

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้

เมษายน 2565

(KFVIET)

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสาร
จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



ภาพรวมตลาด



- บรรยากาศการลงทุนของนักลงทุนรายย่อยเปลี่ยนเป็นเชิงลบ (bearish) จากการปรับตัวลดลงอย่างรวดเร็วของหุ้นขนาดเล็ก และการปรับตัวอ่อนแอของปริมาณการซื้อขาย โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันปรับตัวลดลงจากระดับสูงสุดที่ประมาณ 1 พันล้านดอลลาร์ต่อวัน เหลือประมาณ 600 ล้านดอลลาร์ต่อวัน
- หุ้นคุณภาพและหุ้นขนาดใหญ่ปรับตัวได้ดีกว่าหุ้นขนาดเล็ก ข้อมูลเชิงมหภาคของเวียดนามยังคงมีความแข็งแกร่งอย่างต่อเนื่อง ยอดขายของโรงงานและยอดค้าปลีกปรับตัวเพิ่มขึ้นในระดับร้อยละติดกันเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน
- การรายงานผลประกอบการไตรมาส 1/65 ของตลาดหุ้นเวียดนามออกมาอย่างผสมผสาน หมวดธนาคาร หมวดธุรกิจค้าปลีก และหมวดสินค้าโภคภัณฑ์/เคมีภัณฑ์รายงานผลประกอบการอย่างแข็งแกร่ง ในขณะที่หมวดอสังหาริมทรัพย์รายงานผลประกอบการในระดับน่าผิดหวัง

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก




- ความแข็งแกร่งของผลการดำเนินงานของกองทุน JPMorgan Vietnam Opportunities Fund ในรอบเดือนมาจากการคงสัดส่วนการลงทุนน้อยกว่าตลาดโดยรวมในหุ้นขนาดกลางและเล็กที่มีคุณภาพต่ำกว่า และมีสัดส่วนการลงทุนมากกว่าตลาดโดยรวมในหุ้นคุณภาพสูงอย่างต่อเนื่อง
- สัดส่วนการลงทุนน้อยกว่าตลาดใน THD และ DIG เป็นปัจจัยบวกหลักต่อผลการดำเนินงานของกองทุน JPMorgan Vietnam Opportunities Fund เนื่องจากนักลงทุนขายการลงทุนในหุ้นเหล่านี้
- สัดส่วนการลงทุนมากกว่าตลาดในหมวดธนาคารยังคงเป็นปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน JPMorgan Vietnam Opportunities Fund แม้ว่าหลักทรัพย์หมวดธนาคารจะรายงานผลประกอบการไตรมาส 1/65 อย่างแข็งแกร่ง หนึ่งในสัดส่วนการลงทุนหลักซึ่งมีน้ำหนักมากกว่าตลาดโดยรวมในหมวดอสังหาริมทรัพย์ เช่น NLG ปรับตัวลดลงเป็นปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนเช่นกัน



มุมมองตลาด

- มุมมองก่อนหน้าของผู้จัดการกองทุนเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของตลาดหุ้นที่คาดว่าจะออกมาอย่างผสมผสาน หลังจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งในปี 2564 ได้เกิดขึ้นแล้ว ความกระตือรือร้นของนักลงทุนรายย่อยกำลังหมดไปอย่างรวดเร็ว และกระแสการลงทุนที่ถดถอยของนักลงทุนรายย่อยอาจสร้างปัญหาเพิ่มเติมให้แก่หมวดการเงิน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในประเด็นการซื้อขายด้วยบัญชีมาร์จิ้น ซึ่งมีมูลค่ารวมเกือบ 8 พันล้านดอลลาร์
- อัตราเงินเฟ้อกำลังปรับตัวเพิ่มขึ้นทั่วโลก และเวียดนามไม่สามารถหลีกเลี่ยงปัญหานี้ได้ โดยมีความเป็นไปได้เพิ่มขึ้นที่รัฐบาลจะเข้าแทรกแซงราคาสินค้าโภคภัณฑ์หลักบางประเภท ซึ่งเป็นปัจจัยเสี่ยงต่อการลงทุน อย่างไรก็ตามภาคธุรกิจของเวียดนาม และปัจจัยด้านมหภาคของประเทศยังคงมีความเข้มแข็ง ผู้จัดการกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นคุณภาพสูงซึ่งมีงบดุลที่ยืดหยุ่น

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ (KFVIET)	
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอิตาลีต่างประเทศที่มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในประเทศเวียดนาม และ/หรือมีธุรกิจหลักหรือได้ประโยชน์จากการประกอบธุรกิจในประเทศเวียดนาม โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ทั้งนี้บริษัทจัดการจะลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ และ/หรือ กองทุนรวมอิตาลีต่างประเทศที่มีนโยบายการลงทุนดังกล่าวอย่างน้อย 2 กองทุน ในสัดส่วนกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของ NAV ของกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี	
ระดับความเสี่ยง	ระดับ 6	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้ โดยปกติกองทุนจะป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ	
ดาวนิโหลด สรุปลักษณะสำคัญของ กองทุน	หน่วยลงทุนชนิด สะสมมูลค่า 	หน่วยลงทุนชนิด ผู้ลงทุนสถาบัน 
ดาวนิโหลด หนังสือชี้ชวน		

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

๑ กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

๒ เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยเป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของ JPMorgan Funds – Vietnam Opportunities Fund ณ เม.ย. 65 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนต่างประเทศและบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด โทร 0 2657 5757 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) / ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน