

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ (KFVIET)
กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้เพื่อการเลี้ยงชีพ
(KFVIETRMF)

มกราคม 2568

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้เพื่อการออม
(KFVIETSSF)

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสาร
จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ภาพรวมกองทุนหลัก Dragon Capital Vietnam Equity UCITS Fund

- ในเดือนมกราคม กองทุนหลักเริ่มต้นปีด้วยการปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 (ผลตอบแทนรวมในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ) โดยนับเป็นการปรับตัวเข้มแข็งกว่าดัชนีอ้างอิง VNI เล็กน้อย
- ในช่วงเดือนที่มีวันซื้อขายน้อยลงจากเทศกาลวันหยุด กองทุนมีการเปลี่ยนแปลงพอร์ตการลงทุนเพียงเล็กน้อย โดยผู้จัดการกองทุนใช้โอกาสนี้ในการประเมินพอร์ตอย่างรอบด้าน รวมถึงวิเคราะห์ผลกระทบการและนโยบายภาครัฐ เพื่อให้กลยุทธ์การลงทุนสอดคล้องกับภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลง
- ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนเชื่อว่าการขับเคลื่อนโครงการด้านโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐจะเป็นปัจจัยสำคัญในการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนในช่วง 12 เดือนข้างหน้า และจะติดตามภาวะตลาดและแนวทางการดำเนินนโยบายอย่างใกล้ชิด
- กองทุนยังคงมีความเชื่อมั่นอย่างแข็งแกร่งในหมวดธนาคาร เนื่องจากภาคธนาคารมีบทบาทสำคัญในการขับเคลื่อนเป้าหมายการเติบโตทางเศรษฐกิจของรัฐบาลในช่วงปี 2569-2573 อีกทั้งผลกระทบการของธนาคารในปี 2567 ยังเป็นไปตามคาด โดยทำไรก่อนภาษีโดยรวม (PBT) ของ 14 ธนาคารที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งกองทุนมีการติดตามอย่างใกล้ชิดมีการเติบโตร้อยละ 23.1 ในไตรมาส 4/2567 และร้อยละ 17.6 ในปี 2567 ขณะที่การเติบโตของสินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 18.0 ซึ่งนับเป็นระดับสูงที่กว่าค่าเฉลี่ยของธนาคารกลางเวียดนาม (SBV) ที่ร้อยละ 15.1 สำหรับส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (NIM) อยู่ที่ร้อยละ 3.4 และอัตราสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ยังคงอยู่ในระดับที่สามารถควบคุมได้ที่ร้อยละ 1.7

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

มุมมองตลาด

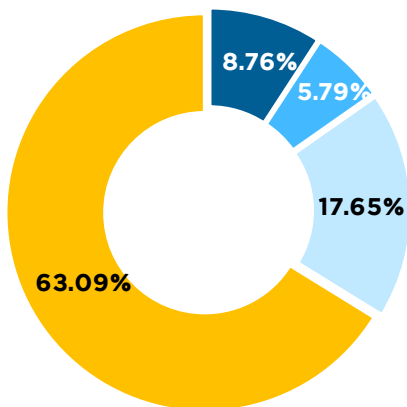


- การปรับตัวเพิ่มขึ้นของการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานของเวียดนามเป็นหนึ่งในธีมสำคัญของปี 2568 โดยรัฐบาลตั้งเป้าหมายสร้างทางด่วน 3,000 กิโลเมตรให้แล้วเสร็จภายในปี 2568 ซึ่ง 1,188 กิโลเมตร มีกำหนดเปิดใช้งานภายในปีนี้ นอกจากนี้ ยังมีโครงการด้านการบินที่กำลังเร่งดำเนินการ ได้แก่ สนามบิน Long Thanh รวมถึงขยายสนามบินนครโฮจิมินห์ (HCMC) และฮานอย ขณะเดียวกัน การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานในวงกว้างนี้จะเป็นแรงกระตุ้นความต้องการวัสดุก่อสร้าง เช่น ปูนซีเมนต์ หิน ยางมะตอย และเหล็ก
- อย่างไรก็ตาม การคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับโครงการของภาครัฐอาจเป็นเรื่องท้าทาย เนื่องจากอัตรากำไรของธุรกิจเหล่านี้มักอยู่ในระดับต่ำ ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนจึงได้มุ่งเน้นไปที่บริษัทที่ได้รับประโยชน์ทางอ้อมจากโครงการเหล่านี้ นอกจากนี้ คาดว่าการปรับตัวเพิ่มขึ้นของรายได้ภาคครัวเรือนอาจเป็นปัจจัยสนับสนุนผลประโยชน์ประกอบการของบริษัทค้าปลีกชั้นนำ ขณะที่ในหมวดพลังงานยังมีศักยภาพในการเติบโตเช่นกัน เนื่องจากเป้าหมายการเติบโตของรัฐบาลต้องอาศัยการลงทุนขนาดใหญ่ในโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงาน ซึ่งจะสร้างโอกาสเพิ่มเติมสำหรับหมวดพลังงาน

พอร์ตการลงทุนของกองทุน



การกระจายสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลักของกองทุน KFVIET ณ 31 ม.ค. 68



■ Lion Global Vietnam Fund



■ JPMorgan Vietnam Opportunities Fund

■ Lumen Vietnam Fund

■ Dragon Capital Vietnam Equity UCITS Fund

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ วันที่ 31 ม.ค. 68 หมายเหตุ: ผลรวมของน้ำหนักการลงทุนอาจไม่เท่ากับ 100% เนื่องจากไม่รวมสัดส่วนของเงินสด ทรัพย์สินหรือหนี้สินอื่นๆ ทั้งนี้ ข้อมูลพอร์ตการลงทุนข้างต้นเป็นการกระจายการลงทุนของกองทุน KFIET-A

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ (KFVIET)	
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอภีเอฟต่างประเทศที่มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในประเทศเวียดนาม และ/หรือมีธุรกิจหลักหรือได้ประโยชน์จากการประกอบธุรกิจในประเทศเวียดนาม โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ และ/หรือ กองทุนรวมอภีเอฟต่างประเทศที่มีนโยบายการลงทุนดังกล่าวอย่างน้อย 2 กองทุน ในสัดส่วนกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของ NAV ของกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี	
ระดับความเสี่ยง	ระดับ 6	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	
ดาวนโหลด สรุปสาระสำคัญของ กองทุน	หน่วยลงทุนชนิด สะสมมูลค่า: 	หน่วยลงทุนชนิด ผู้ลงทุนสถาบัน: 
ดาวนโหลด หนังสือชี้ชวน		

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต © กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFVIETRMF)	กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ เพื่อการออม (KFVIETSSF)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในหน่วย CIS ชื่อกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFVIET-I) (กองทุนหลัก) บริหารจัดการโดยบริษัทจัดการ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ ที่มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในประเทศเวียดนาม และ/หรือมีธุรกิจหลักหรือมีรายได้ส่วนใหญ่มาจากการประกอบธุรกิจในประเทศเวียดนาม กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 100 ของ NAV	
ระดับความเสี่ยง	ระดับ 6	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีการจ่ายเงินปันผล	มีการจ่ายเงินปันผล
ดาวน์โหลด สรุปลักษณะสำคัญของ กองทุน		
ดาวน์โหลด หนังสือชี้ชวน		

หมายเหตุ: SSF เป็นกองทุนเพื่อส่งเสริมการออม และ RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ • ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คำเตือน

- SSF เป็นกองทุนเพื่อส่งเสริมการออม และ RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนในกองทุน SSF และ RMF จะไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนไปจำหน่าย จ่าย โอน จำนำ หรือนำไปเป็นประกัน
- ในกรณีที่มีผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 บริษัทจะรายงานการถือครองหน่วยลงทุน และนำส่งข้อมูลส่วนตัวหรือข้อมูลอื่นของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังกองทุนหลัก รวมถึงผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องนำส่งเอกสารหลักฐานแสดงที่อยู่ของผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลอื่นใดตามที่กองทุนหลักร้องขอ โดยกองทุนหลักอาจส่งต่อข้อมูลดังกล่าวให้กับหน่วยงานต่างๆ ตามกฎหมายของประเทศที่เกี่ยวข้อง โดยถือว่าได้รับการยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน และจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับมาภายในกำหนดเวลา มิฉะนั้นจะต้องชำระเงินเพิ่มและ/หรือเบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร
- กองทุนไทยอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวเมื่อรวมกับสัดส่วนการลงทุนของกองทุนหลักจะไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured note)
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยเป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของกองทุนหลัก ณ ม.ค. 68 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนต่างประเทศและบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ, 12, 18 อาคารเพลินจิต เลขที่ 898 ถนนเพลินจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

E-mail: krungsriasset.mktg@krungsri.com | Website: www.krungsriasset.com