



krungsri

Asset
Management

Make Life
Simple

A member of  MUFJ
a global financial group

รายงานประจำปี 2568

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 – 31 มีนาคม 2568

กองทุนรวม

KFVIET

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอัครวิทย์

Krungsri Vietnam Equity Fund

กองทุนนี้มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่

1. หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า :

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอัครวิทย์-สะสมมูลค่า (KFVIET-A)

2. หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน :

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอัครวิทย์-ผู้ลงทุนสถาบัน (ชื่อย่อ : KFVIET-I)

3. หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล :

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอัครวิทย์-ปันผล (KFVIET-D)

(บริษัทจัดการยังไม่เปิดขายหน่วยลงทุนชนิดนี้)

Krungsri Asset Management Co., Ltd.

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

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

www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ ชั้น 12 ชั้น 18 โซนบี

อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี
เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ +66 (0) 2657 5757 โทรสาร +66 (0) 2657 5777

www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

รายงานประจำปี 2568

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้

- สารบัญช้จัดการ 3
- รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์ 4
- รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน 5
- รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม 29
- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม 32
- ผลการดำเนินงาน 33
- ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ 35
 - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา
 - รายชื่อผู้จัดการกองทุน
 - การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
 - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
 - ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอจัดส่งรายงานประจำปี ของกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิคิวตี้ (KFVIET) ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568 มายังผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิคิวตี้ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 ซึ่งแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ดังนี้

- KFVIET-A จำนวน 1,946.45 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 8.4393 บาท

- KFVIET-I จำนวน 535.08 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 8.4407 บาท

และมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 12 เดือน โดยแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ได้แก่

- KFVIET-A ลดลงร้อยละ 7.97 ลดลงมากกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่ลดลงร้อยละ 2.95

- KFVIET-I ลดลงร้อยละ 7.97 ลดลงมากกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่ลดลงร้อยละ 2.95

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ตลาดเวียดนามมีความผันผวนอยู่ในกรอบที่ค่อนข้างกว้าง โดยนักลงทุนเริ่มทำการขายเพื่อรับรู้กำไร จากตลาดเวียดนามที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากในช่วง 3 ไตรมาสแรกของปี 2567 เพื่อหลีกเลี่ยงความเสี่ยงจากผลการเลือกตั้งของสหรัฐฯ หลังจากนั้นตลาดเวียดนามปรับตัวขึ้นอีกครั้งจากมาตรการกระตุ้นภาคธนาคารของภาครัฐ โดยได้ยกเว้นโควตาการปล่อยกู้กับบางธนาคารในเวียดนาม ทำให้ดัชนีตลาดหุ้นเวียดนามปรับตัวเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามตลาดได้รับผลกระทบเชิงลบจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯที่แข็งค่าขึ้นในช่วงปลายปี 2567 สำหรับในช่วงต้นปี 2568 ที่ผ่านมตลาดปรับตัวขึ้นอีกครั้งจากตัวเลขการปล่อยกู้ของภาคธนาคารที่ปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลให้หุ้นกลุ่มการเงินปรับตัวขึ้นอีกครั้งในช่วงที่ผ่านมา อย่างไรก็ตามกองทุนให้ผลตอบแทนได้น้อยกว่าตลาดในช่วงต้นปี ส่วนหนึ่งเนื่องจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของหุ้นกลุ่ม Vingroup ซึ่งกองทุนไม่ได้มีส่วนการลงทุนเท่ากับตลาด จากความกังวลเกี่ยวกับความต้องการการลงทุนด้านเครื่องจักรที่ค่อนข้างสูงของหุ้นกลุ่มดังกล่าวในระยะถัดไป

ข้อมูลล่าสุด กองทุนมีส่วนการลงทุนในกองทุน Dragon Capital Vietnam Equity UCIT Fund 64.51% กองทุน Lumen Vietnam Fund 18.77% และกองทุน Lion Global Vietnam Fund 13.45 โดยมีการลงทุนในหมวดการเงินมากที่สุด 39.50% ตามมาด้วยหมวดสินค้าฟุ่มเฟือย 18.6-0% หมวดเทคโนโลยีสารสนเทศ 8.20% หมวดอสังหาริมทรัพย์ 8.20% และหมวดอุตสาหกรรม 8.10%

แนวโน้มการลงทุน

บริษัทฯ เชื่อว่าการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐจะเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดเวียดนามในปีนี้ ทั้งในเรื่องการก่อสร้างทางด่วน และสนามบินเพิ่ม โดยคาดว่าอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน เช่น ซีเมนต์ เหล็ก หิน และยางมะตอย อาจเผชิญการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น ซึ่งจำกัดอัตราการทำกำไรจึงให้คำแนะนำกับธุรกิจที่ได้รับประโยชน์ทางอ้อมเช่น กลุ่มค้าปลีก และ กลุ่มพลังงาน ณ ข้อมูลสิ้นเดือนมีนาคม 2568 กองทุนมีแนวโน้มถือเงินสดในระดับสูง หลังทราบผลกระทบจากนโยบายภาษีของสหรัฐฯ และ จะเพิ่มสัดส่วนหุ้นที่ราคาตกลงไปมากแต่ยังมีพื้นฐานดี ทั้งนี้ กองทุนมีมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นกลุ่มธนาคารและโบรกเกอร์ ซึ่งยังมีนโยบายภาครัฐสนับสนุนและยังมีการเติบโตที่ดี

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 22 เมษายน 2568

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิคิวตี

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิคิวตี ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิคิวตี ให้เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นฤฤทธิ์ สิทธิชวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวัด
รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2568



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดกรุงศรีเวียคนามอิกวิตี้

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรีเวียคนามอิกวิตี้ ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรีเวียคนามอิกวิตี้ ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2568 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารของกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น) ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารของกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารของกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควร ตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารของกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารของกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องตามความเหมาะสม และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารของกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุนฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารของกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารของกองทุนฯ
- สรุปลักษณะความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารของกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้องหรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควร

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารของกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด



(นางสุวิมล กตุดยาเกียรติ)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2982

วันที่ 26 พฤษภาคม พ.ศ. 2568

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวิทย์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2568	2567
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		2,487,416,912.29	3,028,022,511.71
เงินฝากธนาคาร		7,648,757.27	3,332,673.54
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	8	1,505,485.80	833,408.00
ลูกหนี้			
จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ		171,339.76	6,560,049.40
จากดอกเบี้ย		207,134.64	290,619.83
จากการขายเงินลงทุน		-	93,166,811.22
จากการขายหน่วยลงทุน		300,734.84	-
รวมสินทรัพย์		2,497,250,364.60	3,132,206,073.70
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	8	5,557,235.20	53,601,663.15
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		-	87,232,800.00
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		7,265,242.95	20,874,168.93
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน		13,824.42	104,527.25
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		2,792,095.64	2,540,895.99
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		31,070.20	43,592.97
หนี้สินอื่น		59,939.57	63,464.27
รวมหนี้สิน		15,719,407.98	164,461,112.56
สินทรัพย์สุทธิ		2,481,530,956.62	2,967,744,961.14
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		2,940,330,671.78	3,234,780,924.92
ขาดทุนสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(198,326,894.48)	(231,833,287.57)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(260,472,820.68)	(35,202,676.21)
สินทรัพย์สุทธิ		2,481,530,956.62	2,967,744,961.14

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิควิตี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนที่ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา		เงินต้น (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
		ดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ			
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						
บมจ.ช.ทิสโก้		0.5000	เมื่อทวงถาม	258,313.81	258,313.81	0.01
บมจ.ช.ยูโอบี		0.9000	เมื่อทวงถาม	80,791,446.82	80,791,446.82	3.25
รวมเงินฝากออมทรัพย์					81,049,760.63	3.26
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						
บมจ.ช.กรุงเทพ						
จำนวนเงิน 172,249.79 เหรียญสหรัฐ			เมื่อทวงถาม	5,842,712.88	5,842,712.88	0.23
รวมเงินฝากออมทรัพย์					5,842,712.88	0.23
หน่วยลงทุน						
กองทุน Dragon Capital Vietnam Equity						
UCITS Fund - Class A						
จำนวน 1,487,900.4900 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 31.7200 เหรียญสหรัฐ						
รวมเป็นเงิน 47,196,203.54 เหรียญสหรัฐ	IE00BD5HPH84		ไม่มีกำหนดอายุ	1,600,693,893.61	1,600,895,224.08	64.36
กองทุน Lumen Vietnam Fund						
จำนวน 89,230.2250 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 153.9300 เหรียญสหรัฐ						
รวมเป็นเงิน 13,735,208.53 เหรียญสหรัฐ	LI0408681091		ไม่มีกำหนดอายุ	437,963,871.16	465,898,273.34	18.73
กองทุน Lion Global Vietnam Fund Class I USD						
จำนวน 9,702,925.0100 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 1.0140 เหรียญสหรัฐ						
รวมเป็นเงิน 9,838,765.96 เหรียญสหรัฐ	SGXZ63080741		ไม่มีกำหนดอายุ	335,811,392.00	333,730,941.36	13.42
รวมหน่วยลงทุน					2,400,524,438.78	96.51
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,461,361,630.28 บาท)					2,487,416,912.29	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิควิตี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนที่ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา		เงินต้น (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
		ดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ			
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						
บมจ.ช.ทิสโก้		0.6000	เมื่อทวงถาม	247,046.81	247,046.81	0.01
บมจ.ช.ยูโอบี		1.1500	เมื่อทวงถาม	106,907,182.14	106,907,182.14	3.53
รวมเงินฝากออมทรัพย์					107,154,228.95	3.54
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						
บมจ.ช.กรุงเทพ						
จำนวนเงิน 2,452,278.79 เหรียญสหรัฐฯ			เมื่อทวงถาม	89,132,977.18	89,132,977.18	2.94
รวมเงินฝากออมทรัพย์					89,132,977.18	2.94
หน่วยลงทุน						
กองทุน Dragon Capital Vietnam Equity						
UCITS Fund - Class A						
จำนวน 645,205.0800 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 32.4800 เหรียญสหรัฐฯ						
รวมเป็นเงิน 20,956,261.00 เหรียญสหรัฐฯ	IE00BD5HPH84		ไม่มีกำหนดอายุ	732,028,580.00	761,697,218.57	25.16
กองทุน JPMorgan Vietnam Opportunities Fund						
จำนวน 1,986,126.1030 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 21.4600 เหรียญสหรัฐฯ						
รวมเป็นเงิน 42,622,266.17 เหรียญสหรัฐฯ	JFVNOPP		ไม่มีกำหนดอายุ	1,427,132,889.32	1,549,191,508.48	51.16
กองทุน Lumen Vietnam Fund						
จำนวน 94,530.2250 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 151.5900 เหรียญสหรัฐฯ						
รวมเป็นเงิน 14,329,836.81 เหรียญสหรัฐฯ	LI0408681091		ไม่มีกำหนดอายุ	497,175,497.37	520,846,578.53	17.20
รวมหน่วยลงทุน					2,831,735,305.58	93.52
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,852,624,172.82 บาท)					3,028,022,511.71	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียตนามอิลิตี้
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

		(หน่วย : บาท)	
	หมายเหตุ	2568	2567
รายได้			
รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	5	5,782,733.11	17,863,504.97
รายได้ดอกเบี้ย		994,397.03	917,254.48
รายได้อื่น		-	35,269.37
รวมรายได้		6,777,130.14	18,816,028.82
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6	22,166,796.31	22,529,677.30
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		856,789.66	901,187.20
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	6	4,283,947.84	4,505,935.74
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		65,000.00	65,000.00
ค่านายหน้าซื้อหลักทรัพย์		-	83,310.81
รวมค่าใช้จ่าย		27,372,533.81	28,085,111.05
ขาดทุนสุทธิ		(20,595,403.67)	(9,269,082.23)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		20,585,933.24	(78,724,380.84)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(149,343,056.88)	497,043,149.33
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		47,446,584.30	(229,463,674.20)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		48,716,505.75	(39,822,287.58)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(171,931,547.65)	173,824,723.27
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		(204,525,581.24)	322,857,529.98
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(225,120,984.91)	313,588,447.75
หัก ภาษีเงินได้	3.6	(149,159.56)	(137,588.16)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(225,270,144.47)	313,450,859.59

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียคนามอิกวิตี้
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

				(หน่วย : บาท)
	หมายเหตุ	2568	2567	
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก				
การดำเนินงาน	7	(225,270,144.47)	313,450,859.59	
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี		605,572,472.58	771,632,899.37	
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี		(866,516,332.63)	(756,299,804.83)	
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		(486,214,004.52)	328,783,954.13	
สินทรัพย์สุทธิต้นปี		2,967,744,961.14	2,638,961,007.01	
สินทรัพย์สุทธิสิ้นปี		2,481,530,956.62	2,967,744,961.14	
		<u>2,481,530,956.62</u>	<u>2,967,744,961.14</u>	
		<u>หน่วย</u>		
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน				
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)				
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี		323,478,092.4923	321,272,459.6695	
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี		69,273,566.0341	88,324,197.8574	
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		(98,718,591.3480)	(86,118,565.0346)	
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี		294,033,067.1784	323,478,092.4923	
		<u>294,033,067.1784</u>	<u>323,478,092.4923</u>	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวัด
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ (ต่อ)
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

	หมายเหตุ	2568	2567
(หน่วย : บาท)			
การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์สุทธิแยกตามชนิดหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า			
การดำเนินงาน	7	(184,661,733.27)	273,189,422.15
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี		477,498,472.58	593,131,899.37
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี		(847,807,315.94)	(756,299,804.83)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		(554,970,576.63)	110,021,516.69
สินทรัพย์สุทธิต้นปี		2,501,421,470.64	2,391,399,953.95
สินทรัพย์สุทธิสิ้นปี		1,946,450,894.01	2,501,421,470.64
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน			
การดำเนินงาน	7	(40,608,411.20)	40,261,437.44
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี		128,074,000.00	178,501,000.00
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี		(18,709,016.69)	-
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		68,756,572.11	218,762,437.44
สินทรัพย์สุทธิต้นปี		466,323,490.50	247,561,053.06
สินทรัพย์สุทธิสิ้นปี		535,080,062.61	466,323,490.50
หน่วย			
<hr/>			
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)			
ชนิดสะสมมูลค่า			
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี		272,657,133.1634	291,138,711.0634
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี		54,582,535.8094	67,636,987.1346
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		(96,598,946.1224)	(86,118,565.0346)
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี		230,640,722.8504	272,657,133.1634
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน			
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี		50,820,959.3289	30,133,748.6061
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี		14,691,030.2247	20,687,210.7228
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		(2,119,645.2256)	-
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี		63,392,344.3280	50,820,959.3289

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวิตี
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวิตี ("กองทุน") จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561 โดยมีเงินทุนจดทะเบียน 50,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 5,000 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงศรี จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมตราสารทุน ที่เน้นลงทุนในต่างประเทศ และเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Fund of Funds สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป (retail fund) ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน ที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด

กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอภิวิตีต่างประเทศที่มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในประเทศเวียดนาม และ/หรือมีธุรกิจหลักหรือได้ประโยชน์จากการประกอบธุรกิจในประเทศเวียดนาม โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอภิวิตีต่างประเทศที่มีนโยบายการลงทุนดังกล่าวอย่างน้อย 2 กองทุนในสัดส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีของกองทุนละไม่เกินกว่าร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอภิวิตีต่างประเทศ จะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ

กองทุนรวมต่างประเทศ/กองทุนรวมอภิวิตีต่างประเทศ ที่กองทุนไปลงทุน ได้แก่

1. JPMorgan Vietnam Opportunities Fund บริหารจัดการโดย JPMorgan Funds (Asia) Limited ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศฮ่องกง (Hong Kong) กองทุนมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อเงินลงทุนเติบโตในระยะยาว โดยเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทที่จัดตั้งหรือจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนามหรือบริษัทที่มีการดำเนินงานหรือมีการลงทุนทางตรงหรือทางอ้อมในประเทศเวียดนามในสัดส่วนรวมกันไม่น้อยกว่า 50 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือร้อยละ 10 ของทรัพย์สินรวมของบริษัทที่ลงทุน

หมายเหตุ : กองทุนได้มีการลงทุนในกองทุน JPMorgan Vietnam Opportunities Fund ตั้งแต่วันที่ 27 เมษายน 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 18 มีนาคม 2568

2. Dragon Capital Vietnam Equity UCITS Fund, A Share US บริหารจัดการโดย Dragon Capital Management (HK) Limited ซึ่งจัดตั้งตามกฎเกณฑ์ของ Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศไอร์แลนด์ (Ireland) กองทุนดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนของกองทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่มีความสำคัญต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศเวียดนาม ซึ่งยังมีศักยภาพในการเติบโตสูง

3. Lumen Vietnam Fund บริหารจัดการโดย IFM Independent Fund Management AG ซึ่งเป็นกองทุนรวมที่จัดตั้งตามกฎเกณฑ์ของ Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) ภายใต้การกำกับดูแลของ Financial Market Authority (FMA) ประเทศลิกเตนสไตน์ (Liechtenstein) กองทุนดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อให้เงินลงทุนเติบโตในระยะยาวโดยเน้นการลงทุนในตราสารทุน (หุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้น) ของบริษัทที่จัดตั้งหรือจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศเวียดนาม

4. Lion Global Vietnam Fund บริหารจัดการโดย Lion Global Investors Limited

หมายเหตุ : กองทุนได้มีการลงทุนในกองทุน Lion Global Vietnam Fund ตั้งแต่วันที่ 19 พฤศจิกายน 2567 เป็นต้นไป

กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

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

กองทุนอาจจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management) ซึ่งรวมถึงการป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากการลงทุน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ เช่น การทำสัญญาสวอปและ/หรือสัญญาฟอร์เวิร์ดที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน/ด้านราคาตราสาร/อัตราดอกเบี้ย ซึ่งพิจารณาจากสภาพการณ์ของตลาด ภาวะเบี่ยง หรือข้อบังคับ และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่

(1) หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า : กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิกวิดี - สะสมมูลค่า
(ชื่อย่อ : KFVIET-A)

(2) หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล : กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิกวิดี - ปันผล
(ชื่อย่อ : KFVIET-D)

(3) หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน : กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิกวิดี - ผู้ลงทุนสถาบัน
(ชื่อย่อ : KFVIET-I)

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("แนวปฏิบัติทางบัญชี") มาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ ("สภาวิชาชีพบัญชี") กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน สำหรับค่าใช้จ่าย โดยตรงกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ทางการเงิน จะรับรู้เป็นค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในเงินฝากธนาคารแสดงในราคาตามมูลค่าที่ตราไว้ซึ่งเป็นมูลค่ายุติธรรมของเงินฝากธนาคาร

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุน ถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.2 การแบ่งปันส่วนทุน

(1) หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า : หน่วยลงทุนชนิดนี้มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล

(2) หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล : หน่วยลงทุนชนิดนี้มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

(3) หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน : หน่วยลงทุนชนิดนี้มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล

หลักเกณฑ์การจ่ายเงินปันผล

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

กองทุนบันทึกลดกำไรสะสม ณ วันที่ปิดสมุดทะเบียนเพื่อประกาศจ่ายเงินปันผล

3.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนวณเป็นรายวันในอัตราร้อยละ 0.7500 ต่อปีของมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในต่างประเทศ

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง ค่าใช้จ่าย รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

3.4 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนได้บันทึกรายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลืออยู่ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน โดยใช้ราคาที่ประกาศโดย Bloomberg เป็นเกณฑ์ในการคำนวณกำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.5 สัญญาอนุพันธ์

กองทุนใช้สัญญาอนุพันธ์ เช่น สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งได้แก่ การทำสัญญา Spot และสัญญา Forward

สัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการจะถูกแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินจากอัตราตามสัญญาเป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

3.6 ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาซื้อคืนของหน่วยลงทุน ซึ่งเทียบเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการ ถูกบันทึกใน "บัญชีปรับสมดุล"

3.8 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้ปฏิบัติตามแนวปฏิบัติทางบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการซึ่งอาจมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงไว้ในงบการเงินและการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงินซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้ อันอาจทำให้ต้องมีการปรับปรุงบัญชีในรอบถัดไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	3,484,600,173.50	2,246,160,209.83
ขายเงินลงทุน	3,726,120,226.85	2,463,561,942.81

5. รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ

ตั้งแต่วันที่ 18 มีนาคม 2568 เป็นต้นไป กองทุนไม่มีรายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศแล้ว เนื่องจากกองทุนไม่มีการลงทุนในกองทุน JPMorgan Vietnam Opportunities Fund แล้ว

ตั้งแต่วันที่ 27 เมษายน 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) จนถึงวันที่ 17 มีนาคม 2568 กองทุนจะได้รับเงินค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุน JPMorgan Vietnam Opportunities Fund ในอัตราร้อยละ 0.7500 ต่อปี จากมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนที่กองทุนได้ลงทุนในกองทุนดังกล่าว ทั้งนี้ รายได้ดังกล่าวจะคำนวณเป็นรายวัน

6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและสถาบันการเงินซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และมีรายการธุรกิจกับบริษัทจัดการและกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	2568	2567	นโยบายการกำหนดราคา
(หน่วย : บาท)			
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	22,166,796.31	22,529,677.30	ตามเกณฑ์ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	4,283,947.84	4,505,935.74	ตามเกณฑ์ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ในฐานะคู่สัญญาจากการทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 มีรายการดังนี้

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการ ของสัญญาแลกเปลี่ยน เงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตาม สัญญาแลกเปลี่ยน เงินตราต่างประเทศ	อัตราแลกเปลี่ยน ตามสัญญา	อายุของสัญญา	มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนด สัญญา	
สัญญา Spot					
รายการซื้อ	16,000,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	36.3740	10 ก.ค. 2567 - 12 ก.ค. 2567	581,984,000.00
รายการซื้อ	1,080,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	33.5440	8 ต.ค. 2567 - 10 ต.ค. 2567	36,227,520.00
รวมรายการซื้อ	17,080,000.00	เหรียญสหรัฐฯ			618,211,520.00

สัญญา Forward

รายการขาย	16,506,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	36.0700	10 ก.ค. 2567 - 25 ต.ค. 2567	595,371,420.00
-----------	---------------	--------------	---------	-----------------------------	----------------

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 มีรายการดังนี้

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการ ของสัญญาแลกเปลี่ยน เงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตาม สัญญาแลกเปลี่ยน เงินตราต่างประเทศ	อัตราแลกเปลี่ยน ตามสัญญา	อายุของสัญญา	มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนด สัญญา	
สัญญา Spot					
รายการซื้อ	16,446,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	36.4200	27 มี.ค. 2567 - 29 มี.ค. 2567	598,963,320.00
สัญญา Forward					
รายการขาย	2,393,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	34.8243	1 ก.ย. 2566 - 10 พ.ย. 2566	83,334,549.90
รายการขาย	16,000,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	36.0953	27 มี.ค. 2567 - 12 ก.ค. 2567	577,524,800.00
รวมรายการขาย	18,393,000.00	เหรียญสหรัฐฯ			660,859,349.90
รายการซื้อ	3,640,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	35.8660	30 ต.ค. 2566 - 22 ธ.ค. 2566	130,552,240.00

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	2,311,097.95	1,996,690.34
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนค้ำจ่าย	346,664.74	399,338.05

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ในฐานะคู่สัญญาจากการทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 มีรายการดังนี้

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการ ของสัญญาแลกเปลี่ยน เงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตาม สัญญาแลกเปลี่ยน เงินตราต่างประเทศ	อัตราแลกเปลี่ยน ตามสัญญา	อายุของสัญญา	มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนด สัญญา
สัญญา Forward				
รายการขาย	16,000,000.00	เหรียญสหรัฐฯ	36.0953	27 มี.ค. 2567 - 12 ก.ค. 2567
				577,524,800.00

7. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายดังต่อไปนี้

	2568	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	230,640,722.8504	63,392,344.3280
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	1,946,450,894.01	535,080,062.61
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	8.4393	8.4407
	2567	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	272,657,133.1634	50,820,959.3289
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	2,501,421,470.64	466,323,490.50
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	9.1742	9.1758

ปัจจุบันกองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่

- (1) หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า : กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวดี - สะสมมูลค่า
(ชื่อย่อ : KFVIET-A) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไป ที่ต้องการรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)
- (2) หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล : กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวดี - ปันผล
(ชื่อย่อ : KFVIET-D) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไป ที่ต้องการรับรายได้สม่ำเสมอจากเงินปันผล
ทั้งนี้ ผู้ลงทุนประเภทนิติบุคคล/สถาบัน มีสิทธิได้รับสิทธิพิเศษทางภาษี หากปฏิบัติเป็นไปตาม
หลักเกณฑ์/เงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด
- (3) หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน : กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวดี - ผู้ลงทุนสถาบัน
(ชื่อย่อ : KFVIET-I) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่เป็นนิติบุคคล กลุ่มผู้ลงทุนที่ซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิต
ควบหน่วยลงทุน และ/หรือผู้ลงทุนสถาบันที่บริษัทจัดการกำหนด ที่ต้องการรับรายได้จากส่วนต่าง
จากการลงทุน (Capital gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)

ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากเงินลงทุน

- กรณีลงทุนในหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า และหน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน

โอกาสที่จะได้รับจากผลกำไรส่วนเกิน (Capital Gain) อันเนื่องมาจากมูลค่าที่เพิ่มขึ้นของหลักทรัพย์
ที่ลงทุน โดยจะได้รับเมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีการซื้อขายคืนหน่วยลงทุน

- กรณีลงทุนในหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล

โอกาสที่จะได้รับรายได้สม่ำเสมอจากเงินปันผล ทั้งนี้ ผู้ลงทุนประเภทนิติบุคคล/สถาบัน มีสิทธิ
ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษี หากปฏิบัติเป็นไปตามหลักเกณฑ์/เงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด

ตั้งแต่วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนจนถึงปัจจุบัน บริษัทจัดการยังไม่เปิดให้บริการซื้อขายหน่วยลงทุน

ชนิดจ่ายเงินปันผล

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปีแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน
มีดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	2568	2567
หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	(184,661,733.27)	273,189,422.15
หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน	(40,608,411.20)	40,261,437.44
รวม	<u>(225,270,144.47)</u>	<u>313,450,859.59</u>

8. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าโดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงินตามสัญญา		มูลค่ายุติธรรม	
	เหรียญสหรัฐ ^๑	บาท	สินทรัพย์	หนี้สิน
	สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	53,869,000.00	1,814,091,767.50	1,505,485.80
รวมมูลค่ายุติธรรม			1,505,485.80	5,557,235.20

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงินตามสัญญา		มูลค่ายุติธรรม	
	เหรียญสหรัฐ ^๑	บาท	สินทรัพย์	หนี้สิน
	สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	74,680,000.00	2,647,619,361.40	833,408.00
รวมมูลค่ายุติธรรม			833,408.00	53,601,663.15

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

9.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ข้อมูลระดับ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน
- ข้อมูลระดับ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะ เป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ข้อมูลระดับ 3 เป็นข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่ไม่ได้มาจากข้อมูลที่สังเกตได้

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
กองทุน	-	2,400,524,438.78	-	2,400,524,438.78
ตราสารหนี้	-	86,892,473.51	-	86,892,473.51
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	1,505,485.80	-	1,505,485.80
หนี้สิน				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	5,557,235.20	-	5,557,235.20

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
กองทุน	-	2,831,735,305.58	-	2,831,735,305.58
ตราสารหนี้	-	196,287,206.13	-	196,287,206.13
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	833,408.00	-	833,408.00
หนี้สิน				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	53,601,663.15	-	53,601,663.15

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไปอย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วย หน่วยลงทุนในต่างประเทศ ตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มนำลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างระดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

9.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย		ไม่มีอัตรา	
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากออมทรัพย์ในประเทศ	88,698,517.90	-	-	88,698,517.90
เงินฝากออมทรัพย์ต่างประเทศ	-	-	5,842,712.88	5,842,712.88
หน่วยลงทุน	-	-	2,400,524,438.78	2,400,524,438.78
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	1,505,485.80	1,505,485.80
ลูกหนี้จากการรับเงินค่าตอบแทนจาก				
เงินลงทุนในต่างประเทศ	-	-	171,339.76	171,339.76
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	207,134.64	207,134.64
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	300,734.84	300,734.84

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	รวม
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	5,557,235.20	5,557,235.20
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	7,265,242.95	7,265,242.95
เจ้าหนี้ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยน				
หน่วยลงทุน	-	-	13,824.42	13,824.42
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	2,792,095.64	2,792,095.64
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	31,070.20	31,070.20
หนี้สินอื่น	-	-	59,939.57	59,939.57

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	รวม
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากออมทรัพย์ในประเทศ	110,486,902.49	-	-	110,486,902.49
เงินฝากออมทรัพย์ต่างประเทศ	-	-	89,132,977.18	89,132,977.18
หน่วยลงทุน	-	-	2,831,735,305.58	2,831,735,305.58
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	833,408.00	833,408.00
ลูกหนี้จากการรับเงินค่าตอบแทนจาก				
เงินลงทุนในต่างประเทศ	-	-	6,560,049.40	6,560,049.40
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	290,619.83	290,619.83
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	93,166,811.22	93,166,811.22

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567

	มีอัตราดอกเบี้ย		ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา		
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่		
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	53,601,663.15	53,601,663.15
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	87,232,800.00	87,232,800.00
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	20,874,168.93	20,874,168.93
เจ้าหนี้ค่าธรรมเนียมลับเปลี่ยน				
หน่วยลงทุน	-	-	104,527.25	104,527.25
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	2,540,895.99	2,540,895.99
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	43,592.97	43,592.97
หนี้สินอื่น	-	-	63,464.27	63,464.27

9.3 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

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

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : เหรียญสหรัฐฯ)

<u>รายการ</u>	2568	2567
สินทรัพย์		
เงินฝากออมทรัพย์	172,249.79	2,452,278.79
เงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	70,770,178.03	77,908,363.98
ลูกหนี้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	5,051.29	180,483.93
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	2,563,260.00
รวม	70,947,479.11	83,104,386.70
หนี้สิน		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	2,400,000.00

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2567 กองทุนได้แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังกล่าวข้างต้นโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศจาก Bloomberg ในอัตรา 1 เหรียญสหรัฐฯ เท่ากับ 33.9200 บาท และ 36.3470 บาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2567 กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของสินทรัพย์ที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 8)

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกงบการเงินโดยผู้มีอำนาจของบริษัทจัดการ เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม

2568

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวิตี

รายละเอียดการลงทุน ณ 31 มีนาคม 2568

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	88,905,652.54	3.58
เงินฝากธนาคาร		
TRIS		
Rate A	258,657.19	0.01
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	80,993,027.14	3.26
Rate BBB	7,653,968.21	0.31
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	2,406,367,151.66	96.98
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	2,400,524,438.78	96.74
เงินฝากธนาคาร		
FITCH_TH-LONG		
Rate BBB	5,842,712.88	0.24
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(4,051,749.40)	(0.16)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A+	(3,218,474.45)	(0.13)
Rate A	1,505,485.80	0.06
FITCH-LONG		
Rate AA	(2,338,760.75)	(0.09)
อื่นๆ	(9,690,098.18)	(0.40)
ลูกหนี้	472,074.60	0.02
เจ้าหนี้	(7,370,077.14)	(0.31)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(2,792,095.64)	(0.11)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	2,481,530,956.62	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิควิตี

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 31 มีนาคม 2568

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	602,470,327.50	(0.0942)	25 เม.ย. 2568	(2,338,760.75)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคินภัทร	ป้องกันความเสี่ยง	717,394,860.00	0.0607	8 ส.ค. 2568	1,505,485.80
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยธนชาติ	ป้องกันความเสี่ยง	494,226,580.00	(0.1297)	16 พ.ค. 2568	(3,218,474.45)

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

• ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

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

• ตราสารหนี้ระยะสั้น

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

หมายเหตุ

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

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้

ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) 2/	22,166.80	0.8305
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	856.79	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	4,283.95	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	65.00	0.0025
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 3/	27,372.54	1.0256

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ ปัจจุบันเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราร้อยละ 1.0700 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2568 เป็นต้นไป

3/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิคิวตี-สะสมมูลค่า

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				นับจากวันเริ่ม โครงการ (27 เมษายน 2561)
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	
KFVIET-A	-3.56%	-3.56%	-6.21%	-7.97%	-12.46%	+7.51%	N/A	-2.42%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	+0.39%	+0.39%	+2.27%	-2.95%	-4.73%	+17.99%	N/A	+5.09%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+8.80%	+8.80%	+10.02%	+12.90%	+17.81%	+18.35%	N/A	+18.46%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+10.92%	+10.92%	+12.79%	+14.93%	+21.82%	+22.10%	N/A	+21.55%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

ดัชนี VN30 Total Return สัดส่วน 100.00% ในสกุลเงินเหรียญสหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตราฐานการวัดผลดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอัครวิทย์-ผู้ลงทุนสถาบัน

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				นับจากวันเริ่ม โครงการ (2 พฤศจิกายน 2564)
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	
KFVIET-I	-3.56%	-3.56%	-6.21%	-7.97%	N/A	N/A	N/A	-7.95%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	+0.39%	+0.39%	+2.27%	-2.95%	N/A	N/A	N/A	-1.40%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+8.80%	+8.80%	+10.00%	+12.90%	N/A	N/A	N/A	+16.68%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+10.92%	+10.92%	+12.79%	+14.93%	N/A	N/A	N/A	+21.15%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

ดัชนี VN30 Total Return สัดส่วน 100.00% ในสกุลเงินเหรียญสหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตราฐานการวัดผลดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรม ในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 เมษายน 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568)

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

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 2568

- | | |
|--------------------|-----------------|
| 1. นายชวลิต | โชคทิพย์พัฒนา |
| 2. นายสาธิต | บัวชู |
| 3. นางสาวสาวิณี | สุขศรีวงศ์ |
| 4. นายปีติ | ประติพัทธ์พงษ์ |
| 5. นายกวิพ | เหรียญเสาวภาคย์ |
| 6. นายเอกชัย | บุญยะพงศ์ไชย |
| 7. นายจาตุรนต์ | สอนไว |
| 8. นายชูศักดิ์ | อวยพรชัยสกุล |
| 9. นายพงศ์สัมพันธ์ | อนูรัตน์ |
| 10. นางสาววรรดา | ตันติสุนทร |
| 11. นายวัชรินทร์ | ด้วงสังข์ |

(3) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุน โดยตรงได้ที่ www.krungsriasset.com

(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา

- KFVIET-A (portfolio turnover ratio) 0.05 เท่า
- KFVIET-I (portfolio turnover ratio) 0.05 เท่า

(5) ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก และ ข้อมูลการลงทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 31/03/2025)

1. LionGlobal Vietnam Fund

Performance by Share Class (%)

		1 M	3 M	6 M	1 Y	3Y	5Y	10Y	Since Incept
I USD ¹	NAV	-0.59	-1.36	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.40
	NAV [^]	-5.56	-6.29	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-3.67
	Benchmark [#]	4.82	7.46	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	8.43

Past performance is not necessarily indicative of future performance.

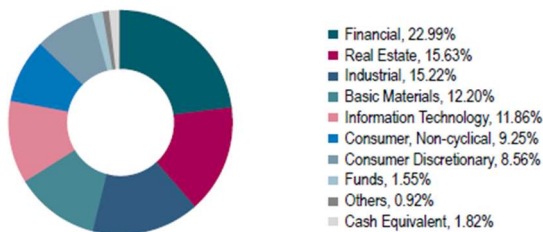
Return periods longer than 1 year are annualized.

Source: Lion Global Investors Ltd / Morningstar

Top Holdings (% of NAV)

HOA PHAT GROUP JSC	12.20
VINHOMES JSC	9.02
FPT CORP	8.40
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP	6.03
JSC BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM	5.50
SACOMBANK	5.41
SSI SECURITIES CORPORATION	5.11
MASAN GROUP CORP	4.48
REFRIGERATION ELECTRICAL ENGINEERING CORP	4.35
KINH BAC CITY DEVELOPMENT SHAR	4.03

Sector Allocation (% of NAV)



[#]Benchmark:

Inception to 30 April 2012: VN Index.

From 1 May 2012: FTSE Vietnam Index. (in respective share class currency)

NAV: Data do not include Initial Charge

NAV[^]: Data include Initial Charge for the respective share classes (where applicable)

¹Returns are based on a single pricing basis. Dividends are reinvested net of all charges payable upon reinvestment and in respective share class currency terms.

²Supplementary Retirement Scheme ("SRS") monies may be used to purchase SGD Class A Units only.

Negative cash equivalent is contributed by various factors such as cash balances, expenses, forward/spot FX, payables and receivables. (If applicable.)

The above is based on information available as of 31 March 2025, unless otherwise stated. Securities referenced are not intended as recommendations to buy or sell securities. For explanation of additional technical terms, please visit www.lionglobalinvestors.com

2. Lumen Vietnam Fund (ข้อมูล ณ วันที่ 31/03/2025)

Historic performance, rolling in % (at 31.03.2025)

	YTD	1 Year cumulative	3 years p.a.	5 years p.a.	Since inception p.a.
Fund	0.03%	2.08%	-3.12%	23.01%	6.40%

Statistical key figures

	5 Years	Inc.		5 Years	Inc.
Annualised Volatility	21.28%	20.82%	% Positive	59.18%	56.40%
NAV	54.63	100.00	Worst Period	-6.18%	-7.93%
Highest NAV	172.27	172.27	Best Period	6.81%	6.81%
Lowest NAV	54.63	54.63	Maximum Drawdown	-47.86%	-47.86%
Median	138.27	124.53	Number of observations	1'188	1'649
Mean	131.94	118.84	Sharpe Ratio	0.96	0.19

Top-10 positions (at 31.03.2025)

Company	Sector	Weightings
Hoa Phat Group Joint Stock Co.	Commodities / Semi-fin. goods	5.50 %
Saigon Thuong Tin CJSBank	Financial services	5.21 %
Vietnam Dairy Product Corp.	Consumer (non-cyclical)	5.17 %
Masan Group	Consumer (non-cyclical)	5.12 %
Baoviet Holdings	Financial services	5.02 %
FPT Corp	Communications	4.68 %
Vietnam Prosperity Joint Stock Commercial Bank	Financial services	4.55 %
Mobile World	Consumer (cyclical)	4.53 %
VietNam JSC Bank for Ind & Trd	Financial services	4.43 %
KinhBac City	Real Estate	4.38 %
Total		48.59 %

Sectors (at 31.03.2025)

1. Financial services		28.98 %
2. Consumer (non-cyclical)		13.95 %
3. Real Estate		12.46 %
4. Industrial		8.90 %
5. Liquidity		8.16 %
6. Consumer (cyclical)		6.60 %
7. Commodities / Semi-fin. goods		6.08 %
8. Energy		5.67 %
9. Communications		4.68 %
10. other		4.51 %

3. Dragon Vietnam Equity (UCITS) Fund (ข้อมูล ณ วันที่ 31/03/2025)

Performance

All in US\$ - %	YTD	1 Month	3 Month	1 Year	2 Years	3 Years	5 Years	Since 30 Sep 2013
VEF - A	-3.3	-2.7	-3.3	-1.9	25.4	-19.9	122.0	217.2
VN Index TR	3.7	0.9	3.7	1.2	17.5	-17.1	98.9	188.4

Top Ten Holdings

Portfolio Company	Sector	NAV (%)	MC (\$m)	Characteristics
MB Bank	Financials (Banks)	7.78	5,703	Largest private commercial bank by assets with the highest number of e-bank users
FPT Corporation	Information Technology	7.11	7,133	Top IT services company and emerging name in the semiconductor industry
FPT Retail	Consumer Discretionary	6.44	900	Retailer with the fastest-growing pharmacy chain and 20% market share in phone sales
Mobile World	Consumer Discretionary	5.75	3,418	Top CE & phone retailer with promising grocery chain BHX a key driver for future growth
Phu Nhuan Jewelry	Consumer Discretionary	5.45	1,084	Vietnam's top jewelry retailer with fully-integrated production generating high margins
Techcombank	Financials (Banks)	5.07	7,611	Leading bank for the affluent, best in class in optimizing COF through digital innovations
Sacombank	Financials (Banks)	4.87	2,820	Private commercial bank with enticing turnaround story
Vietinbank	Financials (Banks)	4.86	8,683	Vietnam's second-largest bank, with highest growth among the Big-4 state-owned banks
ACB Bank	Financials (Banks)	4.77	4,533	Private commercial bank known for conservative risk management and high asset quality
BIDV Bank	Financials (Banks)	4.76	10,736	Vietnam's largest state-owned commercial bank in terms of assets

Sector Breakdown

