



krungsri

Asset  
Management

Make Life  
Simple

A member of MUFU  
a global financial group

# รายงานประจำครึ่งปีแรก 2566

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2566 – 30 กันยายน 2566

กองทุนรวม

KFVIET

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอัครวิทย์

Krungsri Vietnam Equity Fund

กองทุนนี้มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่

1. หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า :

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอัครวิทย์-สะสมมูลค่า (KFVIET-A)

2. หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน :

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอัครวิทย์-ผู้ลงทุนสถาบัน (ชื่อย่อ : KFVIET-I)

3. หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล :

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอัครวิทย์-ปันผล (KFVIET-D)

(บริษัทจัดการยังไม่เปิดขายหน่วยลงทุนชนิดนี้)

**Krungsri Asset Management Co., Ltd.**

1<sup>st</sup>-2<sup>nd</sup> Zone A, 12<sup>th</sup>, 18<sup>th</sup> Zone B Floor,  
Ploenchit Tower, 898 Ploenchit Road,  
Bangkok 10330 Thailand

T +66 (0) 2657 5757 F +66 (0) 2657 5777

[www.krungsriasset.com](http://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](http://www.krungsriasset.com)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

## รายงานประจำปีครั้งแรก 2566

### กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้

- สารบัญผู้จัดการ 3
- รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์ 4
- งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน 6
- รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม 10
- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม 13
- คำนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ 14
- ผลการดำเนินงาน 15
- ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ 17
  - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา
  - รายชื่อผู้จัดการกองทุน
  - การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
  - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
  - ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

## สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำเสนอรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ (KFVIET) ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

### ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ซึ่งแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ดังนี้

- KFVIET-A จำนวน 2,496.30 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 8.6672 บาท
- KFVIET-I จำนวน 323.23 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 8.6687 บาท

และมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน โดยแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ได้แก่

- KFVIET-A เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.52 น้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.64
- KFVIET-I เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.52 น้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.64

### ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบครึ่งปีบัญชีที่ผ่านมา ในช่วงต้น ตลาดเวียดนามได้รับปัจจัยลบภายในประเทศ จากอัตราดอกเบี้ยในประเทศที่อยู่ในระดับสูงและนโยบายจากภาครัฐเวียดนามที่จำกัดวัตถุประสงค์ในการออกตราสารหนี้ของภาคเอกชน กัดดันความสามารถในการจัดหาทุนของบริษัทต่างๆ ซึ่งเพิ่มแรงกดดันเชิงลบแก่ตลาดหุ้นและสภาพคล่องในเวียดนาม ทำให้ในระยะหลัง ทางกรมเวียดนามเริ่มดำเนินนโยบายผ่อนคลายทางเศรษฐกิจมากขึ้น โดยการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย และผ่อนคลายเงื่อนไขในการปล่อยกู้ต่อภาคอสังหาริมทรัพย์ โดยเฉพาะการปล่อยกู้ต่อบริษัทในภาคอสังหาริมทรัพย์ที่มีการรวบรวมกิจการซึ่งมีผลทำให้ตลาดหุ้นเวียดนามโดยเฉพาะหุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้น

การลงทุนของกองทุนต่างประเทศที่เน้นลงทุนที่สร้างผลตอบแทนเหนือตลาดในช่วงที่ผ่านมาคือการลงทุนในกลุ่มธุรกิจซอฟต์แวร์ และภาคอุตสาหกรรม รวมถึงธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งกองทุนต่างประเทศดังกล่าวถือหลักทรัพย์กลุ่มนี้น้อยกว่าตลาดทำให้ได้รับผลกระทบเชิงลบไม่มาก ในขณะที่ภาคการเงินส่งผลลบต่อผลตอบแทนของกองทุน

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566 กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนใน JPMorgan Vietnam Opportunities Fund ประมาณ 64% กองทุน Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITs ETF ประมาณ 19% และกองทุน Lumen Vietnam Fund ประมาณ 17% โดยมีการลงทุนในหมวดการเงินมากที่สุด ตามมาด้วยหมวดอสังหาริมทรัพย์ และหมวดวัสดุ

### แนวโน้มการลงทุน

กองทุนมีมุมมองที่ค่อนข้างระมัดระวังต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจของเวียดนาม โดยเชื่อว่านโยบายผ่อนคลายจากทางภาครัฐจะช่วยลดปัญหาด้านสภาพคล่องของบริษัทเอกชนในเวียดนามได้เพียงระยะกลาง โดยภาคเอกชนของเวียดนามยังคงต้องมีการกู้ยืมด้วยต้นทุนที่สูงขึ้นกว่าปีก่อนในระยะถัดไป ปัจจุบันแม้ดุลการค้าของเวียดนามยังคงเป็นบวก แต่ส่วนหนึ่งก็เกิดจากการนำเข้าที่ลดลง กองทุนเชื่อว่านักลงทุนทั่วไปมีความคาดหวังเชิงบวกมากเกินไปบนการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของประเทศเวียดนามในครึ่งปีหลังนี้ โดยภาคเอกชนเวียดนามมองว่าการในครึ่งปีหน้าตลาดอสังหาริมทรัพย์เวียดนามน่าจะกลับมาแข็งแกร่งอีกครั้ง ปัจจัยบวกที่เด่นชัดต่อเศรษฐกิจเวียดนามคือภาคการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวได้อย่างรวดเร็ว

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิคิวตี

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิคิวตี ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2566 ถึงวันที่ 25 กันยายน 2566 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรงจิต อำนุญธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 ตุลาคม 2566

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 26 กันยายน 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นฤฤดี สีโทชวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวัด  
งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ 30 กันยายน 2566

	Unaudited (บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 3,001,617,347.58 บาท)	2,882,096,585.51
เงินฝากธนาคาร	4,056,014.11
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	7,524,108.12
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	228,595.32
จากการขายเงินลงทุน	62,085,796.84
จากการขายหน่วยลงทุน	2,389,081.72
จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	3,634,267.31
รวมสินทรัพย์	2,962,014,448.93
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	127,292,109.14
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	12,247,537.93
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	372,353.63
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,463,769.07
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	34,289.29
หนี้สินอื่น	71,628.66
รวมหนี้สิน	142,481,687.72
สินทรัพย์สุทธิ	2,819,532,761.21
สินทรัพย์สุทธิ:	
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	3,253,020,439.72
กำไรสะสม	(203,555,535.20)
บัญชีปรับสมดุล	(229,932,143.31)
สินทรัพย์สุทธิ	2,819,532,761.21
ชนิดสะสมมูลค่า	
สินทรัพย์สุทธิ	2,496,300,112.95
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	288,015,012.3434
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	8.6672

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวัด

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ 30 กันยายน 2566

Unaudited

(บาท)

ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน

สินทรัพย์สุทธิ

323,232,648.26

หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย)

37,287,031.6282

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

8.6687

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียคนามอิกวิตี  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	402,253.16
รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	6,582,380.64
รายได้อื่น	3,317.41
รวมรายได้	6,987,951.21
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	11,359,322.77
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	454,372.95
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	2,271,864.74
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	32,500.46
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	39,336.52
รวมค่าใช้จ่าย	14,157,397.44
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(7,169,446.23)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(11,276,430.67)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	202,124,048.38
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(106,822,033.45)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	68,301,152.11
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	152,326,736.37
หัก ภาษีเงินได้	(59,289.54)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	145,098,000.60
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	133,769,405.40
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน	11,328,595.20
รวม	145,098,000.60



กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิกวิตี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ 30 กันยายน 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท) / จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	Unaudited ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน
<b>หลักทรัพย์ในประเทศ</b>						
<b>เงินฝากออมทรัพย์</b>						
บมจ.ธ.ทิสโก้		0.500000	เมื่อทวง	246,474.55	246,474.55	0.01
บมจ.ธ.ยูโอบี		1.050000	เมื่อทวง	94,530,775.31	94,530,775.31	3.28
<b>หลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>						
<b>เงินฝากออมทรัพย์</b>						
บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์			เมื่อทวง	29.17	29.17	0.00
จำนวนเงิน 0.80 USD						
บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์			เมื่อทวง	3,327.40	3,327.40	0.00
จำนวนเงิน 86.01 EUR						
<b>หน่วยลงทุน</b>						
JPMorgan Vietnam Opportunities Fund	JFVNOPP			1,788,196,970.56	1,791,887,771.19	62.17
จำนวน 2,480,426.100000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 19.8100 USD						
รวมเป็นเงิน 49,137,241.10 USD						
Lumen Vietnam Fund	LI0408681091			498,816,927.47	473,305,188.99	16.42
จำนวน 94,530.230000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 137.3000 USD						
รวมเป็นเงิน 12,978,999.89 USD						
Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF	XVTD			619,822,843.12	522,123,018.90	18.12
จำนวน 514,100.000000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 27.8500 USD						
รวมเป็นเงิน 14,317,685.00 USD						
					2,882,096,585.51	100.00

# กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้

รายละเอียดการลงทุน ณ 30 กันยายน 2566

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>	<b>99,061,859.29</b>	<b>3.51</b>
เงินฝากธนาคาร		
TRIS		
Rate A	246,805.78	0.01
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	94,757,199.17	3.36
Rate BBB	4,057,854.34	0.14
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b>	<b>2,787,319,335.65</b>	<b>98.86</b>
หน่วยลงทุน		
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	2,787,315,979.08	98.86
เงินฝากธนาคาร		
FITCH-LONG		
Rate BBB	3,356.57	0.00
<b>สัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>	<b>(119,768,001.02)</b>	<b>(4.25)</b>
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A+	(47,048,470.49)	(1.67)
FITCH-LONG		
Rate AA	(69,080,961.26)	(2.45)
Rate AA-	(3,638,566.07)	(0.13)
FITCH_TH-LONG		
Rate AA-	(3.20)	0.00
<b>อื่นๆ</b>	<b>52,919,567.29</b>	<b>1.88</b>
ลูกหนี้	68,109,145.87	2.42
เจ้าหนี้	(12,725,809.51)	(0.45)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(2,463,769.07)	(0.09)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>2,819,532,761.21</b>	<b>100.00</b>

# กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวิที

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 30 กันยายน 2566

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงศรีอยุธยา	ป้องกันความเสี่ยง	83,334,549.90	(0.1290)	10 พ.ย. 2566	(3,638,566.07)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ซีไอเอ็มบี ไทย	ป้องกันความเสี่ยง	3,324.20	0.0000	2 ต.ค. 2566	(3.20)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	83,313,771.00	(0.1961)	20 ต.ค. 2566	(5,529,092.01)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	481,038,120.00	(1.0824)	1 ธ.ค. 2566	(30,518,081.59)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	535,819,980.00	(1.2340)	20 ต.ค. 2566	(34,793,762.02)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	87,866,236.00	0.0362	20 ต.ค. 2566	1,021,329.05
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	356,853,171.00	0.0262	26 ม.ค. 2567	738,645.31
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยชนชาติ	ป้องกันความเสี่ยง	132,974,715.00	0.2044	20 ต.ค. 2566	5,764,133.76
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยชนชาติ	ป้องกันความเสี่ยง	535,941,888.50	(1.0399)	10 พ.ย. 2566	(29,321,628.21)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยชนชาติ	ป้องกันความเสี่ยง	61,132,916.00	(0.1687)	1 ธ.ค. 2566	(4,756,617.93)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยชนชาติ	ป้องกันความเสี่ยง	573,422,655.00	(0.6644)	22 ธ.ค. 2566	(18,734,358.11)

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)

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี

ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	11,359.32	0.8025
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	454.37	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	2,271.86	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	32.50	0.0022
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 2/</b>	<b>14,118.05</b>	<b>0.9973</b>

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 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566

บริษัท	จำนวนเงิน (ดอลลาร์สหรัฐ)	อัตราส่วน (%)
UOB Kay Hian Pte Ltd	2,057.52	100.00
<b>รวม / Total</b>	<b>2,057.52</b>	<b>100.00</b>

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวิตี-สะสมมูลค่า

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 29 กันยายน 2566	% 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	+8.93%	-0.07%	+5.52%	-3.70%	+2.43%	-1.59%	N/A	-2.60%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	+16.85%	+1.56%	+12.64%	-9.42%	+5.27%	+0.27%	N/A	+0.03%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+15.27%	+17.85%	+14.33%	+19.55%	+19.43%	+19.22%	N/A	+19.39%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+22.62%	+25.91%	+21.07%	+26.69%	+23.78%	+22.25%	N/A	+22.28%

หมายเหตุ : \* ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

ดัชนี FTSE Vietnam Index ในสกุลเงินเหรียญสหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

\*\* ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของ  
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้-ผู้ลงทุนสถาบัน

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 29 กันยายน 2566	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				นับจากวันเริ่ม โครงการ (2 พฤศจิกายน 2564)
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	
KFVIET-I	+8.93%	-0.07%	+5.52%	-3.69%	N/A	N/A	N/A	-15.68%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	+16.85%	+1.56%	+12.64%	-9.42%	N/A	N/A	N/A	-15.17%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+15.27%	+17.85%	+14.19%	+19.18%	N/A	N/A	N/A	+19.09%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+22.62%	+25.91%	+21.07%	+26.69%	N/A	N/A	N/A	+25.58%

หมายเหตุ : \* ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

ดัชนี FTSE Vietnam Index ในสกุลเงินเหรียญสหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

\*\* ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของ  
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน



## ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

### (1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 เมษายน 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภिवิดี	1. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) 2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

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

### (2) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

- นายชวลิต โสภทิพย์พัฒนา
- นายสาธิต บัวชู
- นางสาวสาวิณี สุขศรีวงศ์
- นายปิติ ประดิพัทธ์พงษ์
- นายกวิพ เจริญเสาวภาคย์
- นายจาตุรันต์ สอนไ
- นายชูศักดิ์ อวยพรชัยสกุล
- นายพงศ์สันต์ อนุรัตน์
- นางสาววรรดา ตันติสุนทร
- นายวัชรินทร์ คิวังสังข์

### (3) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนโดยตรงได้ที่ [www.krungsriasset.com](http://www.krungsriasset.com)

### (4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา

- KFVIET-A (portfolio turnover ratio) เท่ากับ 2.97%
- KFVIET-I (portfolio turnover ratio) เท่ากับ 2.97%

(5) ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก และ ข้อมูลการลงทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 30/09/2023)

1. JPMorgan Vietnam Opportunities Fund

**Performance**

**Cumulative Performance (%)**

■ JPMorgan Vietnam Opportunities (acc) - USD  
 ■ MSCI Vietnam IMI Capped (Total Return Net)<sup>1)</sup>



	1 month	1 year	3 years	5 years	Since launch	Launch date
(acc) - USD	-7.3	3.2	23.0	7.5	98.7	27/11/06
Benchmark <sup>1)</sup>	-9.0	-2.6	12.8	-	-	

**Calendar Year Performance (%)**

	2018	2019	2020	2021	2022	2023YTD
(acc) - USD	-11.5	7.0	19.3	39.8	-38.4	13.9
Benchmark <sup>1)</sup>	-	-	23.7	44.1	-44.8	14.2

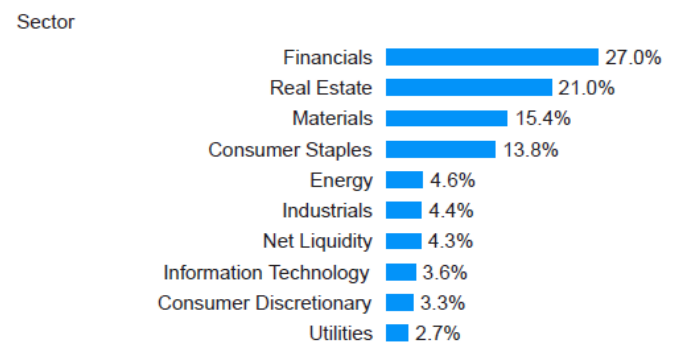
**Portfolio Analysis ((acc) - USD)**

	3 years	5 years	Since Launch <sup>2)</sup>
Correlation	0.99	-	-
Annualized Alpha %	3.03	-	-
Beta	0.93	-	-
Annualised volatility %	23.11	25.29	24.03
Sharpe ratio	0.22	-	0.12
Annualised tracking error %	3.93	-	-
Average annual return %	7.15	1.45	4.16

**Holdings<sup>3)</sup> (as at end August 2023)**

TOP 10	Market	Sector	%
Hoa Phat Group	Vietnam	Materials	8.9
Vingroup	Vietnam	Real Estate	7.6
Vietcombank	Vietnam	Financials	7.2
Vinhomes	Vietnam	Real Estate	7.2
Vietnam Dairy Products	Vietnam	Consumer Staples	6.6
SSI Sec Corp	Vietnam	Financials	5.6
Masan Group	Vietnam	Consumer Staples	5.2
Vincom Retail	Vietnam	Real Estate	3.8
Duc Giang Chemicals Group	Vietnam	Materials	3.2
FPT	Vietnam	Information Technology	3.0

**Portfolio Breakdown**



## 2. Lumen Vietnam Fund (ข้อมูล ณ วันที่ 29/09/2023)

### Historic performance, rolling in % (at 29.09.2023)

	YTD	1 Year cumulative	3 years p.a.	5 years p.a.	Since inception p.a.
<b>Fund</b>	<b>19.33%</b>	<b>10.95%</b>	<b>16.66%</b>	<b>8.27%</b>	<b>6.07%</b>

### Statistical key figures

	3 Years	Inc.		3 Years	Inc.
Annualised Volatility	23.28%	22.21%	% Positive	59.16%	56.64%
Highest NAV	172.27	172.27	Worst Period	-6.18%	-7.93%
Lowest NAV	86.84	54.63	Best Period	6.81%	6.81%
Median	134.32	101.34	Maximum Drawdown	-47.86%	-47.86%
Mean	133.17	110.75	Number of observations	715	1'296

### Top-10 positions (at 29.09.2023)

Company	Sector	Weightings
FPT Corp	Communications	6.55 %
Vietnam Dairy Product Corp.	Consumer (non-cyclical)	4.60 %
VietNam JSC Bank for Ind & Trd	Financial services	4.38 %
Saigon Thuong Tin CJSBank	Financial services	4.27 %
Vincom Retail	Real Estate	4.07 %
Vietnam National Petroleum Group	Energy	3.79 %
Baoviet Holdings	Financial services	3.62 %
Vinhomes	Real Estate	3.60 %
GEMADEPT Corporation	Industrial	3.18 %
Masan Group	Consumer (non-cyclical)	3.11 %
<b>Total</b>		<b>41.17 %</b>

### Sectors (at 29.09.2023)

1. Financial services		24.88 %
2. Liquidity		15.55 %
3. Industrial		13.41 %
4. Real Estate		12.48 %
5. Consumer (non-cyclical)		10.47 %
6. Communications		6.55 %
7. Consumer (cyclical)		6.30 %
8. Energy		5.03 %
9. Commodities / Semi-fin. goods		3.54 %
10. other		1.78 %

### 3. Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF (ข้อมูล ณ วันที่ 29/09/2023)

Cumulative performance figures						
	1 Month	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	Annualised Volatility
Share Class	-10.67%	-1.37%	4.94%	-7.35%	-2.78%	24.76%
Index	-10.60%	-1.14%	5.58%	-6.20%	1.30%	24.20%
Tracking Difference	-0.07%	-0.23%	-0.64%	-1.15%	-4.08%	-
Tracking Error	0.05%	0.04%	0.21%	0.15%	0.10%	-

Calendar year performance figures						
	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
Share Class	-10.59%	5.57%	16.79%	32.10%	-45.71%	9.59%
Index	-9.28%	7.14%	18.71%	34.04%	-44.98%	10.58%
Tracking Difference	-1.31%	-1.56%	-1.92%	-1.94%	-0.73%	-0.99%
Tracking Error	0.04%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.17%

Top 10 index constituents		
Issuer	ISIN	Weight
HOA PHAT GROUP ORD	VN000000HPG4	13.57%
VINHOMES JSC ORD	VN000000VHM0	13.28%
VINGROUP JSC ORD	VN000000VIC9	11.76%
VIETNAM DAIRY PRODUCTS ORD	VN000000VNM8	9.60%
VIETCOMBANK ORD	VN000000VCB4	9.08%
MASAN GROUP ORD	VN000000MSN4	8.92%
SSI ORD	VN000000SSI1	5.50%
VINCOM RETAIL JSC ORD	VN000000VRE6	4.49%
VIETJET AVIATION JSC ORD	VN000000VJC7	2.82%
DUCGIANG CHEMICALS & DETERGENT POWDER ORD SHS	VN000000DGC1	2.16%

