *	26.94%	25.94%	26.88%	-	-	-	-	26.98%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation)	21.60%	23.39%	24.80%	-	-	-	-	20.13%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (standard deviation) *	22.48%	21.95%	26.69%	-	-	-	-	20.74%
Information Ratio	-3.26	-8.65	-1.98	-	-	-	-	-1.91

หมายเหตุ :

- วันที่จดทะเบียนกองทุน 8 ตุลาคม 2567
- * VN100 Total Return Index ในสัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวม (Performance Objective)
- ¹ % ต่อปี
- ² % ต่อปี ยกเว้นกรณีที่กองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะเป็นผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง
- ³ วันทำการสุดท้ายของเดือน
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดขึ้นตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน เรื่อง มาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ
- ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี
(Maximum Drawdown)
ณ สิ้นรอบ วันที่ 30 กันยายน 2568

-20.77%

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน
(Portfolio Duration)
ณ สิ้นรอบ วันที่ 30 กันยายน 2568

N/A

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
(Portfolio Turnover Ratio)
ณ สิ้นรอบ วันที่ 30 กันยายน 2568

2.07

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
ประจำเดือน กันยายน 2568

จำนวน 1 ราย เป็นสัดส่วนร้อยละ 43.20 *

* ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ที่เว็บไซต์ www.assetfund.co.th

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ *

นางสาวทิพย์วดี อภิชัยศิริ *

นายยุรนันท์ วิภูศิริ

นายภัทรพล ไสภณศิรินันท์

นายพีรพัฒน์ จิรารยะพงศ์

* ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ถ้ามี)

รายละเอียดเงินลงทุน
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โฟกัส อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

รายละเอียดหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
<i>เงินฝากธนาคารต่างประเทศ</i>	1,182,813.95	2.28
<i>หุ้นสามัญ</i>		
CONSUMER DISCRETIONARY		
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP	10,554,830.16	20.35
Consumer Staples		
MASAN GROUP CORP	4,071,546.00	7.85
Financials		
HDBANK	8,026,867.20	15.48
MILITARY COMMERCIAL JOINT	7,723,478.30	14.89
TECHCOM BANK	7,795,888.80	15.03
VIETNAM JS COMMERCIAL BANK F	4,708,428.48	9.08
REAL ESTATE		
Vinhomes VN	5,215,281.40	10.06
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
<i>เงินฝากธนาคาร</i>	1,537,949.35	2.97
อื่นๆ	1,036,686.18	2.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	51,853,769.82	100.00

หมายเหตุ : บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุนโดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (AIMC)

**รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โฟกัส อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568**

ประเภท	ผู้ออก	ผู้รับรอง/ผู้หลักประกัน	มูลค่าหน้าตั๋ว	วันครบรอบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าตามราคาตลาด
					AGENCY	RATING	
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	-	1,534,267.02	-	Fitch(I) (Issuer)	AA+(tha)	1,537,949.35
เงินฝากธนาคารต่างประเทศ	DEUTSCHE VIETNAM	-	964,774,833.00	-			1,182,813.95

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

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2568
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โฟกัส อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (ASP-VIETEQ-AI)

		มูลค่าเงินลงทุน (บาท)	สัดส่วนเงินลงทุนต่อ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
(ก)	กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข)	กลุ่มตราสารที่มีธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	2,720,763.30	5.25%
(ค)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	-	-
(ง)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

สัดส่วนที่ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) เท่ากับ 15%

กองทุนเปิด แอสเซทพาลัส เวียดนาม โฟกัส อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
 ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
 รอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึง วันที่ 30 กันยายน 2568

ลำดับที่	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด (%)
1	HO CHI MINH CITY SECURITIES CORPORATION	429,718.03	39.50
2	Viet Capital Securities Joint Stock Company (VCSC)	333,859.07	30.68
3	SSI SECURITIES CORPORATION INC	218,131.99	20.05
4	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	71,527.23	6.57
5	Yuanta Securities Vietnam Ltd	34,858.63	3.20
รวม		1,088,094.95	100.00

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม ฟันด อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ตารางรายละเอียดค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
รอบบัญชี ตั้งแต่วันที่ 8 ตุลาคม 2567 ถึง วันที่ 30 กันยายน 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน หน่วย : (พันบาท)	ร้อยละ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ¹	1,754.69	1.58
2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ¹	116.62	0.11
3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ¹	1,362.34	1.23
4. ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
5. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (IPO)	198.71	0.18
6. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (หลัง IPO)	-	-
7. ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ ¹	-	-
8. ค่าสอบบัญชี ²	50.80	0.05
9. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	577.93	0.52
10. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	1,640.46	1.48
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ^{3,4}	4,061.09	3.67

หมายเหตุ

- รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม
- ค่าสอบบัญชี ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าไปรษณีย์ (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
- ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมด ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการให้บริการ

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

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

Fixed Income	Foreign Bank
	THE COMMERCIAL BANK OF QATAR
	THE COMMERCIAL BANK (Q.S.C.)
	CHINA CONSTRUCTION BANK
	CITIBANK N.A.
	CITIBANK N.A. (HONG KONG BRANCH)
	CREDIT SUISSE SECURITIES (SINGAPORE) LIMITED
	DEUTSCHE BANK AG
	DOHA BANK QPSC
	EFG INTERNATIONAL AG
	THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.,
	HONGKONG & SHANGHAI CORPORATION LTD.
	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD. (ASIA)
	JPMORGAN CHASE & CO.
	MASRAF AI RAYAN Q.P.S.C.
	MASHREQ BANK
	MORGAN STANLEY
	STANDARD CHARTERD LN, UNITED KINGDOM
	SOCIETE GENERALE BANK
	UBS AG
	UNITED OVERSEAS BANK LTD. (SG)
	Master Fund
	AXA Fund Management SA
	BlackRock, Inc.
	The Vanguard Group, Inc.
	UBS Fund Management
	Oaktree Capital Management, L.P.
	Bosera asset management co. limited
	FIDELITY INTERNATIONAL LTD.
	Van Eck Securities Corporation
FIF	Foreign Bank
	BNP PARIBAS CORPORATE & INVESTMENT BANKING
	CITIBANK N.A.
	SOCIETE GENERALE SA
	MORGAN STANLEY

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

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

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
ประจำปี พ.ศ. 2568

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
2	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด
3	บริษัทที่ปรึกษา เอเซีย พลัส จำกัด
4	นายณอดล รมยะรูป
5	นายพิทยนต์ อัครนิกร
6	นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์
7	นายพัชร สุระจรัส
8	นายคมสัน ฝลานุสนธิ
9	นางวรางคณา ศิริโชติวณิชย์ ^{8/}
10	นายวิภาพ จิรัชัยดี
11	นางสาวภัทรา ฉายรัตน์วงศ์
12	นายไมตรี ไสตางกูร
13	นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ
14	นางสาวทิพย์วดี อภิชัยศิริ
15	นางสาวศศิณัฐ ลัทธิกุลธรรม
16	นายยุรนนท์ วิภูศิริ
17	นายปิยะณัฐ คุ้มเมธา
18	นายภัทรพล โสภณศิรินันท์
19	นายไกรสร โอภาสวงการ
20	นายวิศรุต ปรางมาศ
21	นายณัฐพงษ์ จันทร์หอม
22	นายวิรัชศักดิ์ จีงสถาพร
23	นางธนพร ตังมณีนิมิตร
24	นางกุสุมาลย์ ศรีสอ้าน
25	นางสาวพิมพ์ศิริ ชีพสัตยากร
26	นางผุสดี นาคอินทร์
27	นางสาวพรประภา ธนพันธ์
28	นางกาญจนา สินอยู่
29	นางธัญญารัตน์ สุหาญ
30	นายณัฏพล จิระสถิตย์
31	นางพรนภา นวลละออ ^{1/}
32	นางสร้อยกมล ลีนแก้ว ^{2/}

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
33	นางสาวมณีนรัตน์ ไชยภักดี ^{3/}
34	นายสุชน รัตนหิรัญภรณ์ ^{4/}
35	นางสาวมณีนววรรณ อรุณธีรวิ ^{5/}
36	นายศิริภูมิ ศิริรังษี ^{6/}
37	นายพีรพัฒน์ จิรายะพงศ์ ^{7/}

หมายเหตุ :

^{1/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568

^{2/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568

^{3/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568

^{4/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 15 มกราคม พ.ศ. 2568

^{5/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 15 มกราคม พ.ศ. 2568

^{6/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 2 เมษายน พ.ศ. 2568

^{7/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 19 พฤษภาคม พ.ศ. 2568

^{8/} ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2568

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ website บริษัทจัดการ

www.assetfund.co.th

ข้อมูลการลงทุน และเหตุผลในกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
 กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โฟกัส อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
 รอบระยะเวลาหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 8 ตุลาคม 2567 ถึง วันที่ 30 กันยายน 2568

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

ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
ในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่

Website ของบริษัทจัดการ www.assetfund.co.th

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โฟกัส อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 8 ตุลาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โฟกัส อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โฟกัส อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 8 ตุลาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โฟกัส อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 8 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจริยบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ผิดตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูล โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

เจิมใจ แสงสี

(นางสาวเจิมใจ แสงสี)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 11159

บริษัท พีวี ออคิด จำกัด

กรุงเทพฯ 11 พฤศจิกายน 2568

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โฟกัส อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

	หมายเหตุ	บาท
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 6	48,096,320.34
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	6	2,717,080.97
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	6	209,650.33
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	3	1,024,303.02
รวมสินทรัพย์		52,047,354.66
หนี้สิน	6	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	186,711.86
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		552.35
หนี้สินอื่น		6,320.63
รวมหนี้สิน		193,584.84
สินทรัพย์สุทธิ		51,853,769.82
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		46,770,430.44
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล		(2,129,485.96)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		7,212,825.34
สินทรัพย์สุทธิ		51,853,769.82
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		11.0868
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย)		4,677,043.0428

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โฟกัส อิกวิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
		(บาท)	
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ			
หุ้นสามัญ			
MOBILE WORLD INVESTMENT CORPORATION	110,800	10,554,830.16	21.94
MASAN GROUP CORPORATION	41,000	4,071,546.00	8.47
HO CHI MINH CITY DEVELOPMENT JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	211,200	8,026,867.20	16.69
MILITARY COMMERCIAL JOINT STOCK BANK	240,448	7,723,478.30	16.06
VIETNAM TECHNOLOGICAL AND COMMERCIAL JOINT STOCK BANK	168,000	7,795,888.80	16.21
VIETNAM JOINT STOCK COMMERCIAL BANK FOR			
INDUSTRY AND TRADE	75,600	4,708,428.48	9.79
VINHOMES JOINT STOCK COMPANY	41,300	5,215,281.40	10.84
รวมหุ้นสามัญ		48,096,320.34	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 35,742,641.62 บาท)		48,096,320.34	100.00

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โฟกัส อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 8 ตุลาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

	หมายเหตุ	บาท
รายได้	3	
รายได้เงินปันผล		687,443.70
รายได้ดอกเบี้ย		38,177.57
รวมรายได้		725,621.27
ค่าใช้จ่าย	3	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	1,754,693.25
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		116,616.26
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	1,362,339.54
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		50,800.00
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีตัดจ่าย		223,913.91
ค่าใช้จ่ายอื่น		552,726.47
รวมค่าใช้จ่าย		4,061,089.43
ขาดทุนสุทธิ		(3,335,468.16)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3	
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		8,304,949.01
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		12,353,678.72
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(10,104,607.60)
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		10,554,020.13
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		7,218,551.97
หัก ภาษีเงินได้	3	(5,726.63)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		7,212,825.34

กองทุนเปิด แอสเซทพาลัส เวียดนาม โฟกัส อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 8 ตุลาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

	บาท
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก	
การดำเนินงาน	7,212,825.34
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	176,486,917.64
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	120,450,137.06
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	(252,296,110.22)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	51,853,769.82
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นงวด	-
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายงวด	51,853,769.82
	หน่วย
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>	
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	
หน่วยลงทุนเริ่มแรก	17,648,691.7669
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	12,231,615.5827
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(25,203,264.3068)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด	4,677,043.0428

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โฟกัส อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 8 ตุลาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เวียดนาม โฟกัส อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“กองทุน”) จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 8 ตุลาคม 2567 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน โดยมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและ/หรือตราสารทุนของบริษัทที่ประกอบธุรกิจในประเทศเวียดนามและ/หรือดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้องและ/หรือที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจหรือทรัพย์สินส่วนใหญ่มาจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศเวียดนามที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่นโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือกองทุนจะลงทุนในตราสารทุนนอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้นและ/หรือตราสารหนี้และ/หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นตามที่ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด ทั้งนี้กองทุนอาจลงทุนในสัญญาอนุพันธ์ (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการลงทุน และป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ รวมถึงอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์หรือธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืน โดยจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured Note)

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงานการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการออกส่วนได้เสียครั้งแรก ตัดเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 5 ปี

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นงวดแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวด สรุปได้ดังนี้

	บาท
	2568
ซื้อเงินลงทุน	256,720,648.89
ขายเงินลงทุน	227,765,632.32

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 มีดังต่อไปนี้

	บาท	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,754,693.25	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,362,339.54	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	73,750.63
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	57,259.81

6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

บาท

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	48,096,320.34	-	-	48,096,320.34

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

ในระหว่างงวด ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	48,096,320.34	48,096,320.34
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	1,534,267.02	-	1,182,813.95	2,717,080.97
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	-	-	209,650.33	209,650.33
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	186,711.86	186,711.86
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	552.35	552.35
หนี้สินอื่น	-	-	6,320.63	6,320.63

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังนี้

<u>รายการ</u>	<u>คงเวียคนาม</u>
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	39,230,277,600.00
เงินสด	964,774,833.00
ลูกหนี้จากเงินปันผล	168,000,000.00

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

7. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2568