

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ระดับความเสี่ยงของกองทุน

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	8+	สูง
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	----	-----

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น
กองทุนเปิดเคแอม เวียดนาม อีควิตี้

บริษัทขอส่ง “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566 มาเพื่อโปรดทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพที่สุดต่อไป

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิดเคแอม เวียดนาม อีควิตี้ (ชนิดสะสมมูลค่า)

กองทุนรวม	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 28 ธันวาคม 2566)							
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
			YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่วันจ ทะเบียน กองทุน
KT-VIETNAM-A	15 กรกฎาคม 2565	8.0879	4.76%	-9.38%	-6.00%	4.76%	N/A	N/A	N/A	-13.55%
Benchmark			10.01%	-9.00%	-5.29%	10.01%	N/A	N/A	N/A	-10.48%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน			19.82%	22.24%	21.22%	19.82%	N/A	N/A	N/A	21.56%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด			20.15%	22.71%	21.76%	20.15%	N/A	N/A	N/A	22.93%

Benchmark = ดัชนี VN30 Total Return Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันคำนวณผลตอบแทน
ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566
KT-VIETNAM-A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-22.78%	4.76%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-22.60%	10.01%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	24.73%	19.82%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	27.89%	20.15%

* ผลการดำเนินงานปี 2565 เป็น % ตามช่วงเวลา

Benchmark = ดัชนี VN30 Total Return Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันคำนวณผลตอบแทน
ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิดเคแอม เวียดนาม อีควิตี้ (ชนิดเพื่อการออม)

กองทุนรวม	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 28 ธันวาคม 2566)							
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
			YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่วันจ ทะเบียน กองทุน
KT-VIETNAM-SSF	15 กรกฎาคม 2565	8.0878	4.76%	-9.38%	-6.00%	4.76%	N/A	N/A	N/A	-13.55%
Benchmark			10.01%	-9.00%	-5.29%	10.01%	N/A	N/A	N/A	-10.48%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน			19.82%	22.24%	21.22%	19.82%	N/A	N/A	N/A	21.56%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด			20.15%	22.71%	21.76%	20.15%	N/A	N/A	N/A	22.93%

Benchmark = ดัชนี VN30 Total Return Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันคำนวณผลตอบแทน
ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566
KT-VIETNAM-SSF	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-22.78%	4.76%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-22.60%	10.01%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	24.73%	19.82%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	27.89%	20.15%

* ผลการดำเนินงานปี 2565 เป็น % ตามช่วงเวลา

Benchmark = ดัชนี VN30 Total Return Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันคำนวณผลตอบแทน
ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
 ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566
 กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้ (ชนิดสะสมมูลค่า)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6,900.92	0.80
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	460.06	0.05
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	920.12	0.11
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	533.75	0.06
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	59.91	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	8,874.76	1.03

*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

****ไม่รวมค่าภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับเงินได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากร

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
 ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566
 กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้ (ชนิดเพื่อการออม)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	656.39	0.80
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	43.76	0.05
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	87.52	0.11
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	50.77	0.06
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	5.70	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	844.14	1.03

*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

****ไม่รวมค่าภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับเงินได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากร

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดลิบอันดับแรก
กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้
ระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	Vietcap Securities Joint Stock Company	1,540,390.50	34.36%
2	Ho Chi Minh City Securities Corporation	1,519,818.30	33.91%
3	SSI Securities Corporation	1,422,241.93	31.73%
	รวม	4,482,450.73	100.00%

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้
ระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566
PTR = 62.35%

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้
มูลค่า ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	25,547,827.00	2.59
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ : AAA	25,547,827.00	2.59
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	923,722,488.32	93.81
หุ้นสามัญ		
หมวดเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร	101,758,054.90	10.33
หมวดทรัพยากร	21,036,037.72	2.14
หมวดเทคโนโลยี	91,485,366.17	9.29
หมวดธุรกิจการเงิน	289,468,077.00	29.40
หมวดบริการ	107,198,842.98	10.89
หมวดสินค้าอุตสาหกรรม	103,046,703.11	10.47
หมวดสินค้าอุปโภคบริโภค	8,326,104.79	0.85
หมวดอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง	111,368,156.99	11.31
หน่วยลงทุน ตราสารทุน	90,035,144.66	9.14
อื่นๆ	35,359,346.43	3.59

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน (ต่อ)

กองทุนเปิดเคแอม เวียดนาม อีควิตี้

มูลค่า ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด	60,138,053.97	6.11
ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ	12,847,334.83	1.30
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	-37,626,042.37	-3.82
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	984,629,661.75	100.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กองทุนเปิดเคแอม เวียดนาม อีควิตี้

มูลค่า ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	25,547,827.00	2.59
(ค) ตราสารหรือผู้ออกที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	0.00	0.00
(ง) ตราสารหรือผู้ออกที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	0.00	0.00
สัดส่วนสูงสุด (upper limit) ที่บริษัทจัดการ คาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง)	15.00%	NAV

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

กองทุนเปิดเคแอม เวียดนาม อีควิตี้

มูลค่า ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566

ประเภท	ผู้ออก	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตามราคาตลาด
หุ้นสามัญ	HOA PHAT GROUOP JSC		79,518,895.95
หุ้นสามัญ	ASIA COMMERCIAL JOIN		8,870,717.63
หุ้นสามัญ	Nam Long Investment Corporation		9,790,540.40
หุ้นสามัญ	MOBILE WORLD INVESTMENT CORP.		43,604,587.32
หุ้นสามัญ	MB-BANK		38,130,860.60
หุ้นสามัญ	MASAN GROUP CORPORAT		35,316,329.80
หุ้นสามัญ	Kinh Bac City Devel.		14,252,200.20

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port (ต่อ)
 กองทุนเปิดเคแอม เวียดนาม อีควิตี้
 มูลค่า ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566

ประเภท	ผู้ออก	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
หุ้นสามัญ	Khang Dien House.		9,531,077.86
หุ้นสามัญ	PETROVIETNAM DRILLING AND WELL SERVICE		9,727,832.80
หุ้นสามัญ	JOINT STOCK COMMER		41,964,414.65
หุ้นสามัญ	Petrovietnam Power Corporation		4,435,227.00
หุ้นสามัญ	HDBVN		32,262,163.24
หุ้นสามัญ	Gemadept Corporation		14,516,668.80
หุ้นสามัญ	GELEX Group Joint Stock Corporation		9,439,124.76
หุ้นสามัญ	FRTVN		10,220,663.92
หุ้นสามัญ	FPTVN		91,485,366.17
หุ้นสามัญ	DXGVN		9,278,081.52
หุ้นสามัญ	DUC GIANG CHEMICALS		14,088,682.40
หุ้นสามัญ	JointStockComm. Bank		6,988,693.97
หุ้นสามัญ	Vietnam Joint Stock		19,124,114.07
หุ้นสามัญ	Vinhomes Joint Stock		47,273,628.68
หุ้นสามัญ	VINH HOAN CORPORATION		9,100,756.80
หุ้นสามัญ	VINGROUP JOINT STOCK		21,242,628.33
หุ้นสามัญ	Vincom Retail Joint Stock Company		18,625,211.70
หุ้นสามัญ	Petro Vietnam Gas		6,872,977.92
หุ้นสามัญ	VIETNAM PROSPERITY		32,940,555.36
หุ้นสามัญ	VIETNAM DAIRY PRODUC		48,377,015.30
หุ้นสามัญ	VIETJET AVIATION JOINT STOCK COMPANY		14,683,701.60
หุ้นสามัญ	TCBVN		31,312,323.00
หุ้นสามัญ	Saigon Thuong Tin		43,066,454.88
หุ้นสามัญ	SAIGON SECURITIES		34,807,779.60
หุ้นสามัญ	SAIGON BEER		8,963,953.00
หุ้นสามัญ	PNJVN		8,326,104.79

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port (ต่อ)
 กองทุนเปิดเคแอม เวียดนาม อีควิตี้
 มูลค่า ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566

ประเภท	ผู้ออก	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
หุ้นสามัญ	VIETTEL POST JOINT		5,548,009.64
หน่วยลงทุน ตราสารทุน	FUESSWN		49,390,552.90
หน่วยลงทุน ตราสารทุน	FUEVFWN		40,644,591.76
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	AAA	25,547,827.00

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating

ทริสเรตติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตองค์กรและตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป จำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุดซึ่งแต่ละสัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

AAA อันดับเครดิตองค์กรหรือตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

AA องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BB องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงที่รุนแรง (Adverse changes) ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้ที่อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ

B องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

C องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้

D องค์กรหรือตราสารหนี้อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

สำหรับการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้น ทริสเรตติ้งจะเน้นการวิเคราะห์โอกาสที่จะเกิดการผิดนัดชำระหนี้ (Default Probability) เป็นสำคัญโดยมิได้คำนึงถึงระดับของการชดเชยความเสียหายที่จะเกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ (Recovery After Default) แต่อย่างไรก็ตาม โดยตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี สัญลักษณ์และนิยามอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นจำแนกเป็น 5 ระดับ ดังนี้

T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น

T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ

T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้

T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

D เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดยทริสเรตติ้งเป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในสกุลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้โดยไม่รวมความเสี่ยงจากการแปลงค่าเงินสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ทริสเรตติ้งยังใช้เครื่องหมาย “(sf)” ต่อท้ายสัญลักษณ์อันดับเครดิตตราสารหนี้เพื่อระบุว่าตราสารหนี้ที่มีเครื่องหมายดังกล่าวเป็นตราสารที่มีโครงสร้างซับซ้อน (Structured Finance Product) ตามเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ด้วย โดยที่ความหมายของสัญลักษณ์อันดับเครดิตยังคงเหมือนเดิมตามนิยามข้างต้น

ทริสเรตติ้งยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารหนี้ในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดยทริสเรตติ้งจะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารหนี้ที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ส่วนแนวโน้มอันดับเครดิตของตราสารหนี้โดยส่วนใหญ่จะเท่ากับแนวโน้มอันดับเครดิตขององค์กรผู้ออกตราสารหนี้ๆ หรือองค์กรซึ่งรับภาระผูกพันในการชำระหนี้ของตราสารหนี้ๆ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

Positive หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น

Stable หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง

Negative หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง

Developing หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

ทริสเรตติ้งอาจประกาศ “เครดิตพินิจ” (CreditAlert) ซึ่งเป็นขั้นตอนหนึ่งของการทบทวนอันดับเครดิตที่ทริสเรตติ้งประกาศผลต่อสาธารณะไปแล้วในกรณีเมื่อเกิดเหตุการณ์สำคัญซึ่งทริสเรตติ้งพิจารณาแล้วเห็นว่าอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจหรือการเงินขององค์กรที่ทริสเรตติ้งจัดอันดับ แต่ข้อมูลดังกล่าวยังไม่ชัดเจน หรืออาจจะยังสรุปผลไม่ได้ เช่น การควบรวมกิจการ การลงทุนใหม่ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุน หรือแผนงานต่างๆ ฯลฯ โดยจะยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงผลอันดับเครดิตเดิมแต่อย่างใด ทั้งนี้ เพื่อเตือนให้นักลงทุนระมัดระวังในการที่จะลงทุนในตราสารหนี้ขององค์กรนั้นๆ รายงานเครดิตพินิจประกอบด้วย เหตุผล (Rationale) ที่แจ้งเหตุในการออกประกาศเตือนพร้อมระบุ “เครดิตพินิจ” (CreditAlert Designation) ไว้พร้อมกับอันดับเครดิตปัจจุบัน โดยงดการระบุ “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook)

เครดิตพินิจ เป็นการบอกทิศทางของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตในระยะอันใกล้ ซึ่งมี 3 รูปแบบ คือ (1) Positive (*บวก*) (2) Negative (*ลบ*) และ (3) Developing (*ยังไม่ชัดเจน*)

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

AAA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามก็มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

- BB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นอยู่กับกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทยการปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้น ไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC (tha), CC (tha), C (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D (tha)** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มิมีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามการเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha)** แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกระดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกับกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA (tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC (tha)”

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1(tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่าเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้นปรับลงหรือคงที่โดยปกติ สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้

งบแสดงฐานะการเงิน

วันที่ 31 ธันวาคม 2566

(บาท)

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 948,120,650.91 บาท)	923,722,488.31
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	85,769,194.24
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	2,852,866.85
จากการขายเงินลงทุน	9,878,728.43
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	53,665.26
รวมสินทรัพย์	1,022,276,943.09

หนี้สิน

เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	20,002,220.17
จากการรับคืนหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	15,872,626.49
จากหน่วยลงทุนรอการจัดสรร	21,421.01
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,907,530.38
หนี้สินรวม	37,803,798.05

สินทรัพย์สุทธิ

984,473,145.04

สินทรัพย์สุทธิ :

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,217,407,206.86
กำไรสะสม	(128,677,415.04)
บัญชีปรับสมดุล	(104,256,646.78)
สินทรัพย์สุทธิ	984,473,145.04

จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) 121,740,720.5999

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท) 8.0866

ทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนคำนวณแยกตามชนิดผู้ถือหน่วยลงทุน

ชนิดผู้ถือหน่วยลงทุน	NAV	จำนวนหน่วยลงทุน	มูลค่าต่อหน่วยลงทุน
ชนิดสะสมมูลค่า (CLASS A)	885,330,022.07	109,480,442.2585	8.0866
ชนิดเพื่อการออม (CLASS SSF)	99,143,122.97	12,260,278.3414	8.0865

กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

	(บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	7,689,621.17
รายได้ดอกเบี้ย	10,053.24
รายได้ทั้งสิ้น	7,699,674.41
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7,557,301.94
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	503,820.18
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,007,640.28
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี	32,650.86
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	5,101,431.91
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	14,202,845.17
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(6,503,170.76)
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น - จากเงินลงทุน	14,152,515.41
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น - จากอัตราแลกเปลี่ยน	(4,855,836.14)
รายการกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น - จากอัตราแลกเปลี่ยน (ระหว่างปี)	(65,551,890.39)
รายการกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น - จากเงินลงทุน (ระหว่างปี)	4,060,571.32
รวมรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(52,194,639.80)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักเงินปันผลจ่าย	(58,697,810.56)
การเพิ่มขึ้นในทรัพย์สินสุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	
ชนิดสะสมมูลค่า (CLASS A)	(53,486,740.96)
ชนิดเพื่อการออม (CLASS SSF)	(5,211,069.60)
รวม	(58,697,810.56)

กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

(หน่วย : บาท)

	มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ยย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วน ของมูลค่า ยุติธรรม	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบ กำหนด
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน							
หน่วยลงทุน							
<u>FUESSVFN (FUESSVFN)</u>							
FUESSVFN - FUESSVFL VN EQUITY : SSIAM VNFN	1,925,900.00	45,726,458.86	0.00	49,390,552.90	5.35%		
LEAD ETF							
รวม FUESSVFN (FUESSVFN)	1,925,900.00	45,726,458.86	0.00	49,390,552.90	5.35%		
<u>FUEVFN (FUEVFN)</u>							
FUEVFN - VFMVN DIAMOND ETF FUND	1,117,000.00	38,261,028.52	0.00	40,644,591.76	4.40%		
รวม FUEVFN (FUEVFN)	1,117,000.00	38,261,028.52	0.00	40,644,591.76	4.40%		
รวม หน่วยลงทุน	3,042,900.00	83,987,487.38	0.00	90,035,144.66	9.75%		
รวม ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน	3,042,900.00	83,987,487.38	0.00	90,035,144.66	9.75%		
หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น							
หุ้นสามัญ							
<u>หมวดธนาคาร (B0)</u>							
ACBVN - Asia Commercial Joint Stock Bank	265,650.00	8,814,543.94	0.00	8,870,717.63	0.96%		
BIDVN - Joint Stock Commercial Bank for Investment&D	116,408.00	6,124,238.06	0.00	6,988,693.97	0.76%		
CTGVN - Vietnam Joint Stock Commercial Bank For Industry and Trade	501,911.00	18,882,673.56	0.00	19,124,114.07	2.07%		
HDBVN - Ho Chi Minh City Development Joint Stock Commercial Bank	1,185,843.00	29,408,827.40	0.00	32,262,163.24	3.49%		
MBBVN - MBBVN : Military Commercial Joint Stock Bank	1,462,000.00	35,291,456.52	0.00	38,130,860.60	4.13%		
STBVN - Saigon Thuong Tin Commercial Joint Stock Bank	1,109,800.00	45,458,411.37	0.00	43,066,454.88	4.66%		
VCBVN - Joint Stock Commercial Bank For Foreign Trade Of Vietnam	360,467.00	41,788,314.54	0.00	41,964,414.65	4.54%		
VPBVN - Vietnam Prosperity Joint Stock Commercial Bank	1,246,200.00	35,696,597.64	0.00	32,940,555.36	3.57%		
รวม หมวดธนาคาร (B0)	6,248,279.00	221,465,063.03	0.00	223,347,974.40	24.18%		
<u>หมวดปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ (C0)</u>							
DGCVN - Duc Giang Chemicals Group Joint Stock Company	106,600.00	14,185,500.19	0.00	14,088,682.40	1.53%		

กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566
 จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

(หน่วย : บาท)

	มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วน ของมูลค่า ยุติธรรม	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบ กำหนด
รวม หมวดปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ (C0)	106,600.00	14,185,500.19	0.00	14,088,682.40	1.53%		
หมวดพาณิชย์ (C5)							
MWGVN - Mobile World Investment Corporation	720,400.00	54,777,487.99	0.00	43,604,587.32	4.72%		
VREVN - Vincom Retail Joint Stock Company	563,700.00	21,748,173.15	0.00	18,625,211.70	2.02%		
รวม หมวดพาณิชย์ (C5)	1,284,100.00	76,525,661.14	0.00	62,229,799.02	6.74%		
หมวดพลังงานและสาธารณูปโภค (E5)							
GASVN - GASVN PetroVietnam Gas Joint Stock Corporation	64,320.00	9,136,018.71	0.00	6,872,977.92	0.74%		
POWVN - PetroVietnam Power Corporation	280,400.00	5,380,986.05	0.00	4,435,227.00	0.48%		
PVDVN - Petrovietnam Drilling and Well Services Corporation	247,100.00	9,517,883.21	0.00	9,727,832.80	1.05%		
รวม หมวดพลังงานและสาธารณูปโภค (E5)	591,820.00	24,034,887.97	0.00	21,036,037.72	2.28%		
หมวดเงินทุนและหลักทรัพย์ (F5)							
SSIVN - Saigon Securities Incorporation	750,200.00	30,185,894.15	0.00	34,807,779.60	3.77%		
TCBVN - VIETNAM TECHNOLOGICAL AND COMMERCIAL JOINT STOCK BANK	707,000.00	31,670,800.87	0.00	31,312,323.00	3.39%		
รวม หมวดเงินทุนและหลักทรัพย์ (F5)	1,457,200.00	61,856,695.02	0.00	66,120,102.60	7.16%		
หมวดอาหารและเครื่องดื่ม (G0)							
MSNVN - Masan Group Corporation	374,900.00	44,814,107.94	0.00	35,316,329.80	3.82%		
SABVN - Saigon Beer - Alcohol - Beverage Corporation	102,500.00	13,356,605.36	0.00	8,963,953.00	0.97%		
VHCVN - Vinh Hoan Corporation	87,000.00	10,395,530.94	0.00	9,100,756.80	0.99%		
VNMMVN - Vietnam Dairy Products Joint Stock Company	502,300.00	56,304,380.57	0.00	48,377,015.30	5.24%		
รวม หมวดอาหารและเครื่องดื่ม (G0)	1,066,700.00	124,870,624.81	0.00	101,758,054.90	11.02%		
หมวดวัสดุอุตสาหกรรมและเครื่องจักร (J0)							
GEXVN - GEX:GELEX Group Joint Stock Corporation	286,900.00	8,574,841.15	0.00	9,439,124.76	1.02%		
รวม หมวดวัสดุอุตสาหกรรมและเครื่องจักร (J0)	286,900.00	8,574,841.15	0.00	9,439,124.76	1.02%		
หมวดเหล็ก (J1)							
HPGVN - Hoa Phat Group JSC	2,023,500.00	69,791,710.24	0.00	79,518,895.95	8.61%		
รวม หมวดเหล็ก (J1)	2,023,500.00	69,791,710.24	0.00	79,518,895.95	8.61%		

กองทุนเปิดเคแอม เวียดนาม อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566
จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

(หน่วย : บาท)

	มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วน ของมูลค่า ยุติธรรม	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบ กำหนด
หมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (M0)							
DXGVN - DXGVN : Dat Xanh Real Estate Service & Construction Corporate	346,400.00	10,101,187.91	0.00	9,278,081.52	1.00%		
KBCVN - Kinh Bac City Development Holding Corporation	321,800.00	14,439,476.89	0.00	14,252,200.20	1.54%		
KDHVN - Khang Dien House Trading and Investment Joint	221,170.00	9,925,779.69	0.00	9,531,077.86	1.03%		
NLGVN - NLGVN : Nam Long Investment Corporation	188,200.00	9,836,774.34	0.00	9,790,540.40	1.06%		
VHMOVN - Vinhomes Joint Stock Company	769,400.00	53,366,192.97	0.00	47,273,628.68	5.12%		
VICVN - VinGroup Joint Stock Company	339,900.00	27,956,342.56	0.00	21,242,628.33	2.30%		
รวม หมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (M0)	2,186,870.00	125,625,754.36	0.00	111,368,156.99	12.06%		
หมวดสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม (N0)							
PNJVN - Phu Nhuan Jewelry Joint Stock Company (VND)	69,833.00	9,042,949.55	0.00	8,326,104.79	0.90%		
รวม หมวดสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม (N0)	69,833.00	9,042,949.55	0.00	8,326,104.79	0.90%		
หมวดขนส่งและโลจิสติกส์ (N5)							
GMDVN - Gemadep Corporation	143,400.00	13,187,553.51	0.00	14,516,668.80	1.57%		
VJCVN - VietJet Aviation Joint Stock Company	96,700.00	16,755,985.85	0.00	14,683,701.60	1.59%		
VTPVN - Viettel Post Joint Stock Corporation	69,471.00	4,982,669.21	0.00	5,548,009.64	0.60%		
รวม หมวดขนส่งและโลจิสติกส์ (N5)	309,571.00	34,926,208.57	0.00	34,748,380.04	3.76%		
หมวดบริการ (P5)							
FRTVN - FPT DIGITAL RETAIL JSC	69,100.00	10,285,942.15	0.00	10,220,663.92	1.11%		
รวม หมวดบริการ (P5)	69,100.00	10,285,942.15	0.00	10,220,663.92	1.11%		
หมวดเทคโนโลยี (S3)							
FPTVN - FPT CORPORATION	673,580.00	82,947,325.35	0.00	91,485,366.17	9.90%		
รวม หมวดเทคโนโลยี (S3)	673,580.00	82,947,325.35	0.00	91,485,366.17	9.90%		
รวม หุ้นสามัญ	16,374,053.00	864,133,163.53	0.00	833,687,343.66	90.25%		
รวม หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	16,374,053.00	864,133,163.53	0.00	833,687,343.66	90.25%		
รวมเงินลงทุน	19,416,953.00	948,120,650.91	0.00	923,722,488.32	100.00%		

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุน
เพื่อเป็นทรัพย์สินของ
กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้

สรุปภาวะการณ์ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2566 ดัชนีเวียดนาม (VNIndex) ปิดที่ 1,129.93 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 9.75 จุด หรือเพิ่มขึ้น 0.87% เมื่อเทียบกับวันที่ 30 มิถุนายน 2566 โดยมีจุดสูงสุดของปีในเดือนกันยายน 2566 ที่ระดับ 1,255.11 จุด และมีจุดต่ำสุดของปีในเดือนพฤศจิกายน 2566 ที่ระดับ 1020.01 จุด มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 712.75 ล้านดอลลาร์สหรัฐ กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุด คือ กลุ่มเทคโนโลยีเพิ่มขึ้น 28.60% กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการปรับตัวลดลงมากที่สุด คือ กลุ่มสาธารณูปโภคลดลง 7.32% สำหรับการปรับตัวของดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมที่สำคัญ ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยีเพิ่มขึ้น 28.60% กลุ่มวัสดุก่อสร้างเพิ่มขึ้น 11.19% กลุ่มการเงินเพิ่มขึ้น 5.21 % กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือยเพิ่มขึ้น 4.63% และกลุ่มสินค้าจำเป็นลดลง 3.67%

ปัจจัยที่มีผลต่อตลาดหลักทรัพย์ระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ได้แก่

1. การกลับมาเปิดเมือง เปิดประเทศ และการกลับมาดำเนินชีวิตตามปกติ ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจ และเศรษฐกิจทั่วโลกทยอยฟื้นตัว ในขณะที่รัฐบาลออกมาตรการสนับสนุนเศรษฐกิจ เช่น การลด VAT 2% การลดค่าธรรมเนียมอื่นๆ การเร่งเบิกจ่ายค่าใช้จ่ายรัฐบาล และการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ต่างๆ
2. ธนาคารกลางเวียดนามปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายถึง 4 ครั้งในปี 2566 โดยอัตราดอกเบี้ยนโยบายลดลงเหลือ 4.50% อัตราคิดลด (Discount rate) เหลือ 3.00% และอัตรา electronic interbank rate เหลือ 5.00%
3. บริษัทอสังหาริมทรัพย์หลายบริษัททยอยประกาศผิมนัดชำระหนี้ หนี้กู้ รวมถึงบริษัท Novaland (NVL) บริษัทอสังหาริมทรัพย์รายใหญ่อันดับ 2 ทำให้ตลาดกังวลต่อการขาดสภาพคล่องทางการเงินในภาคอสังหาริมทรัพย์ และอาจกระทบต่อไปยังการปรับขึ้นของ NPL ในกลุ่มธนาคาร อย่างไรก็ตาม ตลาดเริ่มผ่อนคลายความกังวลลง หลังรัฐบาลออกมาตรการแก้ปัญหาการผิมนัดชำระหนี้ และช่วยเหลือกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งเป็นกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการออกหุ้นกู้มากที่สุด เช่น มาตรการ Decree 08 อนุญาตให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถขอมติผู้ถือหุ้นกู้ในการยืดระยะเวลาการชำระหนี้หุ้นกู้ออกไปได้ 2 ปี หรือการอนุญาตให้ชำระหนี้หุ้นกู้ด้วยสินทรัพย์อื่นๆ ได้
4. ปัจจัยที่ส่งผลต่อความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลกเพิ่มขึ้น ได้แก่ นโยบายการเงินที่เข้มงวดทั้ง การลดการอัดฉีดเม็ดเงิน และการขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสำคัญต่างๆทั่วโลก ซึ่งส่งผลให้เกิดปัญหาในภาคธนาคารในสหรัฐฯ และยุโรปรวมถึงปัญหาที่เกิดจากนโยบายที่เข้มงวดของจีน และปัญหาความรุนแรงและความตึงเครียดระหว่างประเทศ นำมาซึ่งแนวโน้มเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว

คาดการณ์แนวโน้มตลาดหลักทรัพย์ในปี 2567

1. เศรษฐกิจเวียดนามคาดว่าจะฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยมีปัจจัยบวกจากอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ยังคงอยู่ในระดับต่ำ การขยายมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล เช่น การลด VAT 2% รวมถึงการเร่งเบิกจ่ายค่าใช้จ่ายรัฐบาล และการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ต่างๆ ในขณะที่การพิจารณาแก้ไขกฎหมาย Land Law จะช่วยหนุนให้ภาคอสังหาริมทรัพย์กลับมาฟื้นตัวได้ นอกจากนี้ยังมีความคาดหวังการปรับตลาดหุ้นเวียดนามเข้าสู่ Emerging Market ของ FTSE ในปีนี้

2. เศรษฐกิจโลกยังคงชะลอตัวลง จากภาวะสินเชื่อและภาวะการเงินที่จะตึงตัวต่อเนื่องตามผลสะสมของการขึ้นดอกเบี้ย ภาคการผลิตและอุปสงค์สินค้าที่ยังยังซบเซา แรงหนุนจากภาคบริการจะแผ่วลง รวมถึงแรงส่งจากเศรษฐกิจจีนที่ต่ำกว่าคาด อย่างไรก็ตาม ตลาดแรงงานตึงตัวและค่าจ้างที่ยังเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงครึ่งแรกของปีจะมีส่วนช่วยให้เศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจสหรัฐยังไม่เข้าสู่ภาวะถดถอย ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของโลกมีโอกากลับแรงตัว ตามราคาพลังงานที่สูงขึ้น จากอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้นในช่วงฤดูหนาว และอุปทานที่ลดลงจากการปรับลดกำลังการผลิตของกลุ่ม OPEC+
3. ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) มีแนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย สะท้อนวงจรถดดอกเบี้ยขาขึ้นของเฟดสิ้นสุดลงแล้ว อย่างไรก็ตาม ยังคงมีความเสี่ยงที่เฟดอาจจะคงอัตราดอกเบี้ยสูงเป็นเวลายาวนาน (High For Longer)
4. สถานการณ์ความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ (Geopolitical Risks) ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องได้ เช่น สงครามรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล-ฮามาส, ความขัดแย้งสหรัฐฯ-จีน, และความขัดแย้งในทะเลจีนใต้

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้ มีการลงทุนในตราสารทุน ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2566 เพิ่มขึ้นจาก 91.44% เป็น 93.81% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยเมื่อเทียบกับสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน มีสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ 5 อันดับแรก ได้แก่ กลุ่มธนาคาร 25.86% กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ฯ 13.20% กลุ่มอาหารและเครื่องดื่ม 10.33% กลุ่มพาณิชย์ 9.29% และกลุ่มวัสดุก่อสร้าง 8.08%

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของ

กองทุนเปิดเคแอม เวียดนาม อีควิตี้

รอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ทำธุรกรรม
	ไม่มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง

หรือที่ website ของบลจ. ที่ <http://www.ktam.co.th>

หรือที่ website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ <http://www.sec.or.th>

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

กองทุนเปิดเคแอม เวียดนาม อีควิตี้

รอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	<i>การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน</i>	

เงื่อนไขการรับผลประโยชน์ตอบแทน

เพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการในการจัดการกองทุน (Soft/hard dollar)

(1) บริษัทจัดการจะรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น โดยเฉพาะบริษัทนายหน้าได้ โดยผลประโยชน์นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าทางเศรษฐกิจและเป็นประโยชน์โดยตรงต่อกองทุน เช่น บทวิเคราะห์ บทวิจัยต่างๆ ที่ใช้ในการประกอบการตัดสินใจลงทุนของกองทุน อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ หรือซอฟต์แวร์ เพื่ออำนวยความสะดวกในการรับบทวิเคราะห์ บทวิจัย ดังกล่าว บริษัทไม่มีเจตนาในการใช้บริการจากบุคคลดังกล่าวที่บ่งชี้ถึงความจำเป็นเพื่อจุดประสงค์ในการรับผลประโยชน์จากผู้ให้บริการ บริษัทจัดการจะจัดสรรการรับผลประโยชน์ตอบแทนด้วยความเป็นธรรม โดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นหลัก

(2) บริษัทจัดการไม่สามารถรับ (soft/hard dollar) เพื่อประโยชน์ของบริษัทจัดการได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามตามกฎหมาย และโดยวิชาชีพเป็นสิ่งที่ไม่พึงกระทำ เว้นแต่ เป็นการรับผลประโยชน์ที่ผู้ให้บริการจัดให้แก่บริษัทจัดการหรือพนักงานของบริษัทจัดการตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทประกาศไว้ภายในบริษัท ซึ่งกองทุนอาจขอข้อมูลได้ที่ website ของบริษัท


**standard
chartered**
รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เวียน ผู้ถือหุ้นรายลงทุน
กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้ (“กองทุน”) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2566

ธนาคารฯ เห็นว่าสำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ได้บริหารจัดการกองทุนโดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนชื่อผู้ถือหุ้นที่ทำไว้กับผู้ถือหุ้นรายลงทุนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)



(นางสาวศิริพรพรรณ อึ้งยงค์)

ผู้อำนวยการ บริการกองทุน ฝ่ายปฏิบัติการบริการหลักทรัพย์

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
10 มกราคม 2567

โทรศัพท์ 02-106-1475
กรุณาติดต่อ ศูนย์ปรึกษา ของไทย N

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
140 ถนนวิภาวดี แขวงอนุสาวรีย์ เขตบางเขน กรุงเทพมหานคร 10330
หมายเลขโทรศัพท์ 0107536000498
sc.com/th

Standard Chartered Bank (Thailand) Public Company Limited
140 Wireless Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330
Registration No. 0107536000498
sc.com/th