

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

ระดับความเสี่ยงของกองทุน

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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นลงทุน

กองทุนเปิดเคแอม เวียดนาม อีควิตี้

บริษัทขอส่ง “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 15 กรกฎาคม 2565 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565 มาเพื่อโปรดทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพที่สุดต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้ (ชนิดสะสมมูลค่า)

กองทุนรวม	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 30 ธันวาคม 2565)							
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				% ตามช่วงเวลา
			YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	
KT-VIETNAM-A	15 กรกฎาคม 2565	7.7225	N/A	-17.07%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-22.78%
Benchmark	-	-	N/A	-19.16%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-22.60%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	-	-	N/A	32.58%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	24.73%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	-	-	N/A	35.72%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	27.89%

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

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565
KT-VIETNAM-A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-22.78%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-22.60%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	24.73%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	27.89%

* ผลการดำเนินงานปี 2565 เป็น % ตามช่วงเวลา

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้ (ชนิดเพื่อการออม)

กองทุนรวม	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 30 ธันวาคม 2565)							
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				% ตามช่วงเวลา
			YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	
KT-VIETNAM-SSF	15 กรกฎาคม 2565	7.7224	N/A	-17.08%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-22.78%
Benchmark	-	-	N/A	-19.16%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-22.60%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	-	-	N/A	32.58%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	24.73%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	-	-	N/A	35.72%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	27.89%

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

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565
KT-VIETNAM-SSF	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-22.78%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-22.60%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	24.73%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	27.89%

* ผลการดำเนินงานปี 2565 เป็น % ตามช่วงเวลา

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

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 15 กรกฎาคม 2565 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565
กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้ (ชนิดสะสมมูลค่า)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,999.54	0.70
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	275.36	0.05
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	550.73	0.10
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	219.93	0.03
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	105.15	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	5,150.71	0.90

*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 15 กรกฎาคม 2565 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565
กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้ (ชนิดเพื่อการออม)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	118.74	0.70
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8.18	0.05
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	16.35	0.10
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	6.53	0.03
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	3.12	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	152.92	0.90

*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดลำดับแรก

กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้

ระหว่างวันที่ 15 กรกฎาคม 2565 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	36,376.89	43.49%
2	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที (มหาชน)	33,518.83	40.08%
3	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	7,721.24	9.23%
4	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	4,407.71	5.27%
5	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	815.64	0.98%
6	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	798.43	0.95%
รวม		83,638.74	100.00%

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้

ระหว่างวันที่ 15 กรกฎาคม 2565 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565

PTR = 106.86%

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้

มูลค่า ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2565

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	766,710,343.54	91.44
หุ้นสามัญ		
หมวดเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร	109,914,836.16	13.11
หมวดทรัพยากร	21,382,700.88	2.55
หมวดเทคโนโลยี	26,929,518.72	3.21
หมวดธุรกิจการเงิน	330,732,172.29	39.44
หมวดบริการ	54,668,227.72	6.52
หมวดสินค้าอุตสาหกรรม	62,555,812.32	7.46
หมวดอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง	41,697,940.80	4.97
หมวดอื่นๆ	31,107,125.73	3.71
หน่วยลงทุน ตราสารทุน	87,722,008.92	10.46

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อการผูกพัน (ต่อ)

กองทุนเปิดเคแอม เวียดนาม อีควิตี้

มูลค่า ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2565

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
อื่นๆ	71,773,989.33	8.56
ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด	106,928,608.96	12.75
ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ	1,977,059.75	0.24
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	-37,131,679.38	-4.43
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	838,484,332.87	100.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กองทุนเปิดเคแอม เวียดนาม อีควิตี้

มูลค่า ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2565

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	0.00	0.00
(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 30 ธันวาคม 2565

ประเภท	ผู้ออก	มูลค่าตามราคาตลาด
หุ้นสามัญ	JOINT STOCK COMMER	46,684,032.00
หุ้นสามัญ	NO VA LAND INVEST	3,865,545.60
หุ้นสามัญ	Nam Long Investment Corporation	13,370,126.40
หุ้นสามัญ	MOBILE WORLD INVESTMENT CORP.	21,981,960.00
หุ้นสามัญ	MASAN GROUP CORPORAT	53,385,199.20
หุ้นสามัญ	Kinh Bac City Devel.	12,435,508.80
หุ้นสามัญ	BAO VIET HOLDINGS	7,490,819.52
หุ้นสามัญ	JointStockComm. Bank	19,298,301.60
หุ้นสามัญ	PNJVN	9,125,165.73

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port (ต่อ)

กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้

มูลค่า ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2565

ประเภท	ผู้ออก	มูลค่าตามราคาตลาด
หุ้นสามัญ	HOA PHAT GROUOP JSC	52,074,187.20
หุ้นสามัญ	HDBVN	23,103,865.29
หุ้นสามัญ	Gemadept Corporation	10,481,625.12
หุ้นสามัญ	FRTVN	10,768,305.60
หุ้นสามัญ	FPTVN	26,929,518.72
หุ้นสามัญ	DXGVN	12,185,164.80
หุ้นสามัญ	Khang Dien House.	12,026,760.00
หุ้นสามัญ	Vietnam Joint Stock	21,323,343.00
หุ้นสามัญ	Vinhomes Joint Stock	47,960,640.00
หุ้นสามัญ	VINGROUP JOINT STOCK	25,566,534.72
หุ้นสามัญ	Vincom Retail Joint Stock Company	23,537,006.16
หุ้นสามัญ	Petro Vietnam Gas	12,779,256.00
หุ้นสามัญ	VIETNAM PROSPERITY	48,118,722.72
หุ้นสามัญ	Petrovietnam Power Corporation	8,603,444.88
หุ้นสามัญ	VIETNAM DAIRY PRODUC	56,529,636.96
หุ้นสามัญ	VIETJET AVIATION JOINT STOCK COMPANY	18,820,159.20
หุ้นสามัญ	Saigon Thuong Tin	41,300,172.00
หุ้นสามัญ	SAIGON SECURITIES	19,888,074.00
หุ้นสามัญ	SAIGON BEER	17,812,502.64
หุ้นสามัญ	VIETTEL POST JOINT	1,542,756.76
หน่วยลงทุน ตราสารทุน	FUESSVWN	50,065,118.04
หน่วยลงทุน ตราสารทุน	FUEVFWN	37,656,890.88

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating

ทริสเรตติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตองค์กรและตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป จำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุดซึ่งแต่ละสัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

- AAA** อันดับเครดิตองค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมาจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- AA** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงที่รุนแรง (Adverse changes) ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- 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) แต่อย่างใด โดยตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี สัญลักษณ์และนิยามอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นจำแนกเป็น 5 ระดับ ดังนี้

- T1** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าว ซึ่งมีเครื่องหมาย “+” 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 ส่วนแนวโน้มอันดับเครดิตของตราสารหนี้โดยส่วนใหญ่จะเท่ากับแนวโน้มอันดับเครดิตขององค์กรผู้ออกตราสารหนี้ หรือองค์กรซึ่งรับภาระผูกพันในการชำระหนี้ของตราสารหนี้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

Positive หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น

Stable หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง

Negative หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง

Developing หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

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

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

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

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

AA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

- BB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นอยู่กับความมั่นคงทางการเงินของประเทศนั้นๆ
- B (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทยการปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้น ไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC (tha), CC (tha), C (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D (tha)** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่ระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้ในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่น่าพอใจสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha)** แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

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) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้นปรับลงหรือคงที่โดยปกติ สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือนักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

(บาท)

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 855,096,286.81 บาท)	766,710,343.54
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	106,834,937.47
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	2,090,967.21
จากการขายหน่วยลงทุน	(108,888.84)
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	88,581.16
รวมสินทรัพย์	875,615,940.54

หนี้สิน

เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	35,129,287.46
จากการรับคืนหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	653,040.27
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,393,742.09
หนี้สินรวม	37,176,069.82

สินทรัพย์สุทธิ

838,439,870.72

สินทรัพย์สุทธิ :

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,085,766,642.03
กำไรสะสม	(162,253,851.72)
บัญชีปรับสมดุลย์	(85,072,919.59)
สินทรัพย์สุทธิ	838,439,870.72

จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) 108,576,664.1181

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท) 7.7221

ทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนคำนวณแยกตามชนิดผู้ถือหน่วยลงทุน			
ชนิดผู้ถือหน่วยลงทุน	NAV	จำนวนหน่วยลงทุน	มูลค่าต่อหน่วยลงทุน
ชนิดสะสมมูลค่า (CLASS A)	781,600,913.37	101,216,022.6307	7.7221
ชนิดจ่ายเงินปันผล (CLASSSSF)	56,838,957.35	7,360,641.4874	7.7220

กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 15 กรกฎาคม 2565 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565

	(บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	2,141,962.07
รายได้ดอกเบี้ย	12,430.11
รายได้อื่น	0.03
รายได้ทั้งสิ้น	2,154,392.21
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4,118,279.74
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	283,539.22
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	567,078.48
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี	24,216.55
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	4,355,428.65
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	9,348,542.64
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(7,194,150.43)
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น - จากเงินลงทุน	(53,569,666.05)
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น - จากอัตราแลกเปลี่ยน	1,568,708.15
รายการกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น - จากอัตราแลกเปลี่ยน (ระหว่างปี)	(33,786,665.09)
รายการกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น - จากเงินลงทุน (ระหว่างปี)	(69,272,078.30)
รวมรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(155,059,701.29)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักเงินปันผลจ่าย	(162,253,851.72)
การเพิ่มขึ้นในทรัพย์สินสุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	
ชนิดสะสมมูลค่า (CLASS A)	(158,466,672.60)
ชนิดจ่ายเงินปันผล (CLASS SSF)	(3,787,179.12)
รวม	(162,253,851.72)

กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565
จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพฯ จำกัด (มหาชน)

	มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วน ของมูลค่า ยุติธรรม
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน					
หน่วยลงทุน					
FUESSVN (FUESSVN)					
FUESSVN - FUESSVFL VN EQUITY : SSIAM VNFIN LEAD ETF	23,831,000,000.00	52,962,669.58	0.00	50,065,118.04	6.53%
รวม FUESSVN (FUESSVN)	23,831,000,000.00	52,962,669.58	0.00	50,065,118.04	6.53%
FUEVFN (FUEVFN)					
FUEVFN - VFMVN DIAMOND ETF FUND	11,483,000,000.00	36,757,499.75	0.00	37,656,890.88	4.91%
รวม FUEVFN (FUEVFN)	11,483,000,000.00	36,757,499.75	0.00	37,656,890.88	4.91%
รวม หน่วยลงทุน	35,314,000,000.00	89,720,169.33	0.00	87,722,008.92	11.44%
รวม ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อ	35,314,000,000.00	89,720,169.33	0.00	87,722,008.92	11.44%
หน่วยลงทุน					
หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น					
หุ้นสามัญ					
หมวดธนาคาร (B0)					
BIDVN - Joint Stock Commercial Bank for Investment&D	341,500.00	18,907,191.30	0.00	19,298,301.60	2.52%
CTGVN - Vietnam Joint Stock Commercial Bank For	534,500.00	21,567,661.47	0.00	21,323,343.00	2.78%
Industry and Trade					
DXGVN - DXGVN : Dat Xanh Real Estate Service &	652,800.00	13,943,607.17	0.00	12,185,164.80	1.59%
Construction Corporate					
HDBVN - Ho Chi Minh City Development Joint Stock	989,425.00	28,012,840.08	0.00	23,103,865.29	3.01%
Commercial Bank					
STBVN - Saigon Thuong Tin Commercial Joint Stock Bank	1,253,800.00	42,217,053.96	0.00	41,300,172.00	5.39%
VCBVN - Joint Stock Commercial Bank For Foreign Trade	398,600.00	48,159,121.52	0.00	46,684,032.00	6.09%
Of Vietnam					
VPBVN - Vietnam Prosperity Joint Stock Commercial Bank	1,836,200.00	43,632,310.29	0.00	48,118,722.72	6.28%
รวม หมวดธนาคาร (B0)	6,006,825.00	216,439,785.79	0.00	212,013,601.41	27.65%
หมวดพาณิชย์ (C5)					
VREVN - Vincom Retail Joint Stock Company	611,300.00	25,392,623.10	0.00	23,537,006.16	3.07%
รวม หมวดพาณิชย์ (C5)	611,300.00	25,392,623.10	0.00	23,537,006.16	3.07%
หมวดพลังงานและสาธารณูปโภค (E5)					
GASVN - GASVN PetroVietnam Gas Joint Stock Corporation	86,000.00	14,658,537.49	0.00	12,779,256.00	1.67%
POWVN - PetroVietnam Power Corporation	551,800.00	10,589,258.57	0.00	8,603,444.88	1.12%
รวม หมวดพลังงานและสาธารณูปโภค (E5)	637,800.00	25,247,796.06	0.00	21,382,700.88	2.79%

กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565
จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทย จำกัด (มหาชน)

	มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วน ของมูลค่า ยุติธรรม
หมวดเงินทุนและหลักทรัพย์ (F5)					
BVHVN - BAO VIET HOLDINGS	109,800.00	9,343,828.56	0.00	7,490,819.52	0.98%
SABVN - Saigon Beer - Alcohol - Beverage Corporation	72,900.00	21,094,673.99	0.00	17,812,502.64	2.32%
SSIVN - Saigon Securities Incorporation	767,500.00	20,394,376.99	0.00	19,888,074.00	2.59%
VHMOVN - Vinhomes Joint Stock Company	682,500.00	57,329,717.61	0.00	47,960,640.00	6.26%
VICVN - VinGroup Joint Stock Company	324,600.00	29,702,752.78	0.00	25,566,534.72	3.33%
รวม หมวดเงินทุนและหลักทรัพย์ (F5)	1,957,300.00	137,865,349.93	0.00	118,718,570.88	15.48%
หมวดอาหารและเครื่องดื่ม (G0)					
MSNVN - Masan Group Corporation	392,100.00	61,781,880.33	0.00	53,385,199.20	6.96%
VNMVN - Vietnam Dairy Products Joint Stock Company	507,400.00	59,442,299.97	0.00	56,529,636.96	7.37%
รวม หมวดอาหารและเครื่องดื่ม (G0)	899,500.00	121,224,180.30	0.00	109,914,836.16	14.34%
หมวดเหล็ก (J1)					
HPGVN - Hoa Phat Group JSC	1,976,100.00	57,835,476.34	0.00	52,074,187.20	6.79%
รวม หมวดเหล็ก (J1)	1,976,100.00	57,835,476.34	0.00	52,074,187.20	6.79%
หมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (M0)					
KBCVN - Kinh Bac City Development Holding Corporation	351,000.00	13,067,627.17	0.00	12,435,508.80	1.62%
KDHVN - Khang Dien House Trading and Investment Join	310,000.00	12,957,532.09	0.00	12,026,760.00	1.57%
NLGVN - NLGVN : Nam Long Investment Corporation	294,600.00	12,909,267.97	0.00	13,370,126.40	1.74%
NVLVN - No Va Land Investment Group Corporation	188,600.00	24,639,464.71	0.00	3,865,545.60	0.50%
รวม หมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (M0)	1,144,200.00	63,573,891.94	0.00	41,697,940.80	5.44%
หมวดขนส่งและโลจิสติกส์ (N5)					
VJCVN - VietJet Aviation Joint Stock Company	117,400.00	20,342,841.14	0.00	18,820,159.20	2.45%
VTPVN - Viettel Post Joint Stock Corporation	39,468.00	3,257,207.40	0.00	1,542,756.76	0.20%
รวม หมวดขนส่งและโลจิสติกส์ (N5)	156,868.00	23,600,048.54	0.00	20,362,915.96	2.66%
หมวดยานยนต์ (O0)					
GMDVN - Gemadep Corporation	157,700.00	11,026,196.60	0.00	10,481,625.12	1.37%
รวม หมวดยานยนต์ (O0)	157,700.00	11,026,196.60	0.00	10,481,625.12	1.37%
หมวดอื่นๆ (P0)					
MWGVN - Mobile World Investment Corporation	350,000.00	33,472,405.14	0.00	21,981,960.00	2.87%
PNJVN - Phu Nhuan Jewelry Joint Stock Company (VND)	69,333.00	9,185,690.72	0.00	9,125,165.73	1.19%
รวม หมวดอื่นๆ (P0)	419,333.00	42,658,095.86	0.00	31,107,125.73	4.06%
หมวดบริการ (P5)					
FRTVN - FPT DIGITAL RETAIL JSC	106,600.00	13,335,901.03	0.00	10,768,305.60	1.40%
รวม หมวดบริการ (P5)	106,600.00	13,335,901.03	0.00	10,768,305.60	1.40%

กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

	มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วน ของมูลค่า ยุติธรรม
หมวดเทคโนโลยี (S3)					
FPTVN - FPT CORPORATION	239,200.00	27,176,771.99	0.00	26,929,518.72	3.51%
รวม หมวดเทคโนโลยี (S3)	239,200.00	27,176,771.99	0.00	26,929,518.72	3.51%
รวม หุ้นสามัญ	14,312,726.00	765,376,117.48	0.00	678,988,334.62	88.56%
รวม หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	14,312,726.00	765,376,117.48	0.00	678,988,334.62	88.56%
รวมเงินลงทุน	35,328,312,726.00	855,096,286.81	0.00	766,710,343.54	100.00%

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุน

เพื่อเป็นทรัพย์สินของ

กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้

สรุปภาวะการณ์ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ระหว่างวันที่ 15 กรกฎาคม 2565 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2565 ดัชนีเวียดนาม (VNIndex) ปิดที่ 1,007.09 จุด ปรับตัวลดลง 175.08 จุด หรือลดลง 14.81% เมื่อเทียบกับวันที่ 14 กรกฎาคม 2565 โดยมีจุดสูงสุดของปีในเดือนสิงหาคม 2565 ที่ระดับ 1,295.12 จุด และมีจุดต่ำสุดของปีในเดือนพฤศจิกายน 2565 ที่ระดับ 873.79 จุด มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 480.2 ล้านดอลลาร์สหรัฐ กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุด คือ กลุ่มพลังงานลดลง 3.52% กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการปรับตัวลดลงมากที่สุด คือ กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ลดลง 36.20% สำหรับการปรับตัวของดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมที่สำคัญ ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยีลดลง 8.51% กลุ่มการเงินลดลง 11.48% กลุ่มสินค้าจำเป็นลดลง 10.23% กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือยลดลง 21.44% และกลุ่มวัสดุก่อสร้างลดลง 22.45%

ปัจจัยที่มีผลต่อตลาดหลักทรัพย์ระหว่างวันที่ 15 กรกฎาคม 2565 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ได้แก่

1. สถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่ผ่านจุดเลวร้ายที่สุดไปแล้วในหลายประเทศ ทำให้มีการผ่อนคลายมาตรการ Lockdown กลับมาเปิดเมือง เปิดประเทศ ส่งผลกระทบทางบวกต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจ และหนุนให้เศรษฐกิจทั่วโลกทยอยฟื้นตัว ยกเว้นจีนที่ยังคงใช้นโยบาย Zero Covid และมาตรการ Lockdown ซึ่งเป็นปัจจัยกดดันต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนและโลก
2. ปัจจัยที่ส่งผลต่อความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลกเพิ่มขึ้น ได้แก่ นโยบายการเงินที่เข้มงวดทั้ง การลดการอัดฉีดเม็ดเงิน และการขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสำคัญต่างๆทั่วโลก รวมถึงปัญหาที่เกิดจากนโยบายที่เข้มงวดของจีน และ ปัญหาความรุนแรงและความตึงเครียดระหว่างประเทศ ฯลฯ นำมาซึ่งแนวโน้มเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว
3. ราคาพลังงานและราคาอาหารที่ปรับตัวสูงขึ้นจากอุปทานที่ขาดแคลนทั่วโลก และผลกระทบจากสงครามรัสเซีย-ยูเครนทำให้เกิดความกังวลต่อการเร่งตัวของอัตราเงินเฟ้อและการชะลอตัวทางเศรษฐกิจทั่วโลก
4. รัฐบาลออกมาตรการควบคุมการออกหุ้นกู้ หรือ Decree 65 เพื่อเสริมความโปร่งใสและพัฒนาตลาดหุ้นกู้เวียดนาม นอกจากนี้ยังมีการตรวจสอบและจับกุมผู้บริหารบริษัท Van Thinh Phat (VTP) บริษัทอสังหาริมทรัพย์ในคดีการออกหุ้นกู้โดยใช้ข้อมูลเท็จ รวมถึงการสืบสวนต่อเนื่องไปยังธนาคาร Saigon Commercial Bank (SCB) ซึ่งมีความสัมพันธ์ใกล้ชิดกับบริษัท VTP

คาดการณ์แนวโน้มตลาดหลักทรัพย์ในปี 2566

1. เศรษฐกิจเวียดนามยังคงฟื้นตัวต่อเนื่องหลังจากการผ่อนคลายและกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เริ่มกลับสู่ปกติ รวมถึงการท่องเที่ยวที่คาดว่าจะฟื้นตัวได้ดีหลังจากจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวจีน ประกอบกับการเร่งเบิกจ่ายในโครงการโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐที่จะเพิ่มขึ้นในปีนี้อ่างไรก็ตาม เศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวลงจะเริ่มส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจเวียดนามที่พึ่งพาการส่งออกมาก สะท้อนจากตัวเลขการผลิตและยอดการส่งออกที่หดตัว
2. เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มชะลอตัวลง จากนโยบายการเงินที่ตึงตัวมากขึ้น หลังธนาคารกลางหลายประเทศขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายต่อเนื่อง เพื่อกดเงินเฟ้อให้ลงมายังกรอบเป้าหมาย โดยเฉพาะยุโรปที่เงินเฟ้อยังพุ่งสูงต่อเนื่องจากราคาพลังงานที่ยัง

- ทรงตัวในระดับสูงประกอบกับอุปสงค์ที่มากขึ้นในช่วงฤดูหนาว การบริโภคและการลงทุนมีแนวโน้มชะลอลงจากอุปสงค์โดยรวมที่ลดลง และต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นตามอัตราดอกเบี้ยในตลาด
3. ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ยังคงแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่อง และการปรับลดขนาดงบดุลจะเริ่มเร่งตัวขึ้น โดยต้องติดตามตัวเลขการจ้างงาน อัตราเงินเฟ้อ และการส่งสัญญาณจากเฟด ซึ่งนโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้นนี้ส่งผลให้สภาพคล่องในตลาดการเงินลดลง และเป็นผลลบต่อภาวะการเก็งกำไรและการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลก
 4. การผ่อนคลายมาตรการควบคุมโควิดและลดข้อจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะรัฐบาลจีนที่ส่งสัญญาณผ่อนคลายตั้งแต่วันที่ 8 มกราคม 2566 จะช่วยให้ธุรกิจภาคการท่องเที่ยวและอุปสงค์ในภาคบริการดีขึ้น อย่างไรก็ตาม หากการระบาดมีความรุนแรงขึ้นหลังการคลายมาตรการควบคุมโควิด อาจทำให้รัฐบาลจีนต้องกลับมาใช้นโยบายควบคุมที่เข้มงวดอีกครั้ง
 5. สถานการณ์ความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ (Geopolitical Risks) ความขัดแย้งของสงครามรัสเซีย-ยูเครน และความสัมพันธ์ระหว่างจีน-สหรัฐฯ ซึ่งจะเพิ่มความเสี่ยงในการลงทุนในภูมิภาค

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้ มีการลงทุนในตราสารทุน ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2565 อยู่ที่ 91.44% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยเมื่อเทียบกับสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน มีสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ 5 อันดับแรก ได้แก่ กลุ่มธนาคาร 23.83% กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ฯ 16.70% กลุ่มอาหารและเครื่องดื่ม 15.73% กลุ่มวัสดุก่อสร้าง 6.21% และกลุ่มพาณิชย์ 4.99%

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของ

กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้

รอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 15 กรกฎาคม 2565 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ทำธุรกรรม
1	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง

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

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้

รอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 15 กรกฎาคม 2565 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

เงื่อนไขการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการในการจัดการกองทุน (Soft/hard dollar)

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

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทน เนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft/hard dollar) ของ
กองทุนเปิดเคแอม เวียดนาม อีคิวตี้

[illegible]

การรับผลประโยชน์ตอบแทน เนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft/hard dollar) ต่อ
กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์		ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
29	Saigon Securities Inc.	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
30	Viet Capital Securities	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
31	Ho Chi Minh City Securities Corporation	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน



standard
chartered

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดเคแทม เวียดนาม อีควิตี้ (“กองทุน”) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 15 กรกฎาคม 2565 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2565

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

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)



(นางสาวนุชรินทร์ เพชรปานังค์)
ผู้อำนวยการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
9 มกราคม 2566

โทรศัพท์ 02-724-5421
กรุณาติดต่อ คุณจีระประภา ชงไชย N.

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
140 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
ทะเบียนเลขที่ 0107536000498
sc.com/th

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