# เวียดนาม

## ดินแดนแห่งโอกาสและศักยภาพในการเติบโต

# SCBVIET

## กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นเวียดนาม

### กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นเวียดนาม

**นโยบายการลงทุน :** กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศเวียดนาม และ/หรือบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้องหรือได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจหรือทรัพย์สินส่วนใหญ่มาจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศเวียดนาม และ/หรือตราสารทุนของผู้ประกอบการเวียดนามที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น และ/หรือหน่วย CIS กองทุน ETF ที่เน้นลงทุนในตราสารทุนประเทศเวียดนาม โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

**เสนอขายครั้งแรก 1 มี.ค. 65 – 7 มี.ค. 65**

**ความเสี่ยง ระดับ 6 กองทุนตราสารทุน**

## ทำไมต้องลงทุน เวียดนาม กับ SCBAM

ตอบโจทย์การลงทุนทุกรูปแบบ ทั้งกองทุนรวมปกติ และกองทุนลดหย่อนภาษี

มีนโยบายการลงทุนแบบ Active เฟ้นหาโอกาสทำกำไร โดยมิได้อิงดัชนี

เพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารสินทรัพย์ โดยจัดพอร์ตให้มี Liquidity ให้เพียงพอ เนื่องจากตลาดเวียดนามเป็น Frontier Market

กลยุทธ์การลงทุนเป็นการจัดการพอร์ตแบบสมดุล จากการจัดสรรเงินลงทุนแบ่งเป็นสามส่วน ใน หุ้นรายตัว, ETF, Active Fund เพื่อหาผลตอบแทนในทุกสถานการณ์ในระยะยาว ตัวอย่างการลงทุน ได้แก่

- ETF เช่น Diamond ETF, VN30 ETF, Vietnam Leading Financial ETF
- หุ้นเวียดนามรายตัว ที่มีศักยภาพในการเติบโต
- Active Fund เช่น Vietnam Equity Fund ของ Dragon Capital

## จังหวะการลงทุนที่ใช่ พร้อมก้าวไปกับเศรษฐกิจเวียดนาม

### เศรษฐกิจ

เป็นหนึ่งในประเทศที่เศรษฐกิจขยายตัวมากที่สุดในโลก และมีแนวโน้มเติบโตอีกมากจากโครงสร้างทางสังคม รัฐบาลตั้งเป้าเศรษฐกิจขยายตัวแกร่ง 6.5-7% ระหว่างปี 2021-25 และพร้อมเป็นประเทศพัฒนาแล้วภายในปี 2045

Source: IMF, CEIC, Vietnam National Party Congress, SCBAM Investment Research

### อุตสาหกรรม

เป็นหัวใจสำคัญต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจผลพวงจากเม็ดเงินลงทุนจากนักลงทุนต่างชาติ และเทคโนโลยีคาดการลงทุนตรงจากต่างชาติ (FDI) จะเข้ามาในภาคการผลิตต่อเนื่อง และคิดเป็นสัดส่วนมากกว่า 5% GDP

### การส่งออก

สัดส่วนการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมเติบโตขึ้นจาก 40% ในปี 2000 เป็น 86% ปี 2020 เนื่องจากเป็นประเทศที่เน้นการส่งออก และเวียดนามไม่ได้พึ่งพิงการกู้เงินจากต่างชาติ ทำให้สถานะทางการคลังแข็งแกร่ง

| Vietnam exports (2020) | Value ($, bn) |
|---|---|
| Electrical/electronics | 111 |
| Machinery | 18 |
| Footwear | 31 |
| Textile | 27 |
| Furniture | 12 |
| Fish/aquatics | 6 |
| Iron and steel | 5 |
| Plastics | 5 |

Source: CEIC, Trading Economics, SCBAM Investment Research

## ตัวอย่างบริษัทในส่วนที่ลงทุนตรง

Vietcombank

- ธนาคารเวียดนามที่ใหญ่ที่สุดตามมูลค่าตลาด มีผู้ถือหุ้นเป็นรัฐบาล และมีสาขามากที่สุด
- มีการขยายธุรกิจธนาคารเพื่อรายย่อยจากสัดส่วน 12% ของสินเชื่อในปี 2012 เป็น 54% ในปี 2020

VINHOMES

- บริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ขนาดใหญ่ที่สุดในเวียดนาม และเป็นบริษัทในเครือ Vingroup มีผลประกอบการเติบโตชัดเจน
- มีวางแผนขยายพอร์ตโฟลิโอในตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่น่าสนใจมากขึ้น

PNJ

- ผู้นำธุรกิจเครื่องประดับ มี market share สูงถึง 38%
- มีแนวโน้มได้ประโยชน์จากเศรษฐกิจและรายได้ของประชากรเวียดนามที่สูงขึ้น คนให้ความสนใจซื้อเครื่องประดับมากขึ้น

## ตัวอย่างโมเดลพอร์ตการลงทุน SCBVIET

คำนวณตามสัดส่วนของโมเดลพอร์ต**

| Top 5 sectors | Weight |
|---|---|
| 1. Financial | 40.1% |
| 2. Real Estate | 18.5% |
| 3. Producer Manufacturing | 10.3% |
| 4. Consumer Durables | 7.6% |
| 5. Consumer Non-Durables | 7.5% |

| Portfolio structures | Weight |
|---|---|
| 1. ETFs | 40% |
| 2. Mutual Fund | 30% |
| 3. Selected stocks | 30% |

*Note: พอร์ตการลงทุนอาจปรับเปลี่ยนตามสถาการณ์ ข้อมูลดังกล่าวจัดทำเพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจกลยุทธ์การลงทุนเท่านั้น และไม่ใช่ผลตอบแทนในอนาคตที่กองทุนจะได้รับ

**สัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรมของโมเดลพอร์ต โดย Dragon Capital Fund ข้อมูล ณ วันที่ 22 ก.พ. 2022 และ Lumen Vietnam Fund ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2021 สำหรับ ETF จำนวน 4 กองทุน ได้แก่ DCVFMVN Diamond ETF, DCVFMVN30 ETF, SSIAM VNFIN ETF, Xtrackers FTSE VN ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2021, และ Premia MSCI VN ETF จะเป็นข้อมูลวันที่ 31 ม.ค. 2022 ซึ่งข้อมูลน้ำหนักการลงทุนรายอุตสาหกรรมที่ปรากฏนี้อาจจะมิได้แสดงถึงน้ำหนักการลงทุนที่แท้จริงของกองทุน

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้ยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงรวมถึงควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนตัดสินใจลงทุน สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์ โทร. 02-777-7777 กด 0 กด 6 www.scbam.com

บลจ.ไทยพาณิชย์ SCB