



krungsri

Asset
Management

Make Life
Simple

A member of  MUFU
a global financial group

รายงานประจำครึ่งปีแรก 2563

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 – 30 กันยายน 2563

กองทุนรวม

KFVIET

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอัครวิทย์

Krungsri Vietnam Equity Fund

กองทุนนี้มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

1. หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า :

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอัครวิทย์-สะสมมูลค่า (KFVIET-A)

2. หน่วยลงทุนชนิดจ่ายปันผล :

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอัครวิทย์-ปันผล (KFVIET-D)

(บริษัทจัดการยังไม่เปิดขายหน่วยลงทุนชนิดนี้)

Krungsri Asset Management Co., Ltd.

1st-2nd Zone A, 12th, 18th Zone B Floor,
Ploenchit Tower, 898 Ploenchit Road,
Bangkok 10330 Thailand
T +66 (0) 2657 5757 F +66 (0) 2657 5777
www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ ชั้น 12 ชั้น 18 โซนบี
อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี
เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ +66 (0) 2657 5757 โทรสาร +66 (0) 2657 5777
www.krungsriasset.com

รายงานประจำปีครั้งแรก 2563

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวิตี

- สารบัญที่จัดการ 3
- รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์ 4
- งบดุล งบกำไรขาดทุน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน 5
- รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม 8
- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม 11
- คำนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ 12
- ผลการดำเนินงาน 13
- ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ 14
 - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา
 - รายชื่อผู้จัดการกองทุน
 - การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
 - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
 - ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอส่งรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนาม อีควิตี้ (KFVIET) ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563 มายังผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอีควิตี้ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 เท่ากับ 964.83 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 8.0645 บาท โดยมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 37.30 มากกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 32.73

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบครึ่งปีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นเวียดนามปรับตัวเพิ่มขึ้นกว่า 30% หลังจากพบกับแรงเทขายอย่างหนักในช่วงปลายเดือนมีนาคม จากความกังวลเรื่องการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่กีดดันการเติบโตของเศรษฐกิจโลก เวียดนามได้ประกาศมาตรการ lockdown งดการเดินทางและกิจกรรมทางเศรษฐกิจต่างๆ เช่นกัน ทั้งนี้ เวียดนามสามารถควบคุมสถานการณ์การแพร่ระบาดได้ดี ทำให้มีผู้ติดเชื้อและเสียชีวิตค่อนข้างน้อย นอกจากนี้ หลังจากที่เฟดและธนาคารกลางหลายแห่งทั่วโลกได้เพิ่มมาตรการผ่อนคลายทางการเงิน อีกทั้งการกระตุ้นเศรษฐกิจจากภาครัฐ ส่งผลให้นักลงทุนเริ่มคลายความกังวลและกลับมา risk-on อีกครั้ง อย่างไรก็ตาม ตลาดเวียดนามยังคงมีความผันผวนสูงเนื่องจากยังต้องระวังเรื่องการระบาดรอบ 2 และปัจจัยเรื่องสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในกองทุน JPMorgan Vietnam Opportunities Fund 73% กองทุน Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITs ETF 11% และกองทุน VanEck Vectors Vietnam ETF 8%

แนวโน้มการลงทุน

ตลาดหุ้นเวียดนามยังมีความผันผวนสูง ทั้งจากปัจจัยด้านการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่จะส่งผลกระทบต่อการเติบโตของเศรษฐกิจ อีกทั้ง ความตึงเครียดระหว่างจีนและสหรัฐฯ และการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ในช่วงปลายปี ส่งผลให้นักลงทุนยังมีความกังวลที่จะถือสินทรัพย์เสี่ยง ซึ่งรวมถึงตลาดหุ้นเวียดนามอยู่ อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันตลาดหุ้นเวียดนามมี valuations ที่ค่อนข้างถูกเมื่อเทียบกับในอดีต อีกทั้งปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจยังคงแข็งแกร่ง และสามารถควบคุมสถานการณ์การแพร่ระบาดได้ดี ทำให้คาดว่าเศรษฐกิจเวียดนามอาจฟื้นตัวได้เร็วกว่าหลายประเทศในอาเซียน ทั้งนี้ ในระยะยาว ตลาดเวียดนามยังคงมีโอกาสเติบโตได้ ปัจจัยหนุนมาจากภาคการบริโภคในประเทศและการลงทุนจากต่างชาติที่เข้ามาต่อเนื่อง นอกจากนี้ เวียดนามยังคงเดินหน้าปฏิรูปตลาดทุนผ่านการขยายเขตอำนาจการถือครองหุ้นของนักลงทุนต่างชาติและการปฏิรูปวิธีสหกิจ ซึ่งจะช่วยดึงดูดนักลงทุนต่างชาติเพิ่มเติม

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิคิวตี

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิคิวตี ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิคิวตี โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรณจิต อัญญธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียคนามอิกวิตี้

งบดุล

ณ 30 กันยายน 2563

	Unaudited (บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 1,086,422,459.82 บาท)	994,325,114.25
เงินฝากธนาคาร	4,182,411.10
ลูกหนี้สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1,433,766.14
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	38,157.54
จากการขายหน่วยลงทุน	1,145,819.43
จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	1,098,199.05
รวมสินทรัพย์	1,002,223,467.51
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	11,177,762.69
จากการซื้อเงินลงทุน	24,385,900.00
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	1,070,844.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	745,133.99
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	5,723.63
หนี้สินอื่น	9,251.82
หนี้สินรวม	37,394,616.13
สินทรัพย์สุทธิ	964,828,851.38
สินทรัพย์สุทธิ:	
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 300 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,196,387,055.74
กำไรสะสม	(152,126,716.58)
บัญชีปรับสมดุล	(79,431,487.78)
สินทรัพย์สุทธิ	964,828,851.38
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	8.0645
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย)	119,638,705.5742
ชนิดสะสมมูลค่า	
สินทรัพย์สุทธิ	964,828,851.38
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	119,638,705.5742
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	8.0645

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้
งบกำไรขาดทุน
สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	73,803.15
รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	2,003,898.19
รายได้ทั้งสิ้น	2,077,701.34
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,009,127.42
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	130,395.59
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	601,825.54
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี	32,588.90
ภาษีเงินได้	11,070.46
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	3,785,007.91
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(1,707,306.57)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(39,954,224.96)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	250,524,206.43
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	210,569,981.47
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	208,862,674.90
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	208,862,674.90
รวม	208,862,674.90

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวดี
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ 30 กันยายน 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท) / จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	Unaudited
						ร้อยละของ มูลค่า เงินลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						9.01
บมจ.ช.ทิสโก้		0.200000	เมื่อทวงถาม	27,164,341.76	27,164,341.76	2.73
บมจ.ช.ยูโอบี		0.300000	เมื่อทวงถาม	62,422,001.37	62,422,001.37	6.28
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						1.27
บมจ.ช.ไทยพาณิชย์			เมื่อทวงถาม	12,636,330.00	12,636,330.00	1.27
จำนวนเงิน 399,000.00 USD						
หน่วยลงทุน						89.72
JPMorgan Vietnam Opportunities Fund	JFVNOPP			773,463,566.55	703,850,418.87	70.79
จำนวน 1,380,404.715000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 16.1000 USD						
รวมเป็นเงิน 22,224,515.91 USD						
VanEck Vectors Vietnam ETF	VNM			87,109,251.53	78,775,166.25	7.92
จำนวน 167,500.000000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 14.8500 USD						
รวมเป็นเงิน 2,487,375.00 USD						
Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF	XVTD			123,626,968.61	109,476,856.00	11.01
จำนวน 119,200.000000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 29.0000 USD						
รวมเป็นเงิน 3,456,800.00 USD						
					994,325,114.25	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภिवิถี

รายละเอียดการลงทุน ณ 30 กันยายน 2563

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	93,806,911.77	9.72
เงินฝากธนาคาร		
TRIS		
Rate A	27,167,471.12	2.82
FITCH-LONG		
Rate BBB	4,183,470.83	0.43
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	62,455,969.82	6.47
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	904,738,771.12	93.77
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	892,102,441.12	92.46
เงินฝากธนาคาร		
FITCH-LONG		
Rate BBB	12,636,330.00	1.31
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,433,766.14	0.15
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A+	3,849,113.67	0.40
Rate A	(1,290,482.90)	(0.13)
FITCH-LONG		
Rate AA	(1,326,161.67)	(0.14)
Rate AA-	201,297.04	0.02
อื่นๆ	(35,150,597.65)	(3.64)
ลูกหนี้	10,244,018.48	1.06
เจ้าหนี้	(44,649,482.14)	(4.62)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(745,133.99)	(0.08)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	964,828,851.38	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวิที

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 30 กันยายน 2563

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงศรีอยุธยา	ป้องกันความเสี่ยง	19,016,579.00	0.0473	6 พ.ย. 2563	456,341.64
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงศรีอยุธยา	ป้องกันความเสี่ยง	25,716,676.00	(0.0264)	18 ธ.ค. 2563	(255,044.60)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	34,813,783.20	0.0225	18 ธ.ค. 2563	216,892.13
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	19,840,448.00	(0.0446)	18 ธ.ค. 2563	(430,298.24)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	25,499,841.80	(0.0129)	15 ม.ค. 2564	(124,757.51)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	21,918,587.60	(0.0295)	15 ม.ค. 2564	(285,031.51)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	22,459,055.10	(0.0462)	9 เม.ย. 2564	(445,508.99)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคิน	ป้องกันความเสี่ยง	24,270,843.00	0.0141	27 พ.ย. 2563	136,474.20
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคิน	ป้องกันความเสี่ยง	30,047,527.20	(0.0670)	5 ก.พ. 2564	(646,323.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคิน	ป้องกันความเสี่ยง	24,616,966.50	(0.0326)	19 มี.ค. 2564	(314,406.50)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคิน	ป้องกันความเสี่ยง	28,236,396.00	(0.0483)	9 เม.ย. 2564	(466,227.60)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	35,222,339.60	0.0199	18 ธ.ค. 2563	191,834.59
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	23,275,175.00	(0.0466)	5 ก.พ. 2564	(449,292.14)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	11,763,668.00	(0.0015)	1 ต.ค. 2563	(14,098.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	189,919,314.00	0.5172	16 ต.ค. 2563	4,989,787.52
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	28,513,133.50	0.0041	6 พ.ย. 2563	39,392.38
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	39,417,366.00	0.1002	6 พ.ย. 2563	966,730.05
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	37,770,332.20	0.0705	6 พ.ย. 2563	680,303.75
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	26,452,866.00	0.0400	27 พ.ย. 2563	385,941.74
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	142,142,419.00	(0.2223)	26 ก.พ. 2564	(2,145,250.13)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	182,734,400.50	(0.1092)	30 เม.ย. 2564	(1,053,693.64)

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

• ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย	
Aaa	AAA	AAA	AAA	ความน่าเชื่อถือสูงที่สุด และมีความเสี่ยงต่ำที่สุด	ระดับการลงทุน (investment grade)
Aa1	AA+	AA+	AA+	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
Aa2	AA	AA	AA		
Aa3	AA-	AA-	AA-		
A1	A+	A+	A+	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
A2	A	A	A		
A3	A-	A-	A-		
Baa1	BBB+	BBB+	BBB+	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
Baa2	BBB	BBB	BBB		
Baa3	BBB-	BBB-	BBB-		
Ba1	BB+	BB+	BB+	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	ระดับเก็งกำไร (speculative grade)
Ba2	BB	BB	BB		
Ba3	BB-	BB-	BB-		
B1	B+	B+	B+	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
B2	B	B	B		
B3	B-	B-	B-		
Caa1	CCC+	C+	CCC	มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด	
Caa2	CCC				
Caa3	CCC-				
Ca	CC	C	CC		
	C	C-	C		
C	SD	RD	RD	อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด	
	D	D	D		

• ตราสารหนี้ระยะสั้น

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย
P-1	A-1	T1	F1	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น
P-2	A-2	T2	F2	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
P-3	A-3	T3	F3	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
	B	T4	B	มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ ผู้ออกแสดงถึงความไม่แน่นอนอย่างสูงของความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้
	C		C	
	D	D	D	เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

หมายเหตุ

- (1) เครื่องหมายบวก (+) หรือ ลบ (-) หรือเลข 1 ถึง 3 ต่อท้ายนั้น เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน
- (2) คำเสริมท้าย (tha) จะระบุไว้ต่อจากอันดับเครดิตเพื่อบอกถึงอันดับเครดิตภายในประเทศสำหรับประเทศไทย

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้

ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	3,009.13	0.8025
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	130.40	0.0348
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	601.83	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	32.59	0.0087
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 2/	3,773.95	1.0065

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ / Krungsri Vietnam Equity Fund
ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563

บริษัท	จำนวนเงิน (ดอลลาร์สหรัฐ)	อัตราส่วน (%)
UOB Kay Hian Pte Ltd	431.08	100.00
รวม / Total	431.08	100.00

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภिवิถี

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2563	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				นับจากวันเริ่ม โครงการ (27 เมษายน 2561)
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	
KFVIET-A	-6.18%	7.97%	37.30%	-10.16%	N/A	N/A	N/A	-8.47%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	0.38%	10.93%	32.73%	-5.91%	N/A	N/A	N/A	-6.07%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	26.18%	15.13%	21.30%	23.04%	N/A	N/A	N/A	19.35%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	25.86%	17.28%	23.19%	22.90%	N/A	N/A	N/A	20.49%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ ดัชนี FTSE Vietnam Index ในสกุลเงินเหรียญสหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน
ของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภिवิดี	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ web site ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (<http://www.krungsriasset.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

(2) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

1. นายวิฑูร เอื้ออนันท์
2. นายชาติ โชคทิพย์พัฒนา
3. นายสาธิต บัวชู
4. นางสาวสาวิณี สุขศรีวงศ์
5. นายปิติ ประดิพัทธ์พงษ์
6. นายจาตุรนต์ สอนไว
7. นายชูศักดิ์ อวยพรชัยสกุล
8. นายพลสิทธิ์ อาหุณย์
9. นายพงศ์สัมพันธ์ อนุรัตน์
10. นางสาววรรดา ตันติสุนทร

(3) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลโดยตรงได้ที่ www.krungsriasset.com

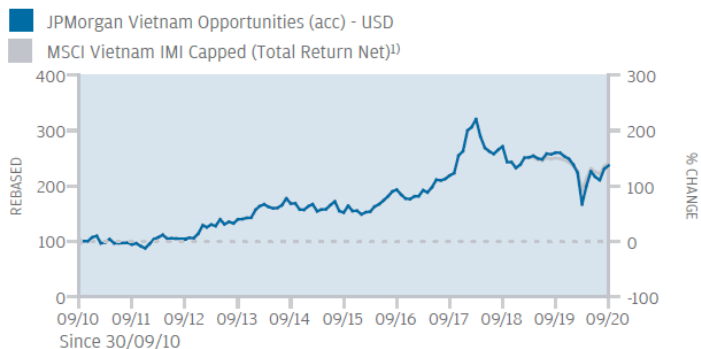
(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา เท่ากับ 0.27%

(5) ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก และข้อมูลการลงทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 30/09/2020)

- JPMorgan Vietnam Opportunities Fund

PERFORMANCE

CUMULATIVE PERFORMANCE (%)



	1 month	1 year	3 years	5 years	Since launch	Launch date
(acc) - USD	2.7	-8.9	8.2	55.7	61.5	27/11/06
Benchmark ¹⁾	3.8	-5.1	-	-	-	

CALENDAR YEAR PERFORMANCE (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020YTD
(acc) - USD	-1.1	13.6	49.0	-11.5	7.0	-4.8
Benchmark ¹⁾	-	-	-	-	-	-0.4

FACT SHEET | September 30, 2020

PORTFOLIO ANALYSIS ((acc) - USD)

	3 years	5 years	Since Launch ²⁾
Correlation	-	-	-
Alpha %	-	-	-
Beta	-	-	-
Annualised volatility %	26.94	22.44	24.23
Sharpe ratio	0.04	0.36	0.10
Annualised tracking error %	-	-	-
Average annual return %	2.68	9.26	3.52

PORTFOLIO BREAKDOWN



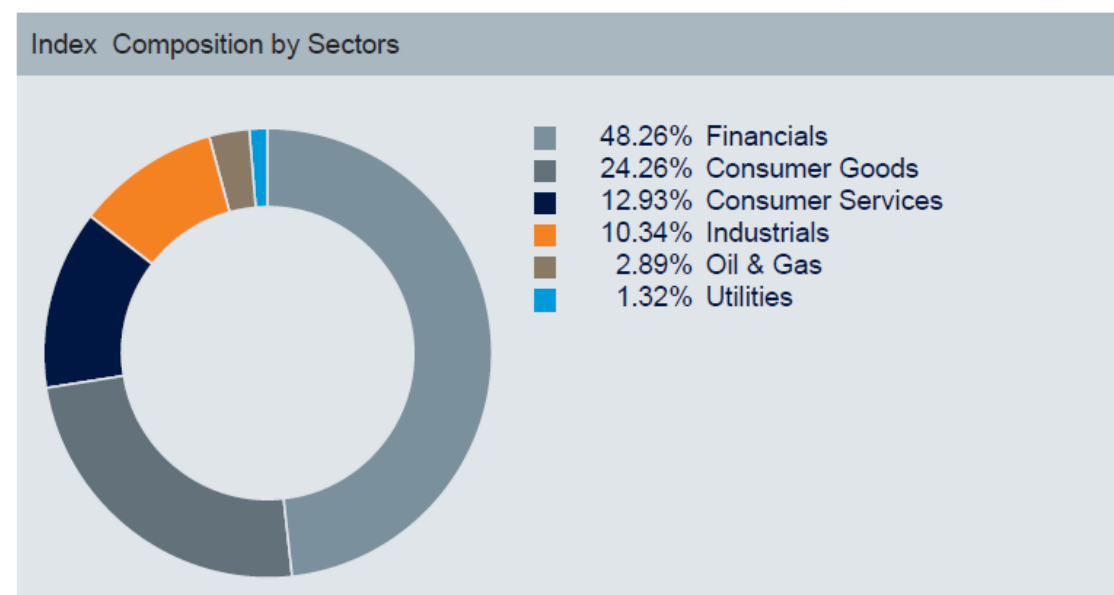
HOLDINGS³⁾ (as at end August 2020)

TOP 10	Market Sector	%
Vietnam Dairy Products Corp.	Vietnam Consumer Staples	9.9
Hoa Phat Group JSC	Vietnam Materials	9.5
Joint Stock Commercial Bank for Foreign Trade of Vietnam	Vietnam Financials	9.4
Vinhomes JSC	Vietnam Real Estate	8.7
Masan Group Corporation	Vietnam Consumer Staples	8.3
Vingroup Joint Stock Company	Vietnam Real Estate	5.3
Vincom Retail JSC	Vietnam Real Estate	5.3
No Va Land Investment Group Corp.	Vietnam Real Estate	4.9
Saigon Beer Alcohol Beverage Corp.	Vietnam Consumer Staples	3.9
Joint Stock Commercial Bank for Investment and Development of Vietnam	Vietnam Financials	3.4

- Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF (ข้อมูล ณ วันที่ 30/09/2020)

Rolling performance figures						
	9/15 - 9/16	9/16 - 9/17	9/17 - 9/18	9/18 - 9/19	9/19 - 9/20	Since launch
Share Class	9.35%	2.89%	30.02%	-3.79%	-10.59%	-8.18%
Index	11.08%	4.69%	31.88%	-2.34%	-9.16%	-6.97%
Tracking Difference	-1.74%	-1.80%	-1.86%	-1.44%	-1.42%	-0.48%
Tracking Error	0.09%	0.08%	0.04%	0.06%	0.05%	1.86%

Top 10 index constituents		
Issuer	ISIN	Weight
VINHOMES JSC ORD	VN000000VHM0	15.17%
VIETNAM DAIRY PRODUCTS ORD	VN000000VNM8	14.88%
VINGROUP JSC ORD	VN000000VIC9	14.85%
HOA PHAT GROUP ORD	VN000000HPG4	10.34%
MASAN GROUP ORD	VN000000MSN4	8.31%
VINCOM RETAIL JSC ORD	VN000000VRE6	8.11%
VIETCOMBANK ORD	VN000000VCB4	6.84%
NO VA LAND INVESTMENT GROUP CORP ORD	VN000000NVL0	5.88%
VIETJET AVIATION JSC ORD	VN000000VJC7	4.81%
VIET NAM NATL PETRO GRP	VN000000PLX1	2.32%



- VanEck Vectors Vietnam ETF (ข้อมูล ณ วันที่ 30/09/2020)

Performance History: Average Annual Total Returns* (%)

Month End as of 09/30/20	1 MO	3 MO	YTD	1 YR	3 YR	5 YR	10 YR	LIFE 08/11/09
VNM (NAV)	1.58	10.34	-7.18	-8.88	0.88	0.69	-2.96	-2.89
VNM (Share Price)	1.02	10.49	-7.04	-8.26	0.73	0.92	-3.03	-2.92
MVVMTR (Index)	1.03	10.84	-7.09	-8.44	1.47	1.52	-2.29	-2.13
Performance Differential (NAV - Index)	0.55	-0.50	-0.09	-0.44	-0.59	-0.83	-0.67	-0.76

Quarter End as of 09/30/20	1 MO	3 MO	YTD	1 YR	3 YR	5 YR	10 YR	LIFE 08/11/09
VNM (NAV)	1.58	10.34	-7.18	-8.88	0.88	0.69	-2.96	-2.89
VNM (Share Price)	1.02	10.49	-7.04	-8.26	0.73	0.92	-3.03	-2.92
MVVMTR (Index)	1.03	10.84	-7.09	-8.44	1.47	1.52	-2.29	-2.13
Performance Differential (NAV - Index)	0.55	-0.50	-0.09	-0.44	-0.59	-0.83	-0.67	-0.76

*Returns less than one year are not annualized.

Top 10 Holdings

Holding Name	Ticker	% of Net Assets
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	VNMVN	8.51
VINGROUP JSC	VICVN	8.14
VINHOMES JSC	VHMVN	6.79
NO VA LAND INVESTMENT GROUP CORP	NLVN	6.63
BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM JSC	VCB VN	6.20
HOA PHAT GROUP JSC	HPG VN	5.43
VINCOM RETAIL JSC	VRE VN	5.41
MANI INC	7730 JP	4.74
ECLAT TEXTILE CO LTD	1476 TT	4.43
MCNEX CO LTD	097520 KS	4.27
Top 10 Total		60.54

These are not recommendations to buy or to sell any security. Securities and holdings may vary.

As of September 30, 2020

Top 10 Countries

Country	% of Net Assets
Vietnam	65.72
South Korea	24.99
Japan	4.74
Taiwan	4.43
Total	99.88

Sector Weightings

Sector	% of Net Assets
Real Estate	27.0
Information Technology	23.3
Consumer Staples	13.5
Financials	10.8
Industrials	6.7
Consumer Discretionary	6.2
Materials	5.4
Health Care	4.7
Utilities	2.2
Other/Cash	0.1

