



krungsri

Asset
Management

A member of  MUFG

รายงานประจำปีแรก 2568

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2568 – 30 กันยายน 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

อาคารเพลันจิตทาวเวอร์ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี
เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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

www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

รายงานประจำปีครั้งแรก 2568

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้

● สารบัญจัดการ	3
● รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	4
● งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	5
● รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม	8
● ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	11
● ผลการดำเนินงาน	12
● ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ	14
- รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา	
- รายชื่อผู้จัดการกองทุน	
- การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	
- อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	
- ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก	

สารบัญชจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอส่งรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนาม อีคิวตี้ (KFVIET) ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2568 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอีคิวตี้ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ซึ่งแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ดังนี้

- KFVIET-A จำนวน 2,009.10 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 9.8905 บาท
- KFVIET-I จำนวน 617.58 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 9.8922 บาท

และมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน โดยแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ได้แก่

- KFVIET-A เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.20 น้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.98
- KFVIET-I เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.20 น้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.98

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบครึ่งปีบัญชีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นเวียดนามค่อยๆ ปรับตัวขึ้น แม้จะเจอความผันผวนจากภาษีตอบโต้ของสหรัฐฯ ในเดือนเมษายน 2568 ตลาดหุ้นก็ฟื้นตัวในระยะถัดมา และแทบไม่ได้รับผลกระทบจากความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์อื่นๆ เช่น ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง กองทุนต่างประเทศที่ไปลงทุนสร้างผลตอบแทนได้ดีจากการลงทุนในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ กลุ่มการเงิน โดยเฉพาะธนาคาร และ โบรกเกอร์ ในช่วงที่ผ่านมาทางรัฐบาลของเวียดนามริเริ่มโครงการ Doi Moi 2.0 ที่ทำให้การบริหารจัดการประเทศมีประสิทธิภาพสูงขึ้น โดยการลดความซับซ้อนของหน่วยงานราชการ และ กำจัดคอร์รัปชัน สำหรับภาคเอกชนเวียดนาม การระดมทุนผ่านหุ้น IPO ยังคงมี ออกมาอย่างต่อเนื่อง ธนาคารมีการปล่อยกู้เพิ่มขึ้น เม็ดเงินลงทุนจากต่างชาติเพิ่มขึ้นในขณะที่เงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับที่เหมาะสม Vingroup มีส่วนในการสร้างผลตอบแทนในช่วงที่ผ่านมาค่อนข้างมากจากการมีส่วนร่วมในการสร้างทางรถไฟความเร็วสูง และโครงการ อสังหาริมทรัพย์ใหม่ที่เริ่มขายอย่างสม่ำเสมอ อย่างไรก็ตามในเดือนกันยายน 2568 มีแรงเทขายบนหุ้นกลุ่มธนาคารเพื่อการทำการไรระยะสั้น ซึ่งไม่ใช่ประเด็นที่น่ากังวลนัก เนื่องจากพื้นฐานของหุ้นกลุ่มธนาคารยังแข็งแกร่ง จากการปล่อยกู้ที่ขยายตัว สภาพคล่องในระบบยังมีมาก และ ยังไม่เห็นสัญญาณความอ่อนแอในภาคอสังหาริมทรัพย์

ข้อมูลล่าสุด ณ สิ้นเดือนกันยายน 2568 กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในกองทุน Dragon Capital Vietnam Equity 65.45% กองทุน Lumen Vietnam 17.58% และกองทุน Lion Global Vietnam Fund 14.4% โดยมีการลงทุนใน หมวดการเงินมากที่สุด 40.10% ตามมาด้วย หมวดอสังหาริมทรัพย์ 24.5% และ หมวดสินค้าฟุ่มเฟือย 7.3%

แนวโน้มการลงทุน

การลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐจะเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดเวียดนาม ทั้งในเรื่องการก่อสร้างทางด่วน และสนามบิน อย่างไรก็ตาม ภาคเอกชนยังคงเป็นแรงส่งหลักสำหรับเศรษฐกิจเวียดนาม โดยภาครัฐยังคงให้การสนับสนุนการระดมทุนรูปแบบใหม่ๆ เช่น การแนะนำทางการออก Digital Asset ให้บริษัทเอกชนเวียดนาม บนแพลตฟอร์มที่มีการควบคุมมากขึ้น ทั้งสัดส่วนการถือครองโดยชาวต่างชาติ และสกุลเงินอ้างอิง ปัจจุบันเวียดนามมีการถือสกุลเงินดิจิทัลกว่า 1 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ การออกแนวทางโดยภาครัฐ อาจมีนโยบายที่จะให้เวียดนามเป็นศูนย์กลาง Digital Asset ของภูมิภาคในระยะถัดไป โดยสรุป ภาคเอกชนที่แข็งแกร่ง ประกอบกับแรงส่งจากนโยบายภาครัฐ รวมถึงการรวมตลาดเวียดนามเข้าเป็น Secondary Emerging Market น่าจะส่งผลให้เศรษฐกิจเวียดนามเติบโตขึ้นอย่างมั่นคง และส่งผลบวกต่อตลาดหุ้นในระยะถัดไป

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 ตุลาคม 2568

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอีควิตี้

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอีควิตี้ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2568 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอีควิตี้ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535



(นาคฤดี สิทธิชวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ 30 กันยายน 2568

	Unaudited (บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 2,178,582,855.84 บาท)	2,662,567,739.35
เงินฝากธนาคาร	3,824,240.82
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	1,547,174.50
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	206,618.71
จากการขายหน่วยลงทุน	938,346.99
รวมสินทรัพย์	2,669,084,120.37
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	12,083,053.04
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	26,431,754.46
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	114,937.27
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	3,659,813.82
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	30,992.80
หนี้สินอื่น	83,801.35
รวมหนี้สิน	42,404,352.74
สินทรัพย์สุทธิ	2,626,679,767.63
สินทรัพย์สุทธิ:	
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	2,655,633,993.20
กำไรสะสม	153,961,126.84
บัญชีปรับสมดุล	(182,915,352.41)
สินทรัพย์สุทธิ	2,626,679,767.63
ชนิดสะสมมูลค่า (KFVIET-A)	
สินทรัพย์สุทธิ	2,009,096,970.83
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	203,132,505.9109
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	9.8905
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFVIET-I)	
สินทรัพย์สุทธิ	617,582,796.80
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	62,430,893.4090
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	9.8922

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวดี
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	701,397.28
รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	8,899.77
รวมรายได้	<u>710,297.05</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	14,206,850.84
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	400,453.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	2,002,264.71
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	32,588.90
รวมค่าใช้จ่าย	<u>16,642,157.48</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>(15,931,860.43)</u>
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	33,081,383.67
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	457,929,601.50
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(6,484,129.14)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(54,107,654.51)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	<u>430,419,201.52</u>
หัก ภาษีเงินได้	(53,393.57)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u>414,433,947.52</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า (KFVIET-A)	318,738,413.33
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFVIET-I)	95,695,534.19
รวม	<u>414,433,947.52</u>

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ 30 กันยายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท) / จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	Unaudited ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						3.88
บมจ.ทิสโก้		0.400000	เมื่อทวงถาม	268,848.89	268,848.89	0.01
บมจ.ยูโอบี		0.750000	เมื่อทวงถาม	103,085,070.77	103,085,070.77	3.87
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
หน่วยลงทุน						96.12
Dragon Capital Vietnam Equity UCITS Fund - Class A	IE00BD5HPH84			1,379,010,574.35	1,719,197,233.14	64.57
จำนวน 1,343,300.490000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 39.5400 USD						
รวมเป็นเงิน 53,114,101.37 USD						
Lumen Vietnam Fund	LI0408681091			375,771,925.03	461,883,197.44	17.35
จำนวน 80,230.225000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 177.8600 USD						
รวมเป็นเงิน 14,269,747.82 USD						
Lion Global Vietnam Fund-USDI	SGXZ63080741			320,446,436.80	378,133,389.11	14.20
จำนวน 9,702,925.010000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 1.2040 USD						
รวมเป็นเงิน 11,682,321.71 USD						
					2,662,567,739.35	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอภิวดี

รายละเอียดการลงทุน ณ 30 กันยายน 2568

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	107,384,779.19	4.09
เงินฝากธนาคาร		
TRIS		
Rate A+	269,159.83	0.01
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	103,287,499.38	3.93
Rate BBB	3,828,119.98	0.15
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	2,559,213,819.69	97.43
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	2,559,213,819.69	97.43
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(10,535,878.54)	(0.40)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A+	(578,738.54)	(0.02)
Rate A-	(1,505,800.50)	(0.06)
FITCH-LONG		
Rate AA	(8,451,339.50)	(0.32)
อื่นๆ	(29,382,952.71)	(1.12)
ลูกหนี้	9,938,346.99	0.38
เจ้าหนี้	(35,661,485.88)	(1.36)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(3,659,813.82)	(0.14)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	2,626,679,767.63	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 30 กันยายน 2568

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคินภัทร	ป้องกันความเสี่ยง	676,876,140.00	(0.1162)	31 ต.ค. 2568	(3,052,975.00)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคินภัทร	ป้องกันความเสี่ยง	606,055,200.00	0.0589	23 ม.ค. 2569	1,547,174.50
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	391,943,951.00	(0.3217)	13 ก.พ. 2569	(8,451,339.50)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยธนชาติ	ป้องกันความเสี่ยง	265,153,090.50	(0.0220)	10 ต.ค. 2568	(578,738.54)

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 2568 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) 2/	14,206.85	1.1388
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	400.45	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	2,002.26	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	32.59	0.0026
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 3/	16,642.15	1.3340

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ ปัจจุบันเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราร้อยละ 1.3375 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 19 สิงหาคม 2568 เป็นต้นไป

3/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอิคิวิตี-สะสมมูลค่า

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	นับจากวันเริ่ม โครงการ (27 เมษายน 2561)
KFVIET-A	+13.03%	+18.24%	+17.20%	+9.92%	+3.20%	+4.16%	N/A	-0.15%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	+28.48%	+24.63%	+27.98%	+30.88%	+9.85%	+16.00%	N/A	+8.27%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+20.54%	+18.46%	+24.43%	+18.62%	+18.23%	+18.69%	N/A	+18.91%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+23.92%	+24.12%	+28.03%	+21.82%	+22.64%	+22.55%	N/A	+22.05%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

ดัชนี VN30 Total Return สัดส่วน 100.00% ในสกุลเงินเหรียญสหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีเวียดนามอควิตี้-ผู้ลงทุนสถาบัน

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	นับจากวันเริ่ม โครงการ (2 พฤศจิกายน 2564)
KFVIET-I	+13.03%	+18.24%	+17.20%	+9.92%	+3.20%	N/A	N/A	-1.86%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	+28.48%	+24.63%	+27.98%	+30.88%	+9.85%	N/A	N/A	+6.94%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+20.54%	+18.45%	+24.43%	+18.62%	+18.23%	N/A	N/A	+18.11%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+23.92%	+24.12%	+28.03%	+21.82%	+22.64%	N/A	N/A	+22.41%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

ดัชนี VN30 Total Return สัดส่วน 100.00% ในสกุลเงินเหรียญสหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 เมษายน 2568 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568)

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

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

(2) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

- | | |
|------------------|-----------------|
| 1. นายทลิต | โชคทิพย์พัฒนา |
| 2. นายสาธิต | บัวชู |
| 3. นางสาวสาวิณี | สุขศรีวงศ์ |
| 4. นายปิติ | ประดิพัทธ์พงษ์ |
| 5. นายกวิพ | เหรียญเสาวภาคย์ |
| 6. นายเอกชัย | บุญยะพงศ์ไชย |
| 7. นายจตุรันต์ | สอนไว |
| 8. นายชูศักดิ์ | อวยพรชัยสกุล |
| 9. นายพงศ์สันต์ | อนรรคน |
| 10. นางสาววรดา | ตันติสุนทร |
| 11. นายวัชรินทร์ | ด้วงสังข์ |

(3) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนโดยตรงได้ที่ www.krungsriasset.com

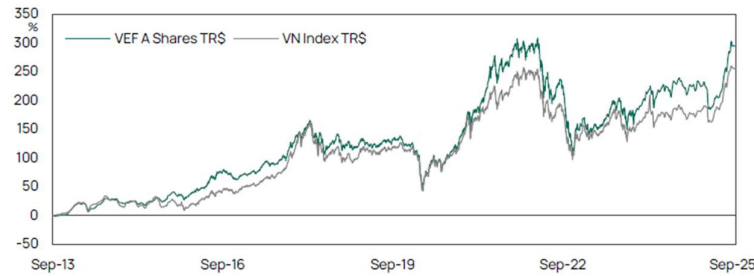
(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา

- KFVIET-A (portfolio turnover ratio) 0 เท่า
- KFVIET-I (portfolio turnover ratio) 0 เท่า

(5) ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก และ ข้อมูลการลงทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 30/09/2025)

1. Dragon Capital Vietnam Equity UCITS Fund

Fund Performance



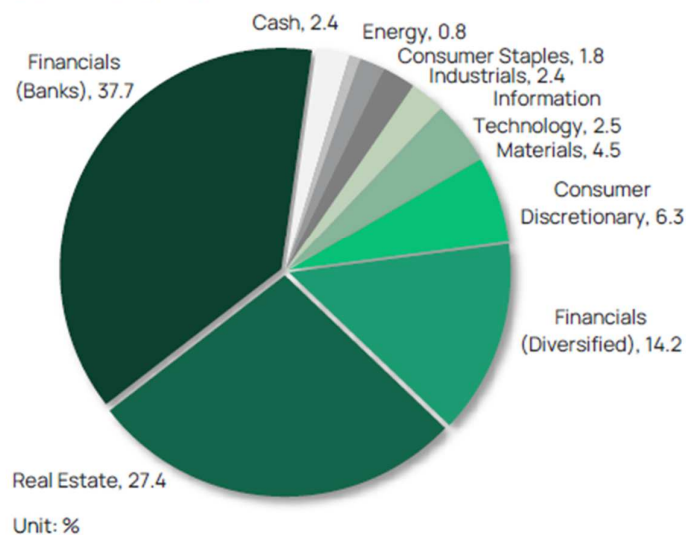
Performance

All in US\$ - %	YTD	1 Month	3 Month	1 Year	2 Years	3 Years	5 Years	Since 30 Sep 2013
VEF - A	20.5	-1.9	24.1	16.5	39.6	38.0	88.0	295.4
VN Index TR	28.1	-1.3	19.9	21.9	37.4	39.8	74.8	256.4
All in EUR - %	YTD	1 Month	3 Month	1 Year	2 Years	3 Years	5 Years	Since 05 Jul 2018
VEF - B	7.1	-2.3	24.2	11.6	27.0	16.6	92.9	95.6

Top Ten Holdings

Portfolio Company	Sector	NAV (%)	MC (\$m)	Characteristics
Vingroup	Real Estate	9.02	25,505	Vietnam's leading private listed conglomerate with diverse and synergistic ecosystem
Vinhomes	Real Estate	6.76	16,012	Largest property developer in Vietnam with projects across Tier-1 and Tier-2 cities
MB Bank	Financials (Banks)	6.56	7,987	Largest private commercial bank by assets with the highest number of e-bank users
Techcombank	Financials (Banks)	6.27	10,325	Leading bank for the affluent, best in class in optimizing COF through digital innovations
Vietcombank	Financials (Banks)	5.92	10,151	Vietnam's second-largest bank, with highest growth among the Big-4 state-owned banks
Mobile World	Consumer Discretionary	5.13	4,348	Top CE & phone retailer with promising grocery chain BHX a key driver for future growth
BIDV Bank	Financials (Banks)	4.70	10,630	Vietnam's largest state-owned commercial bank in terms of assets
Sacombank	Financials (Banks)	4.16	4,060	Private commercial bank with enticing turnaround story
Hoa Phat Group	Materials	4.00	8,177	Largest vertically integrated steel producer with leading domestic market share
VP Bank	Financials (Banks)	3.91	9,339	Commercial bank with 60% of consumer lending sector and largest customer base

Sector Breakdown



2. Lumen Vietnam Fund

Historic performance, rolling in % (at 30.09.2025)

	YTD	1 Year cumulative	3 years p.a.	5 years p.a.	Since inception p.a.
Fund	15.58%	10.95%	12.58%	15.23%	8.03%

Statistical key figures

	5 Years	Inc.		5 Years	Inc.
Annualised Volatility	21.38%	21.19%	% Positive	58.40%	56.76%
NAV	87.50	100.00	Worst Period	-7.30%	-7.93%
Highest NAV	185.74	185.74	Best Period	8.09%	8.09%
Lowest NAV	87.50	54.63	Maximum Drawdown	-47.86%	-47.86%
Median	142.96	127.57	Number of observations	1'185	1'767
Mean	140.57	121.66	Sharpe Ratio	0.58	0.26

Top-10 positions (at 30.09.2025)

Company	Sector	Weightings
Hoa Phat Group Joint Stock Co.	Commodities / Semi-fin. goods	6.18 %
Masan Group	Consumer (non-cyclical)	5.76 %
Mobile World	Consumer (cyclical)	5.25 %
Baoviet Holdings	Financial services	4.76 %
GEMADEPT Corporation	Industrial	4.43 %
Vietnam Dairy Product Corp.	Consumer (non-cyclical)	4.37 %
Vietnam Prosperity Joint Stock Commercial Bank	Financial services	4.32 %
VietNam JSC Bank for Ind & Trd	Financial services	3.97 %
FPT Corp	Communications	3.87 %
Saigon Thuong Tin CJSBank	Financial services	3.71 %
Total		46.62 %

Sectors (at 30.09.2025)

1. Financial services		25.60 %
2. Real Estate		14.79 %
3. Liquidity		14.11 %
4. Consumer (non-cyclical)		12.10 %
5. Consumer (cyclical)		8.00 %
6. Industrial		6.22 %
7. Commodities / Semi-fin. goods		6.18 %
8. Energy		5.10 %
9. Utilities		4.04 %
10. other		3.87 %

3. Lion Global Vietnam Fund

Performance by Share Class (%)

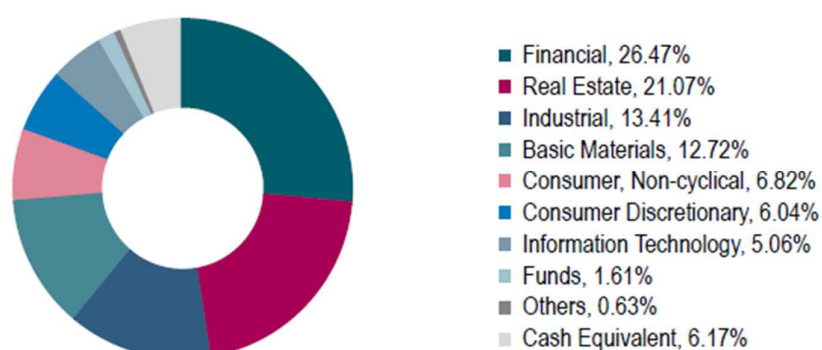
		1 M	3 M	6 M	1 Y	3Y	5Y	10Y	Since Incept
A SGD ¹	NAV	-2.54	15.38	13.91	12.71	4.36	9.08	9.40	0.38
	NAV [^]	-7.42	9.61	8.21	7.07	2.59	7.96	8.84	0.10
	Benchmark [#]	0.97	33.65	39.96	44.11	5.71	6.05	5.76	-3.68
A USD ¹	NAV	-3.03	13.97	18.35	12.13	8.13	10.33	10.48	1.32
	NAV [^]	-7.88	8.27	12.43	6.52	6.30	9.20	9.92	1.05
	Benchmark [#]	0.48	32.04	45.92	43.31	9.55	7.27	6.81	-2.77
I USD ¹	NAV	-2.98	14.12	18.74	N/A	N/A	N/A	N/A	20.40
	NAV [^]	-7.83	8.42	12.80	N/A	N/A	N/A	N/A	14.38
	Benchmark [#]	0.48	32.04	45.92	N/A	N/A	N/A	N/A	58.22

Past performance is not necessarily indicative of future performance.

Return periods longer than 1 year are annualized.

Source: Lion Global Investors Ltd / Morningstar

Sector Allocation (% of NAV)



Top Holdings (% of NAV)

VINHOMES JSC	13.38
HOA PHAT GROUP JSC	12.72
SSI SECURITIES CORPORATION	7.90
MASAN GROUP CORP	5.14
JSC BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM	5.11
REFRIGERATION ELECTRICAL ENGINEERING CORP	4.48
VINCOM RETAIL JSC	4.12
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP	4.09
SACOMBANK	3.97
VNDIRECT SECURITIES CORP	3.42