

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ (KFVIET) กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFVIETRMF)

กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้เพื่อการออม (KFVIETSSF)

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสาร
จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

ภาพรวมตลาด

ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับเศรษฐกิจมหภาค

- ภาวะเศรษฐกิจมหภาคยังคงมีเสถียรภาพ โดยอัตราเงินเฟ้อเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 2.9 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนความยืดหยุ่นในการดำเนินนโยบาย ขณะที่เงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) นับตั้งแต่ต้นปีจนถึงปัจจุบันมีมูลค่า 3.2 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.8 เมื่อเทียบกับปีก่อน
- ภาคการผลิตมีแรงส่งที่แข็งแกร่งขึ้น โดยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 54.5 และดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (IIP) ซึ่งนับตั้งแต่ต้นปีจนถึงปัจจุบันขยายตัวร้อยละ 10.4 เมื่อเทียบกับปีก่อน สะท้อนถึงการขยายตัวของภาคอุตสาหกรรมอย่างต่อเนื่อง
- ยอดค้าปลีกขยายตัวร้อยละ 7.9 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยอุปสงค์ภายในประเทศยังคงทรงตัวในระดับที่ดี ขณะที่ความเชื่อมั่นภาคธุรกิจปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 41 เดือน

ภาพรวมตลาดหุ้นเวียดนาม

- ดัชนี VNI ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ส่งผลให้ผลตอบแทนตั้งแต่ต้นปีจนถึงปัจจุบันอยู่ที่ร้อยละ 6.4 โดยได้รับแรงสนับสนุนหลักจากแรงซื้อของนักลงทุนภายในประเทศที่แข็งแกร่ง
- สภาพคล่องของตลาดยังคงอยู่ในระดับที่แข็งแกร่ง แม้จะอยู่ในช่วงเทศกาลวันหยุด โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมอยู่ที่ประมาณ 1.2 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยปรับตัวลดลงเล็กน้อยจากระดับ 1.5 พันล้านดอลลาร์สหรัฐในเดือนมกราคม
- หมวดอุตสาหกรรมและหมวดที่เกี่ยวข้องกับนโยบายภาครัฐได้รับความสนใจจากนักลงทุน โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการขยายตัวของภาคการผลิตและแรงส่งจากการปฏิรูปนโยบาย ซึ่งช่วยสนับสนุนความเชื่อมั่นของตลาด

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ภาพรวมกองทุนหลัก Dragon Capital Vietnam Equity UCITS Fund

- **กองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 ในเดือนกุมภาพันธ์** ทวีปเป็นการปรับตัวที่อ่อนแอกว่าดัชนี VNI โดยหุ้นในกลุ่มธนาคารส่วนใหญ่ในพอร์ตการลงทุนปรับฐาน ภายหลังจากการปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งในเดือนมกราคม จากการรายงานผลประกอบการที่ดีและแนวโน้มเชิงบวกสำหรับปีถัดไป
- โดยมีข้อยกเว้นสำคัญสำหรับ **MB Bank** ซึ่งยังคงมีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง ขณะที่การลงทุนในกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์และกลุ่มพลังงานเป็นปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงานของกองทุน อย่างไรก็ตาม ยังไม่สามารถชดเชยผลกระทบจากการฟื้นตัวอย่างรวดเร็วของหุ้น **Vingroup (VIC)** ซึ่งกองทุนมีสัดส่วนการลงทุนที่น้อยกว่าตลาดโดยรวม โดยราคาหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.9 ภายหลังจากปรับตัวลดลงร้อยละ -16.0 ในเดือนมกราคม ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้กองทุนปรับตัวอ่อนแอกว่าดัชนี VNI ทั้งนี้ กองทุนยังคงรักษาสัดส่วนการลงทุนใน VIC ไว้ที่ประมาณร้อยละ 4 ของพอร์ตการลงทุน เพื่อบริหารความผันผวน โดยมองว่าราคาหุ้นมีแนวโน้มเคลื่อนไหวในกรอบ และได้รับแรงสนับสนุนเป็นระยะจากปัจจัยข่าวเชิงบวก เช่น ความเป็นไปได้ในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไป (IPO) ของธุรกิจบริการเรียกรถ (ride hailing) อย่าง Green SM รวมถึงความคืบหน้าของโครงการ LNG และโอกาสการไหลเข้าของเงินทุนจากต่างชาติ ก่อนการปรับน้ำหนักของดัชนี FTSE Emerging Markets ของเวียดนาม
- ภายหลังเทศกาลตรุษจีน **กองทุนได้ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มพลังงานเล็กน้อย** เพื่อสะท้อนมุมมองเกี่ยวกับความเป็นไปได้ที่เพิ่มขึ้นของความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลาง ซึ่งได้รับการกล่าวถึงมากขึ้นจากสถาบันระดับโลกและสื่อข่าวต่าง ๆ รวมถึงความจำเป็นของเวียดนามในการเร่งการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานพลังงานเพื่อรองรับการเติบโตทางเศรษฐกิจในอนาคต โดยในกลุ่มการลงทุนด้านพลังงานอย่างหุ้น **PVS** ถือเป็นหนึ่งในหุ้นเด่นของพอร์ต ทั้งนี้ หมวดพลังงานและสาธารณูปโภค (PV Gas) มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 8.9 ของพอร์ต ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ และเพิ่มขึ้นเป็นมากกว่าร้อยละ 12 ณ เวลาปัจจุบัน อย่างไรก็ตาม การลงทุนดังกล่าวยังคงเป็นการจัดสรรเชิงกลยุทธ์ระยะสั้น (tactical allocation) มากกว่าอิมการการลงทุนหลัก โดยจะมีการปรับสัดส่วนอีกครั้งเมื่อสถานการณ์ภูมิรัฐศาสตร์กลับสู่สภาวะปกติ

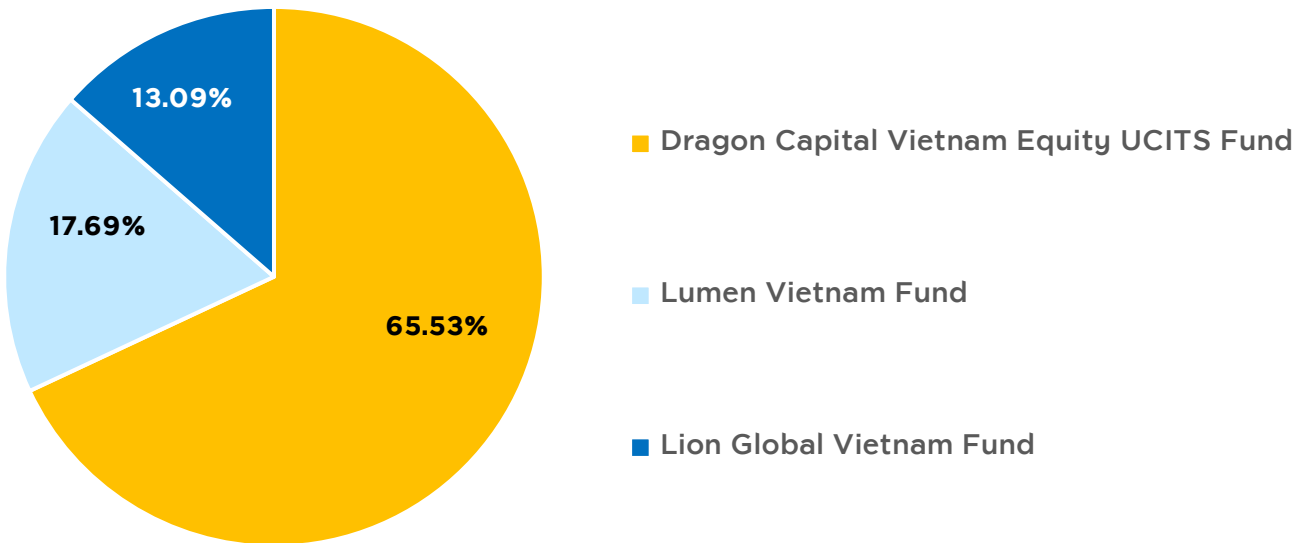
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- นอกจากนี้ กองทุนยังได้ปรับลดสัดส่วนการลงทุนใน FPT เพิ่มเติม เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบของปัญญาประดิษฐ์ (AI) โดยเฉพาะภายหลังจากการเสนอขายหุ้น IPO ของ Anthropic ในปีนี้ ซึ่งอาจกดดันมุมมองของนักลงทุนต่อหุ้น FPT
- ผู้จัดการกองทุนยังคงติดตามพัฒนาการต่าง ๆ อย่างใกล้ชิด และให้ความสำคัญกับปัจจัยพื้นฐาน โดยเวียดนามได้แสดงให้เห็นถึงความสามารถในการรับมือกับความผันผวนภายนอกและเหตุการณ์ไม่คาดคิด (black swan events) อย่างต่อเนื่อง และมีพื้นฐานที่แข็งแกร่งยิ่งขึ้น ขณะเดียวกัน ผู้นำของประเทศยังคงดำเนินนโยบายเชิงรุกและตอบสนองต่อสถานการณ์อย่างเหมาะสม ภายใต้แนวทาง "การทูตแบบไม้ไผ่" (bamboo diplomacy) เพื่อรักษาเสถียรภาพและสนับสนุนการเติบโตในบริบทของสภาพแวดล้อมเศรษฐกิจโลกที่มีความซับซ้อน






พอร์ตการลงทุนของกองทุน

การกระจายสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลักของกองทุน KFVIET



แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ วันที่ 27 ก.พ. 69 หมายเหตุ: ผลรวมของน้ำหนักการลงทุนอาจไม่เท่ากับ 100% เนื่องจากไม่รวมสัดส่วนของเงินสด ทรัพย์สินหรือหนี้สินอื่นๆ ทั้งนี้ ข้อมูลพอร์ตการลงทุนข้างต้นเป็นการกระจายการลงทุนของกองทุน KFVIET-A

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ (KFVIET)	
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอภีเอฟต่างประเทศที่มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในประเทศเวียดนาม และ/หรือมีธุรกิจหลักหรือได้ประโยชน์จากการประกอบธุรกิจในประเทศเวียดนาม โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ และ/หรือ กองทุนรวมอภีเอฟต่างประเทศที่มีนโยบายการลงทุนดังกล่าวอย่างน้อย 2 กองทุน ในสัดส่วนกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของ NAV ของกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี	
ระดับความเสี่ยง	ระดับ 6	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	
ดาวนโหลด สรุปสาระสำคัญของ กองทุน	หน่วยลงทุนชนิด สะสมมูลค่า: 	หน่วยลงทุนชนิด ผู้ลงทุนสถาบัน: 
ดาวนโหลด หนังสือชี้ชวน		

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต © กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFVIETRMF)	กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ เพื่อการออม (KFVIETSSF)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในหน่วย CIS ชื่อกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFVIET-I) (กองทุนหลัก) บริหารจัดการโดยบริษัทจัดการ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอภีทเอฟต่างประเทศ ที่มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในประเทศเวียดนาม และ/หรือมีธุรกิจหลักหรือมีรายได้ส่วนใหญ่มาจากการประกอบธุรกิจในประเทศเวียดนาม กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 100 ของ NAV	
ระดับความเสี่ยง	ระดับ 6	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีการจ่ายเงินปันผล	มีการจ่ายเงินปันผล
ดาวนิโหลด สรุปสาระสำคัญของ กองทุน		
ดาวนิโหลด หนังสือชี้ชวน		

หมายเหตุ: SSF เป็นกองทุนเพื่อส่งเสริมการออม และ RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ • บริษัทฯ ปิดรับคำสั่งซื้อ และ/หรือคำสั่งสับเปลี่ยนเข้ากองทุน จากกองทุนอื่นที่มีใช้ SSF มายังกองทุน SSF และหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม ตั้งแต่วันที่ 2 ม.ค. 68 เป็นต้นไป • ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คำเตือน

- SSF เป็นกองทุนเพื่อส่งเสริมการออม และ RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- บริษัทฯ ปิดรับคำสั่งซื้อ และ/หรือคำสั่งสับเปลี่ยนเข้ากองทุน จากกองทุนอื่นที่มีใช้ SSF มายังกองทุน SSF และหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม ตั้งแต่วันที่ 2 ม.ค. 68 เป็นต้นไป
- ผู้ลงทุนในกองทุน SSF และ RMF จะไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนไปจำหน่าย จ่าย โอน จำนำ หรือนำไปเป็นประกัน
- ในกรณีที่มีผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 บริษัทจะรายงานการถือครองหน่วยลงทุน และนำส่งข้อมูลส่วนตัวหรือข้อมูลอื่นของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังกองทุนหลัก รวมถึงผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องนำส่งเอกสารหลักฐานแสดงที่อยู่ของผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลอื่นใดตามที่กองทุนหลักร้องขอ โดยกองทุนหลักอาจส่งต่อข้อมูลดังกล่าวให้กับหน่วยงานต่างๆ ตามกฎหมายของประเทศที่เกี่ยวข้อง โดยถือว่าได้รับการยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน และจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับมาภายในกำหนดเวลา มิฉะนั้นจะต้องชำระเงินเพิ่มและ/หรือเบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร
- กองทุนไทยอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวเมื่อรวมกับสัดส่วนการลงทุนของกองทุนหลักจะไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured note)
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยเป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของกองทุนหลัก ณ ก.พ. 69 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนต่างประเทศและบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ, 12, 18 อาคารเฉลิมจิต เลขที่ 898 ถนนเพลินจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

E-mail: krungsriasset.mktg@krungsri.com | Website: www.krungsriasset.com