

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ (KFVIET)
กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้เพื่อการเลี้ยงชีพ
(KFVIETRMF)

เมษายน 2567

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้เพื่อการออม
(KFVIETSSF)

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสาร
จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



ภาพรวมตลาด



- ตลาดหุ้นเวียดนามปรับตัวลดลงในเดือนเมษายน หลังจากปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งมาเป็นช่วงระยะเวลาหนึ่ง ซึ่งเกิดจากการขายทำกำไรของนักลงทุน ภายหลังจากรายงานผลกำไรสุทธิของหลายบริษัท อย่างไรก็ตามราคาหุ้นของบริษัทบางแห่งเผชิญกับแรงกดดันจากการรายงานผลการดำเนินงานในระดับที่ต่ำกว่าที่คาด และส่งผลเชิงลบต่อบรรยากาศการลงทุนโดยรวม นอกจากนี้การอ่อนค่าของเงินดองเวียดนามเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ ประกอบกับข่าวลือเกี่ยวกับเจ้าหน้าที่ระดับสูงเป็นปัจจัยลบเพิ่มเติมต่อบรรยากาศการลงทุนในรอบเดือน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก




- **Dragon Capital VIETNAM EQUITY (UCITS) FUND – VEF:** กองทุนปรับตัวลดลงร้อยละ -6.7 ในเดือนเมษายน ทว่าปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดโดยรวม โดยกลุ่มธุรกิจโบรกเกอร์ยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งในไตรมาส 1/67 ส่งผลให้สัดส่วนการลงทุนของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น และกองทุนได้ขายทำกำไรบางส่วนในช่วงเวลาที่มีการประเมินมูลค่าปรับตัวเพิ่มขึ้นไปในระดับสูง นอกจากนี้กองทุนได้ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มธนาคารระดับรองในอุตสาหกรรม ซึ่งมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งเช่นกัน และสลับเปลี่ยนไปเพิ่มสัดส่วนการลงทุนใน MWG (บริษัทค้าปลีกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ชั้นนำ) ซึ่งแสดงให้เห็นถึงการฟื้นตัวของอัตรากำไรอย่างชัดเจน เช่น การปรับตัวเข้าสู่ระดับปกติของกำไรในธุรกิจสินค้าอิเล็กทรอนิกส์สำหรับผู้บริโภค และการฟื้นตัวของ BHX ซึ่งเป็นเครือข่ายร้านค้าปลีกของบริษัท
- กองทุนเพิ่มสัดส่วนการลงทุนใน GMD (บริษัทผู้บริหารท่าเรือ) เนื่องด้วยมุมมองเชิงบวกต่อการขยายตัวและการนำเข้าและส่งออกในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2567 ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.2 y-y นอกจากนี้ยอดสินค้าโดยรวมที่ผ่าน GMD ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 56 y-y สู่ระดับ 9.08 แสนตู้คอนเทนเนอร์ 20 ฟุต (TEUs) สะท้อนให้เห็นถึงการปรับตัวเพิ่มขึ้นของกิจกรรมในภาคการส่งออก
- การฟื้นตัวขึ้นของการท่องเที่ยวในเวียดนามเป็นปัจจัยสนับสนุนการฟื้นตัวของการบริโภคภายในประเทศ อีกทั้งยังเป็นแรงขับเคลื่อนหลักของสัดส่วนการลงทุนใน ACB (บริษัทเจ้าของสนามบินในเวียดนาม) ซึ่งเป็นผู้ได้รับประโยชน์หลักจากการฟื้นตัวดังกล่าว โดยราคาหุ้นของบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.3 นับจากต้นปีจนถึงปัจจุบัน นอกจากนี้ผลกำไรสุทธิหลังภาษีของธุรกิจหลักในไตรมาส 1/67 อยู่ที่ 103.3 ล้านดอลลาร์ (ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.8 y-y)
- **Lumen Vietnam Fund (LVF):** กองทุนปิดสิ้นเดือนเมษายน 2567 ด้วยการปรับตัวลดลงร้อยละ -6.66 ส่งผลให้ผลการดำเนินงานนับจากต้นปีจนถึงปัจจุบันปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 ทั้งนี้ ปัจจัยบวกต่อกองทุนมาจากแนวทางการจัดสรรสัดส่วนการลงทุนเชิงกลยุทธ์ในหุ้นขนาดกลางและเล็ก ประกอบกับการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนในหมวดสินค้าปลีกฟุ่มเฟือย และหมวดเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT) รวมถึงหมวดอุตสาหกรรม
- สัดส่วนการลงทุนในหมวด IT เป็นปัจจัยบวกมากที่สุดต่อกองทุน เนื่องด้วยการประกาศข่าวในเชิงบวกตลอดทั้งเดือน เช่น การรายงานผลประกอบการไตรมาส 1/67 ในระดับดี, การประชุมและการเข้าเยี่ยมชมจำนวนมากของบริษัทเทคโนโลยีระดับโลกในช่วงที่ผ่านมา รวมไปถึงการเดินทางมาของรองประธานบริษัท NVIDIA และการประกาศโครงการลงทุนมูลค่า 2 ร้อยล้านดอลลาร์ (เป็นหุ้นส่วนกับ FPT) ในการตั้งโรงงาน AI ในเวียดนาม ส่งผลให้มุมมองต่อหมวดเทคโนโลยียังคงแข็งแกร่ง
- หมวดสินค้าปลีกฟุ่มเฟือยปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยบวกหลักต่อกองทุนเช่นกัน โดยการรายงานผลประกอบการในไตรมาส 1/67 แสดงให้เห็นถึงความพยายามในการปรับโครงสร้างธุรกิจเพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพ และการปรับตัวเข้าสู่สถานการณ์ใหม่ให้ผลลัพธ์ในเชิงบวก ซึ่งการฟื้นตัวที่สูงกว่าที่นักลงทุนคาดไว้ เป็นปัจจัยสนับสนุนให้หมวดสินค้าปลีกฟุ่มเฟือยปรับตัวเพิ่มขึ้น

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- **JPMorgan Vietnam Opportunities Fund:** หุ่นคุณภาพสูงยังคงปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดโดยรวมในช่วงเวลาที่อัตราเงินเฟ้ออยู่ในระดับสูงและสภาพแวดล้อมของการเติบโตมีการชะลอตัว โดยสัดส่วนการลงทุนใน FPT (บริษัทเทคโนโลยีรายใหญ่ของเวียดนาม) และ MWG (บริษัทค้าปลีกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ชั้นนำ) รวมไปถึง GMD (บริษัทผู้บริหารท่าเรือ) เป็นปัจจัยบวกหลักต่อผลการดำเนินงานของกองทุน นอกจากนี้สัดส่วนการลงทุนที่น้อยกว่าตลาดโดยรวมในหมวดอสังหาริมทรัพย์เป็นปัจจัยบวกต่อกองทุนเช่นกัน อย่างไรก็ตามสัดส่วนการลงทุนที่น้อยกว่าตลาดโดยรวมในกลุ่มโบรกเกอร์เป็นปัจจัยลบต่อกองทุน เนื่องจากมุมมองต่อระบบการซื้อขายใหม่เป็นแรงสนับสนุนให้นักลงทุนรายย่อยเข้าซื้อหุ้นกลุ่มโบรกเกอร์



- ผู้จัดการกองทุนของทาง Lumen คงมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นและเศรษฐกิจเวียดนาม ซึ่งแรงขับเคลื่อนการเติบโตของเศรษฐกิจในปัจจุบันยังมีความแข็งแกร่ง อีกทั้งการฟื้นตัวของการบริโภคและพัฒนาการของกิจกรรมในภาคการส่งออกเป็นไปตามที่คาดไว้ ขณะเดียวกันภาคเอกชนมีการเตรียมความพร้อมในระดับที่ดีกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565 และ 2566 เป็นอย่างมาก หลังจากความพยายามในการปรับโครงสร้างและปรับลดระดับหนี้สิน
- นอกจากนี้ผู้จัดการกองทุนของทาง Lumen มีมุมมองว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย (หากว่ามีความจำเป็นในการสนับสนุนเสถียรภาพของอัตราแลกเปลี่ยน) ในช่วงร้อยละ 0.50 – 1.00 จะไม่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ ทว่ามีความจำเป็นในการสนับสนุนสภาพแวดล้อมทางมหภาคให้มีเสถียรภาพมากขึ้น

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) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note)
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยเป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของกองทุนหลัก ณ เม.ย. 67 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