



krungsri

Asset  
Management

Make Life  
Simple

A member of  MUFG  
a global financial group

# รายงานประจำปี 2563

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 – 31 มีนาคม 2563

กองทุนรวม

KFVIET

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิควิตี้

Krungsri Vietnam Equity Fund

กองทุนนี้มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

**1. หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า :**

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิควิตี้-สะสมมูลค่า (KFVIET-A)

บริษัทจัดการเปิดขายหน่วยลงทุนชนิดนี้ตั้งแต่ช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก และภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก จนถึงปัจจุบัน

**2. หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล :**

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิควิตี้-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

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด**

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

## รายงานประจำปี 2563

### กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิคิวิตี

|                                                                     |    |
|---------------------------------------------------------------------|----|
| ● สารบัญจัดการ                                                      | 3  |
| ● รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์                                           | 4  |
| ● รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน                                  | 5  |
| ● รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม | 32 |
| ● ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม                                | 35 |
| ● คำนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์                                        | 36 |
| ● ผลการดำเนินงาน                                                    | 37 |
| ● ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ                            | 38 |
| - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา       |    |
| - รายชื่อผู้จัดการกองทุน                                            |    |
| - การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3                       |    |
| - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน                               |    |
| - ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก                     |    |

## สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ขอนำเสนอรายงานประจำปี ของกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ (KFVIET) ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

### ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 เท่ากับ 551.45 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 5.8736 บาท โดยมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 12 เดือน ลดลงร้อยละ 33.32 ในขณะที่เกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ลดลงร้อยละ 31.80

### ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบ 1 ปีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นเวียดนามมีความผันผวนมากขึ้น โดยในปี 2562 ตลาดเวียดนามถูกกดดันจากปัจจัยเรื่องสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน นอกจากนี้ การร่างกฎหมายเกี่ยวกับการเพิ่มการถือครองหุ้นโดยนักลงทุนต่างชาติ หรือ foreign ownership limits ก็ยังล่าช้าออกไป ทำให้นักลงทุนผิดหวังและกดดันตลาดหุ้นเวียดนาม ตลาดหุ้นเวียดนามปรับตัวลงแรงในปี 2563 เนื่องจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ทั่วโลก และราคาน้ำมันที่ตกต่ำหลังจากรัสเซียและ OPEC ไม่สามารถตกลงการจำกัดการผลิตได้ ทำให้นักลงทุนต่างชาติขายสินทรัพย์เสี่ยง รวมถึงตลาดเวียดนามด้วย อย่างไรก็ตาม เวียดนามได้มีการประกาศมาตรการ lockdown เพื่อควบคุมสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ในประเทศเช่นกัน

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2563 กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในกองทุน JPMorgan Vietnam Opportunities Fund ราว 72% กองทุน Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITs ETF ราว 14% และกองทุน VanEck Vectors Vietnam ETF 9%

### แนวโน้มการลงทุน

ตลาดหุ้นเวียดนามมีความผันผวนสูงโดยเฉพาะในช่วงที่ตลาดมีความไม่แน่นอน ทั้งจากปัจจัยด้านการแพร่ระบาดของ COVID-19 ผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลก อีกทั้ง เรื่องราคาน้ำมันที่ตกต่ำ ทำให้นักลงทุนต่างชาติขายสินทรัพย์เสี่ยง อย่างไรก็ตาม หากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ชะลอลงและสามารถกักตุนวัคซีนได้เร็ว อาจเป็นผลดีต่อตลาดเวียดนามได้ ทั้งนี้ ในระยะยาว ตลาดเวียดนามยังคงมีโอกาสเติบโตได้ ปัจจัยหนุนมาจากภาคการบริโภคในประเทศและการลงทุนจากต่างชาติที่เข้ามาอย่างต่อเนื่อง นำโดยการลงทุนจากจีนและเกาหลี นอกจากนี้ เวียดนามยังคงเดินหน้าปฏิรูปตลาดทุนผ่านการขยายเขตการถือครองหุ้นของนักลงทุนต่างชาติและการปฏิรูปรัฐวิสาหกิจ ซึ่งจะช่วยดึงดูดนักลงทุนต่างชาติเพิ่มเติมและหนุนตลาดเวียดนามให้ปรับตัวสูงขึ้น

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิควิตี

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิควิตี ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

กมล วัฒนสุข

(นางสาวเขาวนีย์ แสงพงษ์นภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวัด  
รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน  
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2563



## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิกวิตี้

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิกวิตี้ ซึ่งประกอบด้วย งบดุล งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2563 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิกวิตี้ ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2563 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารของกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น) ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูล

อื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นที่มีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารของกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

#### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารของกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารของกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารของกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องตามความเหมาะสม และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารของกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

#### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุนฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารของกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารของกองทุนฯ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารของกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารของกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด



(นางสุวิมล กฤตยาเกียรติ)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2982

วันที่ 22 พฤษภาคม พ.ศ. 2563

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิกวิตี

งบดุล

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

(หน่วย : บาท)

|                                                                                                              | หมายเหตุ | 2563                    | 2562                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------|------------------------|
| <b>สินทรัพย์</b>                                                                                             |          |                         |                        |
| เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ปี 2563 และ ปี 2562 ราคาทุนรวม 891,194,739.53 บาท และ 732,051,950.71 บาท ตามลำดับ) |          | 579,477,563.24          | 682,378,000.46         |
| เงินฝากธนาคาร                                                                                                | 7        | 2,051,886.57            | 4,562,614.36           |
| <b>ลูกหนี้</b>                                                                                               |          |                         |                        |
| จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ                                                               |          | 1,151,247.39            | 841,955.24             |
| จากการขายหน่วยลงทุน                                                                                          |          | 163,318.94              | 173,399.41             |
| จากดอกเบี้ย                                                                                                  |          | 100,263.39              | 79,262.06              |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                                                                                          |          | <u>582,944,279.53</u>   | <u>688,035,231.53</u>  |
| <b>หนี้สิน</b>                                                                                               |          |                         |                        |
| เจ้าหนี้สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ                                                                     |          | 29,470,609.56           | 5,053,220.70           |
| <b>เจ้าหนี้</b>                                                                                              |          |                         |                        |
| จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                                                                                   |          | 1,336,760.17            | 294,299.60             |
| ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน                                                                             |          | 12,029.47               | 76,178.18              |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                                                                           |          | 638,264.31              | 637,515.26             |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย                                                                                          |          | 15,039.52               | 0.00                   |
| <b>หนี้สินอื่น</b>                                                                                           |          | <u>18,342.47</u>        | <u>13,524.62</u>       |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                                                                                            |          | <u>31,491,045.50</u>    | <u>6,074,738.36</u>    |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                                                                        |          | <u>551,453,234.03</u>   | <u>681,960,493.17</u>  |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>                                                                                      |          |                         |                        |
| หน่วยลงทุนจดทะเบียน 300 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท                                              |          |                         |                        |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน                                                                              |          | 938,855,478.06          | 771,681,729.39         |
| บัญชีปรับสมดุล                                                                                               |          | (26,412,852.55)         | (24,885,662.73)        |
| ขาดทุนสะสม                                                                                                   | 3        | <u>(360,989,391.48)</u> | <u>(64,835,573.49)</u> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                                                                        |          | <u>551,453,234.03</u>   | <u>681,960,493.17</u>  |
| หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย)                                                              |          | 93,885,547.8060         | 77,168,172.9392        |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)                                                                                 |          | 5.8736                  | 8.8373                 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิควิตี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ประเภทเงินลงทุน/<br>ผู้ออกตราสาร             | หมายเลข/รุ่น<br>ตราสาร | อัตรา<br>ดอกเบี้ย (%) | เงินต้น (บาท) /<br>วันครบอายุ<br>จำนวนหุ้น | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
|----------------------------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>หลักทรัพย์ในประเทศ</b>                    |                        |                       |                                            |                         |                              |
| <b>เงินฝากออมทรัพย์</b>                      |                        |                       |                                            |                         |                              |
|                                              |                        |                       |                                            |                         | 10.44                        |
| บมจ.ท.ทีสโก้                                 |                        | 0.4000                | เมื่อทวงถาม 30,137,809.10                  | 30,137,809.10           | 5.20                         |
| บมจ.ท.ยูโอบี                                 |                        | 0.5000                | เมื่อทวงถาม 30,335,787.64                  | 30,335,787.64           | 5.24                         |
| <b>หลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>                  |                        |                       |                                            |                         |                              |
| <b>หน่วยลงทุน</b>                            |                        |                       |                                            |                         |                              |
|                                              |                        |                       |                                            |                         | 89.56                        |
| กองทุน JPMorgan Vietnam Opportunities Fund   |                        |                       |                                            |                         |                              |
| จำนวน 1,050,995.8010 หน่วย                   |                        |                       |                                            |                         |                              |
| มูลค่าหน่วยละ 11.3800 เหรียญสหรัฐ            |                        |                       |                                            |                         |                              |
| รวมเป็นเงิน 11,960,332.22 เหรียญสหรัฐ        | JFVNOPP                |                       | ไม่มีกำหนดอายุ 631,308,813.02              | 392,454,381.13          | 67.73                        |
| กองทุน VanEck Vectors Vietnam ETF            |                        |                       |                                            |                         |                              |
| จำนวน 148,600.0000 หน่วย                     |                        |                       |                                            |                         |                              |
| มูลค่าหน่วยละ 10.4400 เหรียญสหรัฐ            |                        |                       |                                            |                         |                              |
| รวมเป็นเงิน 1,551,384.00 เหรียญสหรัฐ         | VNM                    |                       | ไม่มีกำหนดอายุ 81,309,014.37               | 50,905,563.19           | 8.78                         |
| กองทุน Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF |                        |                       |                                            |                         |                              |
| จำนวน 108,600.0000 หน่วย                     |                        |                       |                                            |                         |                              |
| มูลค่าหน่วยละ 21.2275 เหรียญสหรัฐ            |                        |                       |                                            |                         |                              |
| รวมเป็นเงิน 2,305,306.50 เหรียญสหรัฐ         | XVTD                   |                       | ไม่มีกำหนดอายุ 118,103,315.41              | 75,644,022.18           | 13.05                        |
| <b>รวมเงินลงทุน</b>                          |                        |                       |                                            | <b>579,477,563.24</b>   | <b>100.00</b>                |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิกวิตี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ประเภทเงินลงทุน/<br>ผู้ออกตราสาร             | หมายเลข/รุ่น<br>ตราสาร | อัตรา<br>ดอกเบี้ย (%) | วันครบอายุ     | เงินต้น (บาท) /<br>จำนวนหุ้น | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
|----------------------------------------------|------------------------|-----------------------|----------------|------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>หลักทรัพย์ในประเทศ</b>                    |                        |                       |                |                              |                         |                              |
| <b>เงินฝากออมทรัพย์</b>                      |                        |                       |                |                              |                         | 5.45                         |
| บมจ.ธ.ทิสโก้                                 |                        | 0.7500                | เมื่อทวงถาม    | 18,066,061.64                | 18,066,061.64           | 2.65                         |
| บมจ.ธ.ยูโอบี                                 |                        | 0.7500                | เมื่อทวงถาม    | 19,089,052.05                | 19,089,052.05           | 2.80                         |
| <b>หลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>                  |                        |                       |                |                              |                         |                              |
| <b>หน่วยลงทุน</b>                            |                        |                       |                |                              |                         | 94.55                        |
| กองทุน JPMorgan Vietnam Opportunities Fund   |                        |                       |                |                              |                         |                              |
| จำนวน 895,050.0980 หน่วย                     |                        |                       |                |                              |                         |                              |
| มูลค่าหน่วยละ 17.1500 เหรียญสหรัฐฯ           |                        |                       |                |                              |                         |                              |
| รวมเป็นเงิน 15,350,109.18 เหรียญสหรัฐฯ       | JFVNOPP                |                       | ไม่มีกำหนดอายุ | 533,033,541.54               | 487,412,016.79          | 71.43                        |
| กองทุน VanEck Vectors Vietnam ETF            |                        |                       |                |                              |                         |                              |
| จำนวน 144,500.0000 หน่วย                     |                        |                       |                |                              |                         |                              |
| มูลค่าหน่วยละ 16.5600 เหรียญสหรัฐฯ           |                        |                       |                |                              |                         |                              |
| รวมเป็นเงิน 2,392,920.00 เหรียญสหรัฐฯ        | VNM                    |                       | ไม่มีกำหนดอายุ | 77,650,273.51                | 75,982,388.76           | 11.13                        |
| กองทุน Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF |                        |                       |                |                              |                         |                              |
| จำนวน 78,700.0000 หน่วย                      |                        |                       |                |                              |                         |                              |
| มูลค่าหน่วยละ 32.7450 เหรียญสหรัฐฯ           |                        |                       |                |                              |                         |                              |
| รวมเป็นเงิน 2,577,031.50 เหรียญสหรัฐฯ        | XVTD                   |                       | ไม่มีกำหนดอายุ | 84,213,021.97                | 81,828,481.22           | 11.99                        |
| <b>รวมเงินลงทุน</b>                          |                        |                       |                |                              | <b>682,378,000.46</b>   | <b>100.00</b>                |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิลวิตี้  
งบกำไรขาดทุน  
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

|                                                                  |          |                         | (หน่วย : บาท)          |
|------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------|------------------------|
|                                                                  | หมายเหตุ | 2563                    | 2562                   |
| <b>รายได้จากการลงทุน</b>                                         |          |                         |                        |
| รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ             | 4        | 4,253,846.20            | 2,858,791.76           |
| รายได้เงินปันผล                                                  |          | 571,643.42              | 362,539.02             |
| รายได้ดอกเบี้ยรับ                                                |          | 382,679.65              | 320,199.28             |
| <b>รายได้ทั้งสิ้น</b>                                            |          | <b>5,208,169.27</b>     | <b>3,541,530.06</b>    |
| <b>ค่าใช้จ่าย</b>                                                |          |                         |                        |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                            | 5, 8     | 6,310,407.13            | 4,337,284.19           |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน                                 | 5, 8     | 1,262,081.64            | 867,456.91             |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                    | 5        | 273,450.96              | 187,948.88             |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                                              | 5        | 65,000.00               | 65,000.00              |
| ภาษีเงินได้                                                      | 6        | 36,010.63               | 0.00                   |
| <b>ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น</b>                                        |          | <b>7,946,950.36</b>     | <b>5,457,689.98</b>    |
| <b>ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ</b>                                    |          | <b>(2,738,781.09)</b>   | <b>(1,916,159.92)</b>  |
| <b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการลงทุน</b>                        |          |                         |                        |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น                       |          | (6,954,422.00)          | (8,192,242.62)         |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น                 |          | (286,460,614.90)        | (54,727,170.95)        |
| <b>รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น</b> |          | <b>(293,415,036.90)</b> | <b>(62,919,413.57)</b> |
| <b>การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>                    |          | <b>(296,153,817.99)</b> | <b>(64,835,573.49)</b> |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิลวิดี  
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

|                                                            | (หน่วย : บาท)    |                  |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                            | 2563             | 2562             |
| การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี          |                  |                  |
| ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ                                     | (2,738,781.09)   | (1,916,159.92)   |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากการลงทุน              | (6,954,422.00)   | (8,192,242.62)   |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุน        | (286,460,614.90) | (54,727,170.95)  |
| การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน                     | (296,153,817.99) | (64,835,573.49)  |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน       |                  |                  |
| หน่วยลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างปี 2563 และ 2562 จำนวน        |                  |                  |
| 54,242,899.3062 หน่วย และ 91,036,187.7242 หน่วย            |                  |                  |
| ตามลำดับ                                                   | 542,428,993.06   | 910,361,877.24   |
| หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี 2563 และ 2562 จำนวน |                  |                  |
| 37,525,524.4394 หน่วย และ 13,868,014.7850 หน่วย            |                  |                  |
| ตามลำดับ                                                   | (375,255,244.39) | (138,680,147.85) |
| หัก การเปลี่ยนแปลงที่ลดลงของบัญชีปรับสมดุล                 | (1,527,189.82)   | (24,885,662.73)  |
| การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน        | 165,646,558.85   | 746,796,066.66   |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี             | (130,507,259.14) | 681,960,493.17   |
| สินทรัพย์สุทธิต้นปี                                        | 681,960,493.17   | 0.00             |
| สินทรัพย์สุทธิสิ้นปี                                       | 551,453,234.03   | 681,960,493.17   |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวัด  
งบกระแสเงินสด  
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

|                                                              | (หน่วย : บาท)    |                  |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                              | 2563             | 2562             |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน                               |                  |                  |
| การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน                       | (296,153,817.99) | (64,835,573.49)  |
| ปรับกระทบการลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน              |                  |                  |
| ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน          |                  |                  |
| การซื้อเงินลงทุน                                             | (579,295,856.90) | (919,900,492.43) |
| การจำหน่ายเงินลงทุน                                          | 419,081,300.86   | 178,844,950.41   |
| เงินรับ(จ่าย)จากการยกเลิกสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ    | (5,923,932.53)   | 807,606.00       |
| การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการรับเงินค่าตอบแทน            | (268,014.40)     | (838,212.55)     |
| จากเงินลงทุนในต่างประเทศ                                     |                  |                  |
| การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน               | 10,080.47        | (173,399.41)     |
| การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย                       | (21,001.33)      | (79,262.06)      |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน       | 1,042,460.57     | 294,299.60       |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน | (64,148.71)      | 76,178.18        |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                       | 749.05           | 637,515.26       |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในภาษีเงินได้ค้างจ่าย                      | 15,039.52        | 0.00             |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น                              | 4,817.85         | 13,524.62        |
| รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากการลงทุน                | 6,954,422.00     | 8,192,242.62     |
| รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุน          | 286,460,614.90   | 54,727,170.95    |
| เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน                 | (168,157,286.64) | (742,233,452.30) |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน                               |                  |                  |
| การขายหน่วยลงทุน                                             | 471,006,378.63   | 869,894,690.46   |
| การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                                      | (305,359,819.78) | (123,098,623.80) |
| เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน                 | 165,646,558.85   | 746,796,066.66   |
| เงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ                                   | (2,510,727.79)   | 4,562,614.36     |
| เงินสด :                                                     |                  |                  |
| ณ วันต้นปี                                                   | 4,562,614.36     | 0.00             |
| ณ วันสิ้นปี                                                  | 2,051,886.57     | 4,562,614.36     |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิกวิตี  
ข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ  
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

|                                                            | (หน่วย:บาท)    |                |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                            | 2563           | 2562           |
| ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)                            |                |                |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี                                  | 8.8373         | 10.0000        |
| รายได้จากกิจกรรมลงทุน                                      |                |                |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ                                     | (0.0325)       | (0.0544)       |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากการลงทุน              | (0.0824)       | (0.2327)       |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุน        | (3.3947)       | (1.5546)       |
| ขาดทุนจากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น                              | (3.5096)       | (1.8417)       |
| บวก ส่วนเปลี่ยนแปลงของบัญชีปรับสมดุล                       | 0.5459         | 0.6790         |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิสิ้นปี                                 | 5.8736         | 8.8373         |
| อัตราส่วนของการลดลงในสินทรัพย์สุทธิต่อมูลค่า               |                |                |
| สินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)                          | (37.70)        | (11.14)        |
| อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ   |                |                |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิสิ้นปี (บาท)                           | 551,453,234.03 | 681,960,493.17 |
| อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายทั้งสิ้นต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ      |                |                |
| เฉลี่ยระหว่างปี (%)                                        | 1.01           | 0.94           |
| อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ       |                |                |
| เฉลี่ยระหว่างปี (%)                                        | 0.66           | 0.61           |
| อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นและยัง ไม่เกิดขึ้น |                |                |
| จากการลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ย                   |                |                |
| ระหว่างปี (%)                                              | (37.36)        | (10.81)        |
| อัตราส่วนของจำนวนเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขาย            |                |                |
| เงินลงทุนระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ย            |                |                |
| ระหว่างปี (%)                                              | 47.75          | 142.54         |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (บาท)                  | 785,455,323.06 | 581,991,715.48 |
| หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้        |                |                |

## กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวิตี

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

### 1. ลักษณะของกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวิตี

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวิตี ("กองทุน") ได้จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมกับ ก.ล.ด. เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 3,000 ล้านบาท

กองทุนเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ และเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Fund of Funds ซึ่งเป็นกองทุนรวมตราสารทุน (Equity fund) สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป (retail fund) ประเภทรับซื้อคืน หน่วยลงทุน โดยไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน ที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

(1) หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า : กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวิตี-สะสมมูลค่า

(ชื่อย่อ : KFVIET-A) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับ รายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)

(2) หน่วยลงทุนชนิดจ่ายปันผล : กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวิตี-ปันผล

(ชื่อย่อ : KFVIET-D) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทนิติบุคคล/สถาบัน เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับ รายได้สม่ำเสมอจากเงินปันผลรวมถึงมีสิทธิได้รับสิทธิพิเศษทางภาษี หากปฏิบัติเป็นไปตาม หลักเกณฑ์/เงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด

ตั้งแต่วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนจนถึงปัจจุบัน บริษัทจัดการยังไม่เปิดให้บริการซื้อขายหน่วยลงทุน ชนิดจ่ายปันผล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียน หน่วยลงทุน

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

### 2. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน ประกอบกับประกาศของสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของกองทุนโดยสรุปมีดังต่อไปนี้

## 2.1 นโยบายการลงทุน

กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ และ/หรือ กองทุนรวมอิตีเอฟต่างประเทศที่มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในประเทศเวียดนาม และ/หรือมีธุรกิจหลักหรือได้ประโยชน์จากการประกอบธุรกิจในประเทศเวียดนาม โดยเฉลี่ยในรอบ ปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะลงทุนใน กองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟต่างประเทศที่มีนโยบายการลงทุน ดังกล่าวอย่างน้อย 2 กองทุน ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีกองทุนละไม่เกินกว่าร้อยละ 79 ของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ และ/ หรือกองทุนรวมอิตีเอฟต่างประเทศ จะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนโดยสามารถ ปรับเปลี่ยนได้ตามสถานะการลงทุนหรือการคาดการณ์สถานะการลงทุนในแต่ละขณะ

กองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน ได้แก่

1. JPMorgan Vietnam Opportunities Fund บริหารจัดการ โดย JPMorgan Funds (Asia) Limited ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศฮ่องกง (Hong Kong) กองทุนมีวัตถุประสงค์ในการลงทุน เพื่อเงินลงทุนเติบโตในระยะยาว โดยเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทที่จัดตั้งหรือจดทะเบียนใน ตลาดหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม หรือบริษัทที่มีการดำเนินงานหรือมีการลงทุนทางตรงหรือ ทางอ้อมในประเทศเวียดนามในสัดส่วนรวมกันไม่น้อยกว่า 50 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือร้อยละ 10 ของทรัพย์สินรวมของบริษัทที่ลงทุน ทั้งนี้ กองทุน KFVIET จะลงทุนในกองทุน JPMorgan Vietnam Opportunities Fund ไม่เกิน 79% ของ NAV
2. Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF บริหารจัดการ โดย Deutsche Asset Management ซึ่งจัดตั้งตามกฎหมายของ Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) กองทุนดังกล่าวมี วัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนของกองทุนให้ใกล้เคียงกับผลการดำเนินงานของดัชนีชี้วัด คือ FTSE Vietnam Index ซึ่งสะท้อนผลการดำเนินงานของหุ้นบริษัทในประเทศเวียดนามที่ จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โฮจิมินห์ ทั้งนี้ กองทุน KFVIET จะลงทุนในกองทุน Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF ประมาณ 0% - 30% ของ NAV

3. VanEck Vectors Vietnam ETF บริหารจัดการโดย VanEck Vectors ETF Trust ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศสหรัฐอเมริกา กองทุนดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนของกองทุนให้ใกล้เคียงกับผลการดำเนินงานของดัชนีชี้วัด คือ MVIS Vietnam Index ซึ่งสะท้อนผลการดำเนินงานของหุ้นบริษัทในประเทศเวียดนาม ทั้งนี้ กองทุน KFVIET จะลงทุนในกองทุน VanEck Vectors Vietnam ETF ประมาณ 0% - 30% ของ NAV

กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

เงินลงทุนส่วนที่เหลือทั้งในประเทศและต่างประเทศ กองทุนจะลงทุนในตราสารทุนตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากธนาคาร และอาจจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated securities) โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวรวมกันไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted securities)

กองทุนอาจจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management) ซึ่งรวมถึงการป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากการลงทุนโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ เช่น การทำสัญญาสวอปและ/หรือสัญญาฟอเวิร์ดที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน/ด้านราคาตราสาร/อัตราดอกเบี้ย ซึ่งพิจารณาจากสถานการณ์ของตลาดกฎระเบียบ หรือข้อบังคับ และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

## 2.2 การแบ่งปันส่วนทุน

- (1) หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า : หน่วยลงทุนชนิดนี้ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
- (2) หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล : หน่วยลงทุนชนิดนี้มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

### หลักเกณฑ์การจ่ายเงินปันผล

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 12 ครั้ง โดยจะจ่ายในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10 ของกำไรสุทธิในงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลนั้น และ/หรือจ่ายจากกำไรสะสมในอัตราที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นสมควร ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่ทำให้กองทุนรวมมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในรอบระยะเวลาบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น และบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่จ่ายเงินปันผล หากกรณีเกณฑ์ที่ใช้พิจารณาดังกล่าวข้างต้นในแต่ละงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลน้อยกว่า 0.25 บาทต่อหน่วยลงทุน

### 2.3 รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนวณเป็นรายวันในอัตราร้อยละ 0.7500 ต่อปีของมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในต่างประเทศ

รายได้เงินปันผล รับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน รับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่าย รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

### 2.4 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในเงินฝากธนาคารแสดงในราคาตามมูลค่าที่ตราไว้ซึ่งเป็นมูลค่ายุติธรรมของเงินฝากธนาคาร

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุน ถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

### 2.5 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนได้บันทึกรายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลืออยู่ ณ วันที่ในงบดุลแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล โดยใช้ราคาที่ประกาศโดย Bloomberg เป็นเกณฑ์ในการคำนวณกำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

## 2.6 ตราสารอนุพันธ์

กองทุนใช้ตราสารอนุพันธ์ เช่น สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งได้แก่การทำสัญญา Spot และ สัญญา Forward

สัญญา Spot และ สัญญา Forward ณ วันที่เกิดรายการจะถูกแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา

ลูกหนี้และเจ้าหนี้สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศจะถูกแปลงค่าตามอัตราแลกเปลี่ยนทุกสิ้นวันทำการ โดยใช้ FX Forward Rate เป็นเกณฑ์ในการคำนวณ กำไรขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศดังกล่าวจะถูกบันทึกในงบกำไรขาดทุน

## 2.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเทียบเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการ ถูกบันทึกใน "บัญชีปรับสมดุล"

## 2.8 ประมาณการทางบัญชี

การจัดทำงบการเงินเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ในการประมาณการและตั้งข้อสมมติฐานบางประการ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงไว้ในงบการเงินและการเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงภายหลังอาจแตกต่างไปจากจำนวนเงินที่ประมาณไว้ อันอาจทำให้ต้องมีการปรับปรุงบัญชีในรอบถัดไป

## 3. ขาดทุนสะสม

|                                                   | (หน่วย : บาท)    |                 |
|---------------------------------------------------|------------------|-----------------|
|                                                   | 2563             | 2562            |
| ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิสะสม                        | (1,916,159.92)   | 0.00            |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากการลงทุนสะสม       | (8,192,242.62)   | 0.00            |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุนสะสม | (54,727,170.95)  | 0.00            |
| ขาดทุนสะสมต้นปี                                   | (64,835,573.49)  | 0.00            |
| การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี | (296,153,817.99) | (64,835,573.49) |
| ขาดทุนสะสมสิ้นปี                                  | (360,989,391.48) | (64,835,573.49) |

4. รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ

กองทุนจะได้รับเงินค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุน JPMorgan Vietnam Opportunities Fund ในอัตราร้อยละ 0.7500 ต่อปี จากมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนที่กองทุนได้ลงทุนในกองทุนดังกล่าว ทั้งนี้ รายได้ดังกล่าวจะคำนวณเป็นรายวัน

5. ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน และค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ มีรายละเอียด ดังนี้

| ค่าใช้จ่าย                       | อัตราร้อยละ                                  |
|----------------------------------|----------------------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ            | 0.8025 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน | 0.1605 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์    | 0.0348 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน |

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะเรียกเก็บจากกองทุนเป็นรายเดือน บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันคำนวณเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียม

ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ เช่น ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ เป็นต้น จะตัดจ่ายจากกองทุนตามจำนวนที่จ่ายจริง

6. ภาษีเงินได้

ตามพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 52) พ.ศ. 2562 โดยประกาศในราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2562 และมีผลบังคับใช้ในวันที่ 20 สิงหาคม 2562 มีผลให้กองทุนต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรที่เกิดขึ้นจากการลงทุนของกองทุนในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

เงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรที่เกิดขึ้นจากการลงทุนของกองทุนอันได้แก่ ดอกเบี้ยพันธบัตร ดอกเบี้ยเงินฝาก ดอกเบี้ยหุ้นกู้ ดอกเบี้ยตัวเงินและผลต่างระหว่างราคาไถ่ถอนกับราคาจำหน่ายตัวเงินหรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลหรือนิติบุคคลอื่นเป็นผู้ออกและจำหน่ายครั้งแรกในราคาต่ำกว่าราคาไถ่ถอน

7. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 และ 2562 กองทุนมีเงินฝากประเภทออมทรัพย์กับธนาคาร ดังนี้

| ธนาคาร                         | อัตราดอกเบี้ย (%) |       | เงินต้น (บาท) |              |
|--------------------------------|-------------------|-------|---------------|--------------|
|                                | 2563              | 2562  | 2563          | 2562         |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | 0.075             | 0.375 | 2,051,886.57  | 4,562,614.36 |

## 8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และสถาบันการเงินซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และมีรายการธุรกิจกับบริษัทจัดการและกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 และสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 27 เมษายน 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2562 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

|                                            | 2563         | 2562         | นโยบายการกำหนดราคา                |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------------------------|
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด |              |              |                                   |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                      | 6,310,407.13 | 4,337,284.19 | ตามเกณฑ์ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน           | 1,262,081.64 | 867,456.91   | ตามเกณฑ์ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน |

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ในฐานะคู่สัญญาจากการทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ  
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 มีรายการดังนี้

(หน่วย : บาท)

| ประเภทของรายการ   |                   |             |                 |                               |                |
|-------------------|-------------------|-------------|-----------------|-------------------------------|----------------|
| ของสัญญา          | จำนวนเงินตาม      |             |                 |                               | มูลค่าของสัญญา |
| แลกเปลี่ยนเงินตรา | สัญญาแลกเปลี่ยน   |             | อัตราแลกเปลี่ยน |                               | ณ วันครบกำหนด  |
| ต่างประเทศ        | เงินตราต่างประเทศ |             | ตามสัญญา        | อายุของสัญญา                  | สัญญา          |
| <u>สัญญา Spot</u> |                   |             |                 |                               |                |
| รายการซื้อ        | 3,143,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 31.9910         | 22 พ.ค. 2562 - 24 พ.ค. 2562   | 100,547,713.00 |
| รายการซื้อ        | 2,177,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 31.2360         | 19 มิ.ย. 2562 - 21 มิ.ย. 2562 | 68,000,772.00  |
| รายการซื้อ        | 729,000.00        | เหรียญสหรัฐ | 30.8950         | 17 ก.ค. 2562 - 19 ก.ค. 2562   | 22,522,455.00  |
| รายการซื้อ        | 4,157,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 30.6020         | 4 ก.ย. 2562 - 6 ก.ย. 2562     | 127,212,514.00 |
| รายการซื้อ        | 1,728,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 30.6440         | 2 ต.ค. 2562 - 4 ต.ค. 2562     | 52,952,832.00  |
| รายการซื้อ        | 872,000.00        | เหรียญสหรัฐ | 30.6440         | 2 ต.ค. 2562 - 4 ต.ค. 2562     | 26,721,568.00  |
| รายการซื้อ        | 1,665,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 30.6440         | 2 ต.ค. 2562 - 4 ต.ค. 2562     | 51,022,260.00  |

(หน่วย : บาท)

| ประเภทของรายการ         |                   |             |                 |                              |                |
|-------------------------|-------------------|-------------|-----------------|------------------------------|----------------|
| ของสัญญา                | จำนวนเงินตาม      |             | อัตราแลกเปลี่ยน | อายุของสัญญา                 | มูลค่าของสัญญา |
| แลกเปลี่ยนเงินตรา       | สัญญาแลกเปลี่ยน   |             |                 |                              | ณ วันครบกำหนด  |
| ต่างประเทศ              | เงินตราต่างประเทศ | ตามสัญญา    |                 |                              | สัญญา          |
| <u>สัญญา Spot (ต่อ)</u> |                   |             |                 |                              |                |
| รายการซื้อ              | 662,000.00        | เหรียญสหรัฐ | 30.2075         | 14 พ.ย. 2562 - 18 พ.ย. 2562  | 19,997,365.00  |
| รายการซื้อ              | 3,775,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 30.2650         | 15 ม.ค. 2563 - 17 ม.ค. 2563  | 114,250,375.00 |
| รวมรายการซื้อ           | 18,908,000.00     | เหรียญสหรัฐ |                 |                              | 583,227,854.00 |
| <u>สัญญา Forward</u>    |                   |             |                 |                              |                |
| รายการขาย               | 3,378,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 31.9457         | 22 พ.ค. 2562 - 26 ก.ค. 2562  | 107,912,574.60 |
| รายการขาย               | 1,781,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 31.1957         | 19 มิ.ย. 2562 - 16 ส.ค. 2562 | 55,559,541.70  |
| รายการขาย               | 1,270,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 30.8465         | 17 ก.ค. 2562 - 13 ก.ย. 2562  | 39,175,055.00  |
| รายการขาย               | 4,247,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 30.5724         | 4 ก.ย. 2562 - 18 ต.ค. 2562   | 129,840,982.80 |
| รายการขาย               | 4,409,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 30.6232         | 2 ต.ค. 2562 - 15 พ.ย. 2562   | 135,017,688.80 |
| รายการขาย               | 4,099,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 30.2390         | 15 ม.ค. 2563 - 28 ก.พ. 2563  | 123,949,661.00 |
| รวมรายการขาย            | 19,184,000.00     | เหรียญสหรัฐ |                 |                              | 591,455,503.90 |

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 27 เมษายน 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2562 มีรายการดังนี้

(หน่วย : บาท)

| ประเภทของรายการ   |                   |             |                 |                               |                |
|-------------------|-------------------|-------------|-----------------|-------------------------------|----------------|
| ของสัญญา          | จำนวนเงินตาม      |             | อัตราแลกเปลี่ยน | อายุของสัญญา                  | มูลค่าของสัญญา |
| แลกเปลี่ยนเงินตรา | สัญญาแลกเปลี่ยน   |             |                 |                               | ณ วันครบกำหนด  |
| ต่างประเทศ        | เงินตราต่างประเทศ | ตามสัญญา    |                 |                               | สัญญา          |
| <u>สัญญา Spot</u> |                   |             |                 |                               |                |
| รายการซื้อ        | 180,360.92        | เหรียญสหรัฐ | 32.0080         | 4 มิ.ย. 2561 - 5 มิ.ย. 2561   | 5,772,992.33   |
| รายการซื้อ        | 368,000.00        | เหรียญสหรัฐ | 32.9600         | 27 มิ.ย. 2561 - 29 มิ.ย. 2561 | 12,129,280.00  |
| รายการซื้อ        | 353,464.47        | เหรียญสหรัฐ | 33.4380         | 19 ก.ค. 2561 - 23 ก.ค. 2561   | 11,819,144.95  |
| รายการซื้อ        | 99,000.00         | เหรียญสหรัฐ | 33.4480         | 20 ก.ค. 2561 - 24 ก.ค. 2561   | 3,311,352.00   |

(หน่วย : บาท)

| ประเภทของรายการ   |                   |                 |              |                             |                |
|-------------------|-------------------|-----------------|--------------|-----------------------------|----------------|
| ของสัญญา          | จำนวนเงินตาม      |                 |              | มูลค่าของสัญญา              |                |
| แลกเปลี่ยนเงินตรา | สัญญาแลกเปลี่ยน   | อัตราแลกเปลี่ยน |              | ณ                           | วันครบกำหนด    |
| ต่างประเทศ        | เงินตราต่างประเทศ | ตามสัญญา        | อายุของสัญญา |                             | สัญญา          |
| สัญญา Spot(ต่อ)   |                   |                 |              |                             |                |
| รายการซื้อ        | 3,006,000.00      | เหรียญสหรัฐ     | 32.8125      | 12 ก.ย. 2561 - 14 ก.ย. 2561 | 98,634,375.00  |
| รายการซื้อ        | 2,681,000.00      | เหรียญสหรัฐ     | 32.5080      | 17 ต.ค. 2561 - 19 ต.ค. 2561 | 87,153,948.00  |
| รายการซื้อ        | 460,400.00        | เหรียญสหรัฐ     | 32.8460      | 24 ต.ค. 2561 - 26 ต.ค. 2561 | 15,122,298.40  |
| รายการซื้อ        | 1,068,000.00      | เหรียญสหรัฐ     | 32.8460      | 24 ต.ค. 2561 - 26 ต.ค. 2561 | 35,079,528.00  |
| รายการซื้อ        | 442,000.00        | เหรียญสหรัฐ     | 32.8650      | 7 พ.ย. 2561 - 9 พ.ย. 2561   | 14,526,330.00  |
| รายการซื้อ        | 3,168,000.00      | เหรียญสหรัฐ     | 32.9060      | 14 พ.ย. 2561 - 16 พ.ย. 2561 | 104,246,208.00 |
| รายการซื้อ        | 1,029,000.00      | เหรียญสหรัฐ     | 32.9810      | 21 พ.ย. 2561 - 23 พ.ย. 2561 | 33,937,449.00  |
| รายการซื้อ        | 1,263,000.00      | เหรียญสหรัฐ     | 32.9810      | 21 พ.ย. 2561 - 23 พ.ย. 2561 | 41,655,003.00  |
| รายการซื้อ        | 1,882,000.00      | เหรียญสหรัฐ     | 32.7010      | 4 ธ.ค. 2561 - 7 ธ.ค. 2561   | 61,543,282.00  |
| รายการซื้อ        | 1,121,000.00      | เหรียญสหรัฐ     | 32.7050      | 19 ธ.ค. 2561 - 21 ธ.ค. 2561 | 36,662,305.00  |
| รายการซื้อ        | 2,250,000.00      | เหรียญสหรัฐ     | 32.5560      | 26 ธ.ค. 2561 - 28 ธ.ค. 2561 | 73,251,000.00  |
| รายการซื้อ        | 2,755,000.00      | เหรียญสหรัฐ     | 32.0230      | 9 ม.ค. 2562 - 11 ม.ค. 2562  | 88,223,365.00  |
| รายการซื้อ        | 2,460,000.00      | เหรียญสหรัฐ     | 31.6880      | 16 ม.ค. 2562 - 18 ม.ค. 2562 | 77,952,480.00  |
| รายการซื้อ        | 1,032,000.00      | เหรียญสหรัฐ     | 31.2840      | 13 ก.พ. 2562 - 15 ก.พ. 2562 | 32,285,088.00  |
| รายการซื้อ        | 254,000.00        | เหรียญสหรัฐ     | 31.4100      | 27 ก.พ. 2562 - 1 มี.ค. 2562 | 7,978,140.00   |
| รายการซื้อ        | 868,000.00        | เหรียญสหรัฐ     | 31.4100      | 27 ก.พ. 2562 - 1 มี.ค. 2562 | 27,263,880.00  |
| รายการซื้อ        | 529,000.00        | เหรียญสหรัฐ     | 31.4100      | 27 ก.พ. 2562 - 1 มี.ค. 2562 | 16,615,890.00  |

(หน่วย : บาท)

| ประเภทของรายการ   |                   |             |                 |                               |                  |
|-------------------|-------------------|-------------|-----------------|-------------------------------|------------------|
| ของสัญญา          | จำนวนเงินตาม      |             |                 | มูลค่าของสัญญา                |                  |
| แลกเปลี่ยนเงินตรา | สัญญาแลกเปลี่ยน   |             | อัตราแลกเปลี่ยน | ณ วันครบกำหนด                 |                  |
| ต่างประเทศ        | เงินตราต่างประเทศ |             | ตามสัญญา        | อายุของสัญญา                  | สัญญา            |
| สัญญา Spot(ต่อ)   |                   |             |                 |                               |                  |
| รายการซื้อ        | 279,738.19        | เหรียญสหรัฐ | 31.7670         | 4 มี.ค. 2562 - 5 มี.ค. 2562   | 8,886,443.08     |
| รายการซื้อ        | 2,667,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 31.8565         | 6 มี.ค. 2562 - 8 มี.ค. 2562   | 84,961,285.50    |
| รายการซื้อ        | 2,841,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 31.6370         | 13 มี.ค. 2562 - 15 มี.ค. 2562 | 89,880,717.00    |
| รายการซื้อ        | 3,247,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 31.7280         | 20 มี.ค. 2562 - 22 มี.ค. 2562 | 103,020,816.00   |
| รวมรายการซื้อ     | 36,303,963.58     | เหรียญสหรัฐ |                 |                               | 1,171,912,600.26 |
| รายการขาย         | 286,825.00        | เหรียญสหรัฐ | 33.0055         | 26 พ.ย. 2561 - 3 ธ.ค. 2561    | 9,466,802.54     |
| สัญญา Forward     |                   |             |                 |                               |                  |
| รายการขาย         | 544,000.00        | เหรียญสหรัฐ | 32.9085         | 27 มี.ย. 2561 - 24 ส.ค. 2561  | 17,902,224.00    |
| รายการขาย         | 753,000.00        | เหรียญสหรัฐ | 33.3960         | 19 ก.ค. 2561 - 21 ก.ย. 2561   | 25,147,188.00    |
| รายการขาย         | 3,168,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 32.7515         | 12 ก.ย. 2561 - 16 พ.ย. 2561   | 103,756,752.00   |
| รายการขาย         | 2,761,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 32.4575         | 17 ต.ค. 2561 - 14 ธ.ค. 2561   | 89,615,157.50    |
| รายการขาย         | 1,121,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 32.8053         | 24 ต.ค. 2561 - 21 ธ.ค. 2561   | 36,774,741.30    |
| รายการขาย         | 556,000.00        | เหรียญสหรัฐ | 32.8004         | 7 พ.ย. 2561 - 4 ม.ค. 2562     | 18,237,022.40    |
| รายการขาย         | 2,755,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 32.8414         | 14 พ.ย. 2561 - 11 ม.ค. 2562   | 90,478,057.00    |
| รายการขาย         | 2,460,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 32.9168         | 21 พ.ย. 2561 - 18 ม.ค. 2562   | 80,975,328.00    |
| รายการขาย         | 1,984,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 32.6333         | 4 ธ.ค. 2561 - 25 ม.ค. 2562    | 64,744,467.20    |
| รายการขาย         | 1,032,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 32.6524         | 19 ธ.ค. 2561 - 15 ก.พ. 2562   | 33,697,276.80    |

(หน่วย : บาท)

| ประเภทของรายการ           |                      |                    |              |                              |                         |
|---------------------------|----------------------|--------------------|--------------|------------------------------|-------------------------|
| ของสัญญา                  | จำนวนเงินตาม         |                    |              | มูลค่าของสัญญา               |                         |
| แลกเปลี่ยนเงินตรา         | สัญญาแลกเปลี่ยน      | อัตราแลกเปลี่ยน    |              | ณ วันครบกำหนด                |                         |
| ต่างประเทศ                | เงินตราต่างประเทศ    | ตามสัญญา           | อายุของสัญญา | สัญญา                        |                         |
| <u>สัญญา Forward(ต่อ)</u> |                      |                    |              |                              |                         |
| รายการขาย                 | 2,249,000.00         | เหรียญสหรัฐ        | 32.5124      | 26 ธ.ค. 2561 - 22 ก.พ. 2562  | 73,120,387.60           |
| รายการขาย                 | 529,000.00           | เหรียญสหรัฐ        | 32.0303      | 8 ม.ค. 2562 - 1 มี.ค. 2562   | 16,944,028.70           |
| รายการขาย                 | 2,667,000.00         | เหรียญสหรัฐ        | 31.9800      | 9 ม.ค. 2562 - 8 มี.ค. 2562   | 85,290,660.00           |
| รายการขาย                 | 2,841,000.00         | เหรียญสหรัฐ        | 31.6428      | 16 ม.ค. 2562 - 15 มี.ค. 2562 | 89,897,194.80           |
| รายการขาย                 | 1,446,000.00         | เหรียญสหรัฐ        | 31.2427      | 13 ก.พ. 2562 - 12 เม.ย. 2562 | 45,176,944.20           |
| รายการขาย                 | 1,614,000.00         | เหรียญสหรัฐ        | 31.3690      | 27 ก.พ. 2562 - 26 เม.ย. 2562 | 50,629,566.00           |
| รายการขาย                 | 2,948,000.00         | เหรียญสหรัฐ        | 31.8155      | 6 มี.ค. 2562 - 3 พ.ค. 2562   | 93,792,094.00           |
| รายการขาย                 | 3,015,000.00         | เหรียญสหรัฐ        | 31.5942      | 13 มี.ค. 2562 - 10 พ.ค. 2562 | 95,256,513.00           |
| รายการขาย                 | 3,143,000.00         | เหรียญสหรัฐ        | 31.6728      | 20 มี.ค. 2562 - 24 พ.ค. 2562 | 99,547,610.40           |
| <b>รวมรายการขาย</b>       | <b>37,586,000.00</b> | <b>เหรียญสหรัฐ</b> |              |                              | <b>1,210,983,212.90</b> |

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 และ 2562 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

|                                            | 2563       | 2562       |
|--------------------------------------------|------------|------------|
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด |            |            |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย               | 461,070.48 | 460,468.02 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนค้ำจ่าย    | 92,214.13  | 92,093.62  |

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ในฐานะคู่สัญญาจากการทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 มีรายการดังนี้

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการ

| ของสัญญา          | จำนวนเงินตาม      |             |                 | มูลค่าของสัญญา               |                |
|-------------------|-------------------|-------------|-----------------|------------------------------|----------------|
| แลกเปลี่ยนเงินตรา | สัญญาแลกเปลี่ยน   |             | อัตราแลกเปลี่ยน | ณ วันครบกำหนด                |                |
| ต่างประเทศ        | เงินตราต่างประเทศ |             | ตามสัญญา        | อายุของสัญญา                 | สัญญา          |
| สัญญา Forward     |                   |             |                 |                              |                |
| รายการขาย         | 1,446,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 31.2427         | 13 ก.พ. 2562 - 12 เม.ย. 2562 | 45,176,944.20  |
| รายการขาย         | 1,614,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 31.3690         | 27 ก.พ. 2562 - 26 เม.ย. 2562 | 50,629,566.00  |
| รายการขาย         | 2,948,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 31.8155         | 6 มี.ค. 2562 - 3 พ.ค. 2562   | 93,792,094.00  |
| รายการขาย         | 3,015,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 31.5942         | 13 มี.ค. 2562 - 10 พ.ค. 2562 | 95,256,513.00  |
| รายการขาย         | 3,143,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 31.6728         | 20 มี.ค. 2562 - 24 พ.ค. 2562 | 99,547,610.40  |
| รวมรายการขาย      | 12,166,000.00     | เหรียญสหรัฐ |                 |                              | 384,402,727.60 |

9. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

ในระหว่างปี 2563 และ 2562 กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีโดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคาร เป็นจำนวน 375.06 ล้านบาท และ 829.59 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราร้อยละ 47.75 และ 142.54 ตามลำดับ ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

10.1 มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุนซึ่งแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยถือตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ สิ้นวันทำการที่ใช้ซื้อขายกัน ดังนั้น บริษัทจัดการเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

## 10.2 ความเสี่ยงทางด้านการกระจายการลงทุน

เนื่องจากกองทุนนี้เน้นการลงทุนส่วนใหญ่ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียง 3 กองทุน ได้แก่ JPMorgan Vietnam Opportunities Fund, Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF และ VanEck Vectors Vietnam ETF จึงทำให้กองทุนมีความเสี่ยงทางด้านการกระจุกตัวของการลงทุน

## 10.3 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาดราสาร

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน ซึ่งอาจจะเพิ่มสูงขึ้นหรือลดต่ำลง และจะเปลี่ยนแปลงไปตามราคาดราสารหรือราคาหุ้นที่ลงทุนหรือมีไว้ และอาจขึ้นอยู่กับแนวโน้มของอัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน บัญชีพื้นฐานทางเศรษฐกิจ ผลประกอบการของบริษัทผู้ออกตราสาร ปริมาณการซื้อขายหุ้น เป็นต้น ดังนั้น หากราคาหุ้นที่ลงทุนลดลงหรือปรับตัวสูงขึ้น จะส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนต่างประเทศนั้นลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้เช่นกัน ดังนั้น บริษัทจัดการจะพิจารณาการลงทุนในกองทุนต่างประเทศโดยมีสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุน โดยคำนึงถึงสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ การเมือง และภาวะตลาดเงินซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในกองทุนต่างประเทศนั้น

## 10.4 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในเงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตามเนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวมีขดคงเหลืออยู่ในระดับต่ำ และส่วนใหญ่ของจำนวนดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาดหรือมีระยะเวลาครบกำหนดในระยะสั้น ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของกองทุนจึงอยู่ในระดับต่ำ

## 10.5 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร

ความเสี่ยงจากการที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร ทั้งนี้ การที่กองทุนนำเงินลงทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศที่เน้นลงทุนในผู้ออกโดยบริษัทที่ตั้งอยู่หรือประกอบกิจการในประเทศเวียดนาม ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ขาดสภาพคล่องของตราสาร อาจมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถขายตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ได้หรือขายตราสารในราคาที่ต่ำเกินไป ส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในเงินฝากหรือตราสารแห่งหนึ่งที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก หรือตราสารหนี้ระยะสั้น เพื่อรักษาสภาพคล่องของกองทุนและลดความเสี่ยงจากการรับชำระคืน จึงทำให้ช่วยลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนได้

#### 10.6 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน

เนื่องจากกองทุนนำเงินลงทุนซึ่งเป็นเงินบาทไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศในสกุลเงินต่าง ๆ เช่น สกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ จึงอาจมีความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินของทั้งสองสกุลเงินได้ ทั้งนี้ กองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเกือบทั้งหมด โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีกองทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งจะมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ การป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินดังกล่าว อาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงได้ทั้งหมด และหากคาดการณ์ผิดจะทำให้เสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 และ 2562 กองทุนมีบัญชีสินทรัพย์ที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศดังนี้

(หน่วย : เหรียญสหรัฐฯ)

|                                           | 2563          | 2562          |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| เงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)    | 15,817,022.72 | 20,320,060.68 |
| ลูกหนี้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุน |               |               |
| ในต่างประเทศ                              | 35,085.10     | 26,515.77     |

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 และ 2562 กองทุนได้แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังกล่าวข้างต้นโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศจาก Bloomberg ในอัตรา 1 เหรียญสหรัฐฯ เท่ากับ 32.8130 บาท และ 31.7530 บาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 กองทุนมีสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

##### ประเภทของรายการ

| ของสัญญา          | จำนวนเงินตาม      |                 | มูลค่าของสัญญา |                              |
|-------------------|-------------------|-----------------|----------------|------------------------------|
| แลกเปลี่ยนเงินตรา | สัญญาแลกเปลี่ยน   | อัตราแลกเปลี่ยน | ณ วันครบกำหนด  |                              |
| ต่างประเทศ        | เงินตราต่างประเทศ | ตามสัญญา        | อายุของสัญญา   | สัญญา                        |
| <u>สัญญา Spot</u> |                   |                 |                |                              |
| รายการซื้อ        | 693,000.00        | เหรียญสหรัฐฯ    | 32.7970        | 31 มี.ค. 2563 - 3 เม.ย. 2563 |
|                   |                   |                 |                | 22,728,321.00                |

(หน่วย : บาท)

| ประเภทของรายการ   |                   |             |                 |                               |                |
|-------------------|-------------------|-------------|-----------------|-------------------------------|----------------|
| ของสัญญา          | จำนวนเงินตาม      |             |                 | มูลค่าของสัญญา                |                |
| แลกเปลี่ยนเงินตรา | สัญญาแลกเปลี่ยน   |             | อัตราแลกเปลี่ยน | ณ วันครบกำหนด                 |                |
| ต่างประเทศ        | เงินตราต่างประเทศ |             | ตามสัญญา        | อายุของสัญญา                  | สัญญา          |
| สัญญา Forward     |                   |             |                 |                               |                |
| รายการซื้อ        | 1,264,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 32.5038         | 18 มี.ค. 2563 - 3 เม.ย. 2563  | 41,084,803.20  |
| รายการซื้อ        | 759,000.00        | เหรียญสหรัฐ | 32.5100         | 20 มี.ค. 2563 - 29 เม.ย. 2563 | 24,675,090.00  |
| รายการซื้อ        | 892,000.00        | เหรียญสหรัฐ | 33.0155         | 23 มี.ค. 2563 - 24 เม.ย. 2563 | 29,449,826.00  |
| รายการซื้อ        | 1,282,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 32.9030         | 24 มี.ค. 2563 - 9 เม.ย. 2563  | 42,181,646.00  |
| รวมรายการซื้อ     | 4,197,000.00      | เหรียญสหรัฐ |                 |                               | 137,391,365.20 |
| รายการขาย         | 4,146,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 30.4380         | 28 ส.ค. 2562 - 21 ส.ค. 2563   | 126,195,948.00 |
| รายการขาย         | 2,812,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 31.1507         | 19 ก.พ. 2563 - 3 เม.ย. 2563   | 87,595,768.40  |
| รายการขาย         | 4,264,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 31.8687         | 26 ก.พ. 2563 - 9 เม.ย. 2563   | 135,888,136.80 |
| รายการขาย         | 5,186,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 31.3083         | 4 มี.ค. 2563 - 17 เม.ย. 2563  | 162,364,843.80 |
| รายการขาย         | 1,962,000.00      | เหรียญสหรัฐ | 31.4755         | 11 มี.ค. 2563 - 24 เม.ย. 2563 | 61,754,931.00  |
| รายการขาย         | 759,000.00        | เหรียญสหรัฐ | 32.0350         | 16 มี.ค. 2563 - 29 เม.ย. 2563 | 24,314,565.00  |
| รายการขาย         | 747,000.00        | เหรียญสหรัฐ | 32.3620         | 27 มี.ค. 2563 - 17 ก.ค. 2563  | 24,174,414.00  |
| รวมรายการขาย      | 19,876,000.00     | เหรียญสหรัฐ |                 |                               | 622,288,607.00 |

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 กองทุนมีสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

| ประเภทของรายการ   |                   |                 |                |                            |
|-------------------|-------------------|-----------------|----------------|----------------------------|
| ของสัญญา          | จำนวนเงินตาม      |                 | มูลค่าของสัญญา |                            |
| แลกเปลี่ยนเงินตรา | สัญญาแลกเปลี่ยน   | อัตราแลกเปลี่ยน | ณ วันครบกำหนด  |                            |
| ต่างประเทศ        | เงินตราต่างประเทศ | ตามสัญญา        | อายุของสัญญา   | สัญญา                      |
| สัญญา Forward     |                   |                 |                |                            |
| รายการขาย         | 2,930,000.00      | เหรียญสหรัฐ     | 31.2179        | 7 ก.พ. 2562 - 4 เม.ย. 2562 |
|                   |                   |                 |                | 91,468,447.00              |

(หน่วย : บาท)

| ประเภทของรายการ    |                   |                 |         |                              |                |
|--------------------|-------------------|-----------------|---------|------------------------------|----------------|
| ของสัญญา           | จำนวนเงินตาม      |                 |         | มูลค่าของสัญญา               |                |
| แลกเปลี่ยนเงินตรา  | สัญญาแลกเปลี่ยน   | อัตราแลกเปลี่ยน |         |                              | ณ วันครบกำหนด  |
| ต่างประเทศ         | เงินตราต่างประเทศ | ตามสัญญา        |         | อายุของสัญญา                 | สัญญา          |
| สัญญา Forward(ต่อ) |                   |                 |         |                              |                |
| รายการขาย          | 1,446,000.00      | เหรียญสหรัฐ     | 31.2427 | 13 ก.พ. 2562 - 12 เม.ย. 2562 | 45,176,944.20  |
| รายการขาย          | 2,223,000.00      | เหรียญสหรัฐ     | 31.0440 | 20 ก.พ. 2562 - 18 เม.ย. 2562 | 69,010,812.00  |
| รายการขาย          | 747,000.00        | เหรียญสหรัฐ     | 31.2503 | 25 ก.พ. 2562 - 26 เม.ย. 2562 | 23,343,974.10  |
| รายการขาย          | 1,614,000.00      | เหรียญสหรัฐ     | 31.3690 | 27 ก.พ. 2562 - 26 เม.ย. 2562 | 50,629,566.00  |
| รายการขาย          | 2,948,000.00      | เหรียญสหรัฐ     | 31.8155 | 6 มี.ค. 2562 - 3 พ.ค. 2562   | 93,792,094.00  |
| รายการขาย          | 3,015,000.00      | เหรียญสหรัฐ     | 31.5942 | 13 มี.ค. 2562 - 10 พ.ค. 2562 | 95,256,513.00  |
| รายการขาย          | 642,000.00        | เหรียญสหรัฐ     | 31.6130 | 19 มี.ค. 2562 - 17 พ.ค. 2562 | 20,295,546.00  |
| รายการขาย          | 3,143,000.00      | เหรียญสหรัฐ     | 31.6728 | 20 มี.ค. 2562 - 24 พ.ค. 2562 | 99,547,610.40  |
| รายการขาย          | 507,000.00        | เหรียญสหรัฐ     | 31.7817 | 28 มี.ค. 2562 - 31 พ.ค. 2562 | 16,113,321.90  |
| รวมรายการขาย       | 19,215,000.00     | เหรียญสหรัฐ     |         |                              | 604,634,828.60 |

#### 11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกงบการเงินโดยผู้มีอำนาจของบริษัทจัดการ เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2563

# กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวิทย์

รายละเอียดการลงทุน ณ 31 มีนาคม 2563

|                                                                    | มูลค่าตามราคาตลาด      | % NAV         |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>                             | <b>62,625,746.70</b>   | <b>11.36</b>  |
| เงินฝากธนาคาร                                                      |                        |               |
| TRIS                                                               |                        |               |
| Rate A                                                             | 30,155,604.94          | 5.47          |
| FITCH_TH-LONG                                                      |                        |               |
| Rate AAA                                                           | 30,415,640.88          | 5.52          |
| Rate BBB                                                           | 2,054,500.88           | 0.37          |
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b>                           | <b>519,003,966.50</b>  | <b>94.12</b>  |
| หน่วยลงทุน                                                         |                        |               |
| ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์                                       | 519,003,966.50         | 94.12         |
| <b>สัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>                                        | <b>(29,470,609.56)</b> | <b>(5.35)</b> |
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ |                        |               |
| TRIS                                                               |                        |               |
| Rate A+                                                            | (11,830,935.94)        | (2.15)        |
| Rate A                                                             | (4,674,668.80)         | (0.85)        |
| FITCH-LONG                                                         |                        |               |
| Rate AA                                                            | (12,965,004.82)        | (2.35)        |
| <b>อื่นๆ</b>                                                       | <b>(705,869.61)</b>    | <b>(0.13)</b> |
| ลูกหนี้                                                            | 1,314,566.33           | 0.24          |
| เจ้าหนี้                                                           | (1,382,171.63)         | (0.25)        |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                                 | (638,264.31)           | (0.12)        |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                                        | <b>551,453,234.03</b>  | <b>100.00</b> |

# กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 31 มีนาคม 2563

| ประเภทสัญญา                       | คู่สัญญา           | วัตถุประสงค์      | มูลค่าสัญญา<br>(Notional Amount) | % NAV    | วันครบกำหนด   | กำไร/ขาดทุน<br>(net gain/loss) |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|----------------------------------|----------|---------------|--------------------------------|
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน |                    |                   |                                  |          |               |                                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | บมจ.ธ.กสิกรไทย     | ป้องกันความเสี่ยง | 61,754,931.00                    | (0.4765) | 24 เม.ย. 2563 | (2,627,602.61)                 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | บมจ.ธ.เกียรตินาคิน | ป้องกันความเสี่ยง | 87,595,768.40                    | (0.8477) | 3 เม.ย. 2563  | (4,674,668.80)                 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์   | ป้องกันความเสี่ยง | 24,314,565.00                    | (0.1069) | 29 เม.ย. 2563 | (589,650.40)                   |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์   | ป้องกันความเสี่ยง | 126,195,948.00                   | (1.7676) | 21 ส.ค. 2563  | (9,747,751.81)                 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | บมจ.ธ.ทหารไทย      | ป้องกันความเสี่ยง | 22,728,321.00                    | 0.0020   | 3 เม.ย. 2563  | 11,230.07                      |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | บมจ.ธ.ทหารไทย      | ป้องกันความเสี่ยง | 41,084,803.20                    | 0.0709   | 3 เม.ย. 2563  | 391,087.92                     |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | บมจ.ธ.ทหารไทย      | ป้องกันความเสี่ยง | 42,181,646.00                    | (0.0206) | 9 เม.ย. 2563  | (113,457.00)                   |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | บมจ.ธ.ทหารไทย      | ป้องกันความเสี่ยง | 135,888,136.80                   | (0.7313) | 9 เม.ย. 2563  | (4,032,891.20)                 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | บมจ.ธ.ทหารไทย      | ป้องกันความเสี่ยง | 162,364,843.80                   | (1.4167) | 17 เม.ย. 2563 | (7,812,366.72)                 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | บมจ.ธ.ทหารไทย      | ป้องกันความเสี่ยง | 29,449,826.00                    | (0.0326) | 24 เม.ย. 2563 | (179,902.13)                   |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | บมจ.ธ.ทหารไทย      | ป้องกันความเสี่ยง | 24,675,090.00                    | 0.0416   | 29 เม.ย. 2563 | 229,611.92                     |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | บมจ.ธ.ทหารไทย      | ป้องกันความเสี่ยง | 24,174,414.00                    | (0.0588) | 17 ก.ค. 2563  | (324,248.80)                   |

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

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

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้

ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม<br>(Fund's Direct Expenses) | จำนวนเงิน<br>(หน่วย: พันบาท) | ร้อยละของมูลค่า<br>ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/ |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)                         | 6,310.41                     | 0.8025                                   |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)                    | 273.45                       | 0.0348                                   |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)                         | 1,262.08                     | 0.1605                                   |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)                            | -                            | -                                        |
| ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)                            | 66.66                        | 0.0085                                   |
| ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)                                      | -                            | -                                        |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 2/</b>                                 | <b>7,912.60</b>              | <b>1.0063</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 2562 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563**

| บริษัท                                        | จำนวนเงิน<br>( ดอลลาร์สหรัฐ ) | อัตราส่วน (%) |
|-----------------------------------------------|-------------------------------|---------------|
| UOB Kay Hian Pte Ltd                          | 1,425.81                      | 81.66         |
| DBS Vickers Securities ( Singapore ) Co.,Ltd. | 320.13                        | 18.34         |
| <b>รวม / Total</b>                            | <b>1,745.94</b>               | <b>100.00</b> |

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้

| ผลการดำเนินงาน<br>สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 | % ตามช่วงเวลา |                     |                     | % ต่อปี          |                  |                  |                   |                                               |
|---------------------------------------------------|---------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-----------------------------------------------|
|                                                   | Year to Date  | ย้อนหลัง<br>3 เดือน | ย้อนหลัง<br>6 เดือน | ย้อนหลัง<br>1 ปี | ย้อนหลัง<br>3 ปี | ย้อนหลัง<br>5 ปี | ย้อนหลัง<br>10 ปี | นับจากวันเริ่ม<br>โครงการ<br>(27 เมษายน 2561) |
| KFVIET-A                                          | -31.67%       | -31.67%             | -34.59%             | -33.32%          | N/A              | N/A              | N/A               | -24.11%                                       |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*                          | -24.37%       | -24.37%             | -29.12%             | -31.80%          | N/A              | N/A              | N/A               | -20.21%                                       |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน                       | 31.90%        | 31.90%              | 23.74%              | 18.66%           | N/A              | N/A              | N/A               | 18.66%                                        |
| ความผันผวนของตัวชี้วัด                            | 28.50%        | 28.50%              | 21.70%              | 18.02%           | N/A              | N/A              | N/A               | 19.60%                                        |

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

\*\* ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

## ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

### (1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563)

| ชื่อกองทุน                       | รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง         |
|----------------------------------|-----------------------------------|
| กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิกวีดี | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) |

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

### (2) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

- |                 |                |
|-----------------|----------------|
| 1. นายวิฑูร     | เอื้ออนันท์    |
| 2. นายชาติ      | โชคทิพย์พัฒนา  |
| 3. นายสาธิต     | บัวชู          |
| 4. นางสาวสาวินี | สุขศรีวงศ์     |
| 5. นายปิติ      | ประติพัทธ์พงษ์ |
| 6. นายจตุรันต์  | สอนไว          |
| 7. นายชูศักดิ์  | อวยพรชัยสกุล   |
| 8. นายพลสิทธิ์  | อาหุณย์        |
| 9. นายพงศ์สันต์ | อนูรัตน์       |
| 10. นางสาววรรดา | ตันติสุนทร     |

### (3) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

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

### (4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา เท่ากับ 15.74%

(5) ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก และ ข้อมูลการลงทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 31/03/2020)

1. JPMorgan Vietnam Opportunities Fund

**PERFORMANCE**

**CUMULATIVE PERFORMANCE (%)**



|                          | 1 month | 1 year | 3 years | 5 years | Since launch | Launch date |
|--------------------------|---------|--------|---------|---------|--------------|-------------|
| (acc) - USD              | -25.4   | -33.6  | -13.2   | 8.1     | 13.8         | 27/11/06    |
| Benchmark <sup>(1)</sup> | -23.3   | -34.5  | -       | -       | -            | -           |

**CALENDAR YEAR PERFORMANCE (%)**

|                          | 2015 | 2016 | 2017 | 2018  | 2019 | 2020YTD |
|--------------------------|------|------|------|-------|------|---------|
| (acc) - USD              | -1.1 | 13.6 | 49.0 | -11.5 | 7.0  | -32.9   |
| Benchmark <sup>(1)</sup> | -    | -    | -    | -     | -    | -30.7   |

**HOLDINGS** (as at end February 2020)

| TOP 10                                                                | Market Sector            | %   |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----|
| Vietnam Dairy Products Corp.                                          | Vietnam Consumer Staples | 9.6 |
| Hoa Phat Group JSC                                                    | Vietnam Materials        | 9.2 |
| Vinhomes JSC                                                          | Vietnam Real Estate      | 7.8 |
| Joint Stock Commercial Bank for Foreign Trade of Vietnam              | Vietnam Financials       | 6.7 |
| Vincom Retail JSC                                                     | Vietnam Real Estate      | 6.3 |
| Vietjet Aviation JSC                                                  | Vietnam Industrials      | 6.0 |
| Masan Group Corporation                                               | Vietnam Consumer Staples | 6.0 |
| Vingroup Joint Stock Company                                          | Vietnam Real Estate      | 5.6 |
| Saigon Beer Alcohol Beverage Corp.                                    | Vietnam Consumer Staples | 4.6 |
| Joint Stock Commercial Bank for Investment and Development of Vietnam | Vietnam Financials       | 3.8 |

2. VanEck Vectors Vietnam ETF

**Performance History: Average Annual Total Returns\* (%)**

| Month End as of 03/31/20               | 1 MO   | 3 MO   | YTD    | 1 YR   | 3 YR  | 5 YR  | 10 YR | LIFE 08/11/09 |
|----------------------------------------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------------|
| VNM (NAV)                              | -23.90 | -34.24 | -34.24 | -35.96 | -8.25 | -7.42 | -6.47 | -6.11         |
| VNM (Share Price)                      | -24.02 | -34.64 | -34.64 | -36.48 | -8.57 | -7.56 | -6.66 | -6.22         |
| MVVNMTR (Index)                        | -22.38 | -33.44 | -33.44 | -34.72 | -7.27 | -6.34 | -5.72 | -5.25         |
| Performance Differential (NAV - Index) | -1.52  | -0.80  | -0.80  | -1.24  | -0.98 | -1.08 | -0.75 | -0.86         |
| Quarter End as of 03/31/20             | 1 MO   | 3 MO   | YTD    | 1 YR   | 3 YR  | 5 YR  | 10 YR | LIFE 08/11/09 |
| VNM (NAV)                              | -23.90 | -34.24 | -34.24 | -35.96 | -8.25 | -7.42 | -6.47 | -6.11         |
| VNM (Share Price)                      | -24.02 | -34.64 | -34.64 | -36.48 | -8.57 | -7.56 | -6.66 | -6.22         |
| MVVNMTR (Index)                        | -22.38 | -33.44 | -33.44 | -34.72 | -7.27 | -6.34 | -5.72 | -5.25         |
| Performance Differential (NAV - Index) | -1.52  | -0.80  | -0.80  | -1.24  | -0.98 | -1.08 | -0.75 | -0.86         |

\*Returns less than one year are not annualized.

### Top 10 Holdings

| Holding Name                          | Ticker    | % of Net Assets |
|---------------------------------------|-----------|-----------------|
| VINGROUP JSC                          | VIC VN    | 8.15            |
| VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC            | VNM VN    | 7.41            |
| NO VA LAND INVESTMENT GROUP CORP      | NVL VN    | 6.99            |
| VINHOMES JSC                          | VHM VN    | 6.78            |
| MANI INC                              | 7730 JP   | 6.78            |
| BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM JSC | VCB VN    | 6.16            |
| MASAN GROUP CORP                      | MSN VN    | 5.16            |
| SEQJIN SYSTEM CO LTD                  | 178320 KS | 4.97            |
| VINCOM RETAIL JSC                     | VRE VN    | 4.75            |
| VIETJET AVIATION JSC                  | VJC VN    | 4.58            |
| <b>Top 10 Total</b>                   |           | <b>61.73</b>    |

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

### 3. Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF

| Cumulative performance figures       |              |             |             |             |             |                       |
|--------------------------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------------------|
|                                      | 1 Month      | 3 Months    | 6 Months    | 1 Year      | 3 Years     | Annualised Volatility |
| Share Class                          | -23.27%      | -30.78%     | -34.45%     | -35.19%     | -13.52%     | 25.13%                |
| Index                                | -23.16%      | -30.51%     | -33.95%     | -34.21%     | -9.46%      | 24.40%                |
| Tracking Difference                  | -0.11%       | -0.27%      | -0.50%      | -0.99%      | -4.06%      | -                     |
| Tracking Error                       | 0.04%        | 0.07%       | 0.06%       | 0.06%       | 0.06%       | -                     |
| Rolling performance figures          |              |             |             |             |             |                       |
|                                      | 3/15 - 3/16  | 3/16 - 3/17 | 3/17 - 3/18 | 3/18 - 3/19 | 3/19 - 3/20 | Since launch          |
| Share Class                          | -9.61%       | 12.20%      | 58.36%      | -15.74%     | -35.19%     | -10.80%               |
| Index                                | -8.15%       | 13.99%      | 60.93%      | -14.49%     | -34.21%     | -9.63%                |
| Tracking Difference                  | -1.46%       | -1.79%      | -2.57%      | -1.25%      | -0.99%      | -0.35%                |
| Tracking Error                       | 5.84%        | 0.07%       | 0.08%       | 0.05%       | 0.06%       | 1.90%                 |
| Calendar year performance figures    |              |             |             |             |             |                       |
|                                      | YTD          | 2019        | 2018        | 2017        | 2016        | 2015                  |
| Share Class                          | -30.78%      | 5.57%       | -10.59%     | 44.67%      | -2.41%      | -14.38%               |
| Index                                | -30.51%      | 7.14%       | -9.28%      | 47.08%      | -0.82%      | -13.04%               |
| Tracking Difference                  | -0.27%       | -1.56%      | -1.31%      | -2.41%      | -1.59%      | -1.35%                |
| Tracking Error                       | 0.07%        | 0.06%       | 0.04%       | 0.08%       | 0.08%       | 5.85%                 |
| Top 10 index constituents            |              |             |             |             |             |                       |
| Issuer                               | ISIN         | Weight      |             |             |             |                       |
| VIETNAM DAIRY PRODUCTS ORD           | VN000000VNM8 | 15.29%      |             |             |             |                       |
| VINGROUP JSC ORD                     | VN000000VIC9 | 15.14%      |             |             |             |                       |
| VINHOMES JSC ORD                     | VN000000VHM0 | 14.18%      |             |             |             |                       |
| VINCOM RETAIL JSC ORD                | VN000000VRE6 | 9.90%       |             |             |             |                       |
| HOA PHAT GROUP ORD                   | VN000000HPG4 | 8.05%       |             |             |             |                       |
| MASAN GROUP ORD                      | VN000000MSN4 | 7.52%       |             |             |             |                       |
| VIETCOMBANK ORD                      | VN000000VCB4 | 6.70%       |             |             |             |                       |
| VIETJET AVIATION JSC ORD             | VN000000VJC7 | 5.71%       |             |             |             |                       |
| NO VA LAND INVESTMENT GROUP CORP ORD | VN000000NVL0 | 4.65%       |             |             |             |                       |
| VIET NAM NATL PETRO GRP              | VN000000PLX1 | 2.56%       |             |             |             |                       |