

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้ (KFVIET) กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFVIETRMF)

สิงหาคม 2568

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้เพื่อการออม (KFVIETSSF)

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสาร
จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

ภาพรวมตลาด

ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับเศรษฐกิจมหภาค

- การเบิกจ่ายงบลงทุนของภาครัฐในเดือนสิงหาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.5 เมื่อเทียบกับปีก่อน ในขณะที่กระแสเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.5 ส่งผลให้มูลค่าการลงทุนรวมปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.3 เมื่อเทียบกับปีก่อน ไปสู่ระดับ 2.61 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ
- การเติบโตของสินค้าขยายตัวร้อยละ 11.1 นับจากต้นปี ขณะที่อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (CPI) ทรงตัวที่ร้อยละ 3.2 เมื่อเทียบกับปีก่อน และอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานปรับตัวลดลงเล็กน้อยจากเดือนกรกฎาคม ทำให้แรงกดดันด้านราคายังคงอยู่ในระดับควบคุมได้
- การผลิตภาคอุตสาหกรรมปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.9 เมื่อเทียบกับปีก่อนในเดือนสิงหาคม อย่างไรก็ตามดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ปรับตัวลดลงแตะระดับ 50.4 จุด เนื่องจากคำสั่งซื้อกลับเข้าสู่ระดับปกติหลังจากที่ปรับตัวสูงขึ้นในเดือนกรกฎาคม

ภาพรวมตลาดหุ้นเวียดนาม

- ในเดือนสิงหาคม ตลาดหุ้นเวียดนามซึ่งอ้างอิงดัชนี VNI ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.5 (ในรูปของผลตอบแทนรวมสกุลดอลลาร์สหรัฐ) ซึ่งนับเป็นระดับที่แข็งแกร่งที่สุดนับตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2563 โดยดัชนีแตะระดับใกล้ 1,700 จุด ก่อนที่แรงขายทำกำไรจะกดดันให้ดัชนีฯ ปิดที่ระดับ 1,682 จุด
- สภาพคล่องของตลาดอยู่ในระดับโดดเด่น โดยมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมกันอยู่ที่ 1.9 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ และแตะระดับสูงสุดที่ 3.3 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยกระแสเงินทุนจากนักลงทุนรายย่อยช่วยชดเชยแรงขายจากนักลงทุนต่างชาติและเป็นแรงขับเคลื่อนหลักของการปรับตัวขึ้นครั้งนี้
- กิจกรรมการระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์เร่งตัวขึ้น โดย TCBS ไกล่ที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดด้วยมูลค่าเสนอขาย 4 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ และ VP Bank Securities อยู่ระหว่างการเตรียมการระดมทุนประมาณ 170 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

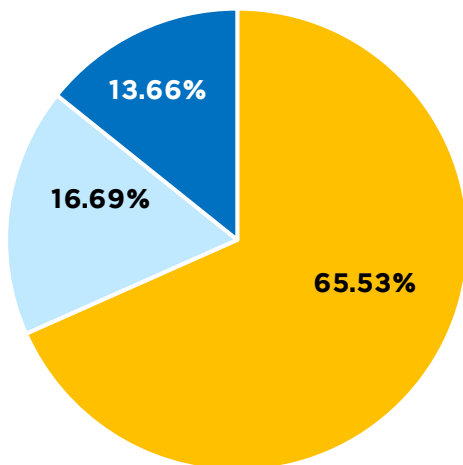
ภาพรวมกองทุนหลัก Dragon Capital Vietnam Equity UCITS Fund

- **กองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 15 ในเดือนสิงหาคม** ซึ่งนับเป็นการปรับตัวที่เข้มแข็งกว่าดัชนี VNI ร้อยละ 3.5 โดยแรงสนับสนุนมาจากผลตอบแทนที่แข็งแกร่งของหุ้นในหมวดธนาคาร และ อสังหาริมทรัพย์ รวมถึงธุรกิจหลักทรัพย์
- **หมวดธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวมสร้างผลตอบแทนที่แข็งแกร่ง** โดยกองทุนได้เข้าลงทุนเพิ่มเติมจำนวน 4.0 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ในการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแบบจัดสรรให้แก่นักลงทุนเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ของ **SSI (Saigon Securities Incorporation)** บริษัทหลักทรัพย์ที่ใหญ่ที่สุดในเวียดนาม ซึ่งมีมูลค่าเสนอขายรวม 104 ล้านดอลลาร์สหรัฐ อีกทั้งผู้จัดการกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อหมวดธุรกิจนี้ ซึ่งมีปัจจัยสนับสนุนสำคัญ 2 ประการ โดยประการแรก คือ การเสนอขายหุ้น IPO ของ Techcombank Securities ในเดือนกันยายนที่กองทุนได้เข้าจองซื้อแล้ว และประการที่สอง คือ ความคาดหวังต่อการปรับระดับสถานะตลาดหุ้นเวียดนามเข้าสู่ดัชนี FTSE EM ที่อาจเกิดขึ้นในช่วงต้นเดือนตุลาคม
- ท่ามกลางปริมาณการซื้อขายในตลาดที่ยังคงอยู่ในระดับสูง ดังที่ได้ระบุไว้ในรายงานของเดือนที่แล้ว กองทุนได้ขายทำกำไรบางส่วนในเดือนกรกฎาคม หลังจากหุ้นกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ส่งผลให้สัดส่วนการลงทุนในหมวดธุรกิจหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนปรับตัวลดลงจากร้อยละ 11.1 เหลือร้อยละ 8.9 ณ สิ้นเดือน อย่างไรก็ตาม ในเดือนสิงหาคม กองทุนได้คัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนเพิ่มเติมในช่วงที่ราคาปรับตัวอ่อนลง นอกจากนี้ การปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องของหุ้นในหมวดธุรกิจหลักทรัพย์ได้ทำให้สัดส่วนการลงทุนในหมวดธุรกิจหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ร้อยละ 14.6 ของสินทรัพย์ภายใต้การจัดการ (AUM)

- **หุ้นกลุ่มธนาคารยังคงปรับตัวแข็งแกร่งต่อเนื่อง** โดยได้รับแรงหนุนมาจากปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง และความคืบหน้าเชิงนโยบายของรัฐบาลในการวางกรอบกฎหมายสำหรับการออกและการซื้อขาย รวมถึงการให้บริการสินทรัพย์ดิจิทัล โดยมี MB Bank (MBB) เป็นผู้นำในพัฒนาการดังกล่าว อีกทั้ง MBB ยังมีปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง และคาดว่ากำไรสุทธิปี 2568 และ 2569 จะเติบโตในระดับสูงสองหลัก ขณะที่ผลประกอบการครึ่งปีแรก 2568 คิดเป็นร้อยละ 47.8 ของประมาณการทั้งปี นอกจากนี้ MBB ยังได้ลงนามในบันทึกความเข้าใจ (MoU) กับ Dunamu ซึ่งเป็นผู้ให้บริการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับ 3 ของโลก โดยมีมูลค่าการซื้อขายกว่า 1.1 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ และสินทรัพย์ภายใต้การจัดการ 11,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งคาดว่า Dunamu จะสามารถช่วยสนับสนุนด้านเทคนิคให้แก่ MBB สำหรับการพัฒนาระบบ และโครงสร้างการดำเนินงาน รวมถึงการเสริมศักยภาพในด้านสินทรัพย์ดิจิทัล
- **เมื่อพิจารณาไปในอนาคต ผู้จัดการกองทุนยังคงมุ่งเน้นการลงทุนในธีม "แรงขับเคลื่อนภาคเอกชน" ที่เป็นศูนย์กลางของวาระการปฏิรูปเชิงโครงสร้างของรัฐบาล** เช่น MB Bank, Techcombank, Vingroup และบริษัทในเครือ โดยรัฐบาลนั้นมีความมุ่งมั่นอย่างชัดเจนและมีการดำเนินนโยบายที่สอดคล้องและสนับสนุนกัน ซึ่งมีแนวโน้มที่จะส่งผลเชิงบวกต่อคุณภาพการเติบโตของ GDP และผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งจะช่วยสร้างรากฐานที่มั่นคงให้กับตลาดทุนในการปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดใหม่

พอร์ตการลงทุนของกองทุน

การกระจายสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลักของกองทุน KFIET






■ Dragon Capital Vietnam Equity UCITS Fund

■ Lumen Vietnam Fund

■ Lion Global Vietnam Fund

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ญ วันที่ 29 ส.ค. 68หมายเหตุ: ผลรวมของน้ำหนักการลงทุนอาจไม่เท่ากับ 100% เนื่องจากไม่รวมสัดส่วนของ เงินสด ทรัพย์สินหรือหนี้สินอื่นๆ ทั้งนี้ ข้อมูลพอร์ตการลงทุนข้างต้นเป็นการกระจายการลงทุนของกองทุน KFIET-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 กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured note)
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยเป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของกองทุนหลัก ณ ส.ค. 68 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