

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ (KFVIET)
กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้เพื่อการเลี้ยงชีพ
(KFVIETRMF)

กุมภาพันธ์ 2567

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้เพื่อการออม
(KFVIETSSF)

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสาร
จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



ภาพรวมตลาด



- ในเดือนกุมภาพันธ์ ตลาดหุ้นเวียดนามซึ่งอ้างอิงดัชนี MSCI Vietnam ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.8 โดยอัตราดอกเบี้ยเงินฝากในสกุลเงินดองเวียดนาม (VND) ที่อยู่ในระดับต่ำ เป็นปัจจัยสนับสนุนให้นักลงทุนเข้าลงทุนในตลาดหุ้นเวียดนาม
- นอกจากนี้ข้อมูลตัวบ่งชี้ในเบื้องต้นจากเทศกาล Tet (วันปีใหม่ของเวียดนาม) แสดงให้เห็นว่าผู้บริโภคยังคงมีการใช้จ่ายอย่างระมัดระวัง
- เมื่อพิจารณารายหมวดธุรกิจ หมวดธนาคารยังคงปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดโดยรวม ซึ่งได้รับแรงส่งจากการรายงานผลกำไรสุทธิ ขณะเดียวกันกลุ่มน้ำมันและก๊าซปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดโดยรวมเช่นกัน เนื่องจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของการประมูลด้านการสำรวจและผลิต (E&P) ในเวียดนาม

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- **JPMorgan Vietnam Opportunities Fund:** สัดส่วนการลงทุนในหมวดการเงินปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยบวกมากที่สุดต่อกองทุนในเดือนกุมภาพันธ์ โดยมีแรงขับเคลื่อนมาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนในกลุ่มธนาคาร และสัดส่วนการลงทุนที่น้อยกว่าตลาดโดยรวมเล็กน้อยในกลุ่มโบรกเกอร์ นอกจากนี้ปัจจัยบวกเพิ่มเติมมาจากสัดส่วนการลงทุนที่มากกว่าตลาดโดยรวมใน VRE (บริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในห้างสรรพสินค้า) เนื่องด้วยข่าวสารในรอบใหม่เกี่ยวกับการเข้าซื้อและควบรวมกิจการ (M&A) ในอีกด้านหนึ่งกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับผู้บริโภคนำ เช่น MWG (บริษัทค้าปลีกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ชั้นนำ) และ PNJ (บริษัทค้าปลีกเครื่องประดับรายใหญ่) เป็นปัจจัยลบต่อกองทุน
- **Lumen Vietnam Fund (LVF):** กองทุนปิดสิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2567 ด้วยการปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.94 ส่งผลให้ผลการดำเนินงานนับจากต้นปีจนถึงปัจจุบันปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.87 โดยปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบเดือนมาจากการจัดสรรสัดส่วนการลงทุนเชิงกลยุทธ์ในหุ้นขนาดกลางและเล็ก รวมไปถึงการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนรายหมวดธุรกิจ อาทิเช่น หมวดเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT), หมวดวัตถุดิบ, หมวดอุตสาหกรรม และหมวดอสังหาริมทรัพย์
- **Dragon Capital VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND - VEF:** กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.3 ในเดือนกุมภาพันธ์ โดยหลักทรัพย์ 8 ตัวในหลักทรัพย์ 10 อันดับแรกของกองทุนปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดโดยรวม (VNII) ซึ่งปัจจัยบวกต่อกองทุนมาจากสัดส่วนการลงทุนในหมวดธนาคาร ได้แก่ MBB (ธนาคารพาณิชย์เอกชนรายใหญ่), VCB (ธนาคารพาณิชย์ชั้นนำของภาครัฐ), BID (ธนาคารเพื่อการลงทุนและพัฒนา) และ CTG (ธนาคารขนาดใหญ่ที่สุดในแง่ของสินทรัพย์) ขณะเดียวกันปัจจัยบวกอื่น ๆ มาจากสัดส่วนการลงทุนใน FRT (ผู้ค้าปลีกที่มีเครือข่ายร้านขายยาที่เติบโตเร็วที่สุด) ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยมีแรงสนับสนุนมาจากเครือข่ายร้านขายยา Long Chau ที่มีแนวโน้มปรับตัวได้ในระดับดี
- ในด้านของ HPG (ผู้ผลิตเหล็กครบวงจรชั้นนำที่ใหญ่ที่สุด) มีแรงขับเคลื่อนมาจากการรายงานการเติบโตของยอดขายใน 2 เดือนแรกของปีอย่างแข็งแกร่ง อีกทั้งกองทุนยังมีการปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนใน HPG เนื่องจากมุมมองด้านสภาพแวดล้อมของอัตราดอกเบี้ยในระดับต่ำ และการขยายตัวของกิจกรรมในตลาดอสังหาริมทรัพย์ นอกจากนี้ PVD (ผู้ให้บริการด้านแท่นขุดเจาะ) ปรับตัวเข้มแข็งเช่นกัน ซึ่งบริษัทยังมีเป้าหมายในการปรับปรุงกองเรือด้วยการซื้อแท่นขุดเจาะมือสองมูลค่า 90 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพื่อใช้ประโยชน์จากอัตราการรับงานในระดับสูงอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ คาดว่าปริมาณงานที่เพิ่มสูงขึ้นจะเป็นปัจจัยสนับสนุนให้รายได้ของบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 50 ในปีนี้
- สำหรับราคาหุ้นของ PNJ (บริษัทค้าปลีกเครื่องประดับรายใหญ่) ปรับตัวลดลง หลังจากที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอย่างต่อเนื่อง ทว่ายังปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดโดยรวม ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของบริษัทยังคงแข็งแกร่ง โดยคาดว่ากำไรในปี 2567 จะเติบโตกว่าร้อยละ 10 ซึ่งมีแรงสนับสนุนจากการฟื้นตัวของความเชื่อมั่นผู้บริโภค และกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น รวมไปถึงรายได้จากการขยายร้านค้าใหม่ 36 แห่งในปี 2566

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

มุมมองตลาด



- ผู้จัดการกองทุนของทาง JPMorgan มีมุมมองว่าปัญหาในภาคอสังหาริมทรัพย์จะปรับตัวเข้าสู่ระดับเสถียรภาพอย่างต่อเนื่องในปี 2567 โดยตราสารหนี้ภาคเอกชนในหมวดอสังหาริมทรัพย์จำนวนมากจะครบกำหนดชำระหนี้ในปีนี้ และผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะมีช่องว่างอย่างจำกัดสำหรับการชำระคืนหนี้ ซึ่งตราสารหนี้เหล่านี้มีแนวโน้มที่จะถูกขยายระยะเวลาการชำระหนี้เพื่อเป็นการซื้อเวลาสำหรับหมวดธุรกิจ อย่างไรก็ตามสภาพคล่องยังคงมีความเพียงพอ โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการเกินดุลบัญชีเดินสะพัดในระดับที่เข้มแข็ง ดังนั้นคาดว่าจะเศรษฐกิจโดยรวมจะยังคงสามารถเข้าถึงสินเชื่อได้
- นอกจากนี้หลังจากที่หมวดธุรกิจทั้งหมดมีการฟื้นตัวในปี 2566 ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะการปรับตัวที่แตกต่างกันในแต่ละหลักทรัพย์และแต่ละหมวดธุรกิจจะมีระดับเพิ่มขึ้นในปี 2567 ดังนั้นกองทุนยังคงมีปรัชญาการลงทุนที่เน้นให้ความสำคัญกับหุ้นที่มีคุณภาพสูง

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

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

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFVIETRMF)	กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ เพื่อการออม (KFVIETSSF)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในหน่วย CIS ชื่อกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFVIET-I) (กองทุนหลัก) บริหารจัดการโดยบริษัทจัดการ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอภีเอฟต่างประเทศ 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 ก.พ. 67 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนต่างประเทศและบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

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

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

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