

Principal Vietnam Equity Fund

30 April 2024

Fund Features

Fund Name (short)	PRINCIPAL VNEQ
Risk Level	6 (High Risk)
Fund Type	Equity Fund
Inception Date	16 October 2017
Foreign Investment Policy	Yes
Foreign exchange rate Policy	According to the discretion of fund manager
Registered fund size	10,000 MTHB
Net Asset Value	9,538.61 MTHB
Net Asset Value Per Unit	
VNEQ-A	13.4001 THB
VNEQ-C	13.4051 THB
VNEQ-I	13.5061 THB
VNEQ-X	14.0063 THB
Risk Involve	<ol style="list-style-type: none"> 1. Country Risk 2. Business Risk 3. Market Risk 4. Liquidity Risk 5. Currency Risk 6. Frontier Market Investment Risk 7. Tax Considerations Risk 8. Active Management Risk
Dividend Policy	None
Trustee	Kasikorn Bank PLC.
Registrar	Principal Asset Management Co., LTD.
AIMC Category	Vietnam Equity

Purchase/ Redemption

Subscription Period	business day from bank business hours to 12.00 pm
First Minimum Subscription	
VNEQ-A:	1,000 THB
VNEQ-C:	1 THB
VNEQ-I:	500,000 THB
VNEQ-X:	1 THB
Next Minimum Subscription	
VNEQ-A:	1,000 THB
VNEQ-C:	1 THB
VNEQ-I:	100,000 THB
VNEQ-X:	1 THB
Redemption Period	Every business day from bank business hours to 12.00 pm
Minimum Redemption	Not defined
Minimum Balance	Not defined
Redemption Policy	Within 5 business days (NAV announce T+1, Settlement T+5, CIMBT at 11.30 a.m., SCB/ KBANK/ BAY/ TTB/ BBL/ LHBANK/ KK/ TISCO at 1.00 p.m.)



Investment Policy

The fund has a policy to invest in equity instruments listed on the stock exchange or have a core business in Vietnam that is believed to have potential for future growth including any other equity instruments that are involved in the business and/or benefiting from economic growth or assets mainly from the economic growth of such country and/or equity instruments of Vietnamese entrepreneurs registered in other countries and/or other mutual funds that have a policy of investing in equity instruments and/or foreign equity ETF focused on investment in equity instruments in Vietnam for the average in the fiscal year that is not less than 80% of the net asset value of the fund.

Fees to Unitholder (% of Trading Value)*

Front-end fee

VNEQ-A:	Not more than 2.14% (Currently 1.50%)
VNEQ-C:	Not more than 1.61% (Waived)
VNEQ-I:	Not more than 1.61% (Currently 1.50%)
VNEQ-X:	Not more than 2.14% (Waived)

Back-end fee

VNEQ-A:	Not more than 1.07% (Waived)
VNEQ-C:	Not more than 1.07% (Waived)
VNEQ-I:	Not more than 1.07% (Waived)
VNEQ-X:	Not more than 1.07% (Waived)

Switching Fee

According to the conditions of sale and redemption of investment units

Brokerage Fee

Not more than 0.54% p.a. (Waived)

*Fee included VAT.

Fund Fee (% of NAV)*

Management Fee

VNEQ-A:	Not more than 1.61% p.a. (Currently 1.605%)
VNEQ-C:	Not more than 1.61% p.a. (Currently 1.605%)
VNEQ-I:	Not more than 1.61% p.a. (Currently 1.605%)
VNEQ-X:	Not more than 1.61% p.a. (Waived) ¹⁾

Trustee Fee

VNEQ-A:	Not more than 0.33% p.a. (Currently 0.128%)
VNEQ-C:	Not more than 0.33% p.a. (Currently 0.128%)
VNEQ-I:	Not more than 0.33% p.a. (Currently 0.128%)
VNEQ-X:	Not more than 0.33% p.a. (Currently 0.128%)

Registrar Fee

VNEQ-A:	Not more than 0.65% p.a. (Currently 0.535%)
VNEQ-C:	Not more than 0.65% p.a. (Currently 0.535%)
VNEQ-I:	Not more than 0.65% p.a. (Currently 0.535%)
VNEQ-X:	Not more than 0.65% p.a. (Waived) ¹⁾

Other Expense**

VNEQ-A:	Not more than 2.76% p.a. (Currently 0.045%)***
VNEQ-C:	Not more than 2.76% p.a. (Currently 0.045%)***
VNEQ-I:	Not more than 2.76% p.a. (Currently 0.045%)***
VNEQ-X:	Not more than 2.76% p.a. (Currently 0.045%)***

Total Expense (TER)

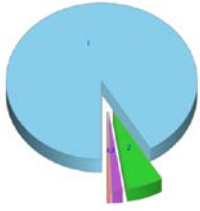
VNEQ-A:	Not more than 5.35% p.a. (Currently 2.313%)***
VNEQ-C:	Not more than 5.35% p.a. (Currently 2.313%) ²⁾ ***
VNEQ-I:	Not more than 5.35% p.a. (Currently 2.313%)***
VNEQ-X:	Not more than 5.35% p.a. (Currently 0.173%) ¹⁾ ***

¹⁾as of 1 Oct'22 – 30 Sep'23, Fee included VAT

**Excluding Brokerage Fee and tax expenses of debt Instruments (if any)

***Other expenses ceiling and Total expenses ceiling are the expenses that can only be estimated, while actual expenses are included both estimated and unestimated.

Asset Allocation



1. Stock 92.85%
2. Savings account 7.98%
3. Common Stock 1.38%
4. Other -2.21%

Top 5 Holding

Securities	% of NAV
FPT CORP : FPT VN	9.77
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP : MWG VN	7.52
MILITARY COMMERCIAL JOINT STOCK BANK : MBB VN	7.50
HOA PHAT GROUP JSC : HPG VN	7.31
Housing Development Bank : HDB VN	7.22

Remark : Data as of 30 April 2024. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

Fund Performance VS Benchmark

Fund Performance (Calendar Year, Past 5 Years)					
	2023	2022	2021	2020	2019
VNEQ-A (%)	11.94	-31.51	52.62	20.80	-9.47
Benchmark (%)*	5.03	-35.23	62.76	22.11	-3.33
VNEQ-C (%)	11.95	n/a	n/a	n/a	n/a
Benchmark (%)*	5.03	n/a	n/a	n/a	n/a
VNEQ-I (%)	11.94	-31.51	52.62	20.80	-9.46
Benchmark (%)*	5.03	-35.23	62.76	22.11	-3.33
VNEQ-X (%)	14.35	n/a	n/a	n/a	n/a
Benchmark (%)*	5.03	n/a	n/a	n/a	n/a

*Past performance of the fund is not a guarantee for future performance.

Remark: Data as of 30 April 2024. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

	Fund Performance						
	YTD	3M	6M	1Y ¹	3Y ¹	5Y ¹	Since Inception ¹
VNEQ-A (%)	17.65	9.62	25.78	29.36	2.61	8.19	4.58
Benchmark (%)*	5.06	2.25	16.34	9.57	-3.42	5.98	5.38
Information Ratio ²	3.56	2.81	1.40	1.50	0.54	0.20	-0.13
Standard Deviation of Fund (%)	20.42	23.02	20.16	19.78	21.76	24.42	20.47
Standard Deviation of Benchmark (%)	21.68	24.03	22.67	23.42	22.33	25.23	22.53
VNEQ-C (%)	17.65	9.62	25.78	29.37	n/a	n/a	3.49
Benchmark (%)*	5.06	2.25	16.34	9.57	n/a	n/a	-9.74
Information Ratio ²	3.57	2.81	1.40	1.50	n/a	n/a	1.14
Standard Deviation of Fund (%)	20.42	23.02	20.16	19.78	n/a	n/a	21.86
Standard Deviation of Benchmark (%)	21.68	24.03	22.67	23.42	n/a	n/a	24.31
VNEQ-I (%)	17.65	9.62	25.78	29.36	2.61	8.19	3.16
Benchmark (%)*	5.06	2.25	16.34	9.57	-3.42	5.98	1.41
Information Ratio ²	3.57	2.81	1.40	1.50	0.54	0.20	0.15
Standard Deviation of Fund (%)	20.42	23.02	20.16	19.78	21.76	24.42	20.85
Standard Deviation of Benchmark (%)	21.68	24.03	22.67	23.42	22.33	25.23	22.65
VNEQ-X (%)	18.48	10.18	27.10	32.13	n/a	n/a	-2.81
Benchmark (%)*	5.06	2.25	16.34	9.57	n/a	n/a	-15.47
Information Ratio ²	3.78	3.00	1.59	1.70	n/a	n/a	1.19
Standard Deviation of Fund (%)	20.42	23.01	20.16	19.78	n/a	n/a	22.89
Standard Deviation of Benchmark (%)	21.68	24.03	22.67	23.42	n/a	n/a	25.08

¹Returns of any periods longer than one year are annualized and displayed as percentage per year.

²Information Ratio: Show fund managers' ability to generate returns compare to risk.

*Benchmark : MSEIVTUN Index (THB) 100% (source: Bloomberg as of 30 April 2024)

**Past performance of the fund is not a guarantee for future performance

- This fund has highly concentrated investment in Vietnam. So, investors have to diversify investment for their portfolios.
- Investing in Investment Units is not a deposit and there is a risk of investment. Investors may receive more or less return investment than the initial investment. Therefore, investors should invest in this fund when seeing that investing in this fund suitable for investment objectives of investors and investors accept the risk that may arise from the investment.
- In an unusual situation unitholders may not be able to redeem the investment units or may receive the redemption money later than the period that specified in the prospectus.
- Investors should study the information in the prospectus to understand and should keep the prospectus as information for future reference and when in doubt, please contact the selling agent before investing.
- Investors should understand product characteristics (mutual funds), conditions of return and risk before making an investment decision.
- This document is for the purpose of dissemination of information in general, without the intention of making a proposal or inviting any person to purchase and/or sell investment products of the type described in this document. And not considered as consultancy or advice regarding any transaction involving the investment products of the companies mentioned herein.

Inquiry of Additional Information: Please contact our Client Service at (662) 686 9595 from 8.30 a.m. to 5.00 p.m. Mondays to Fridays (except on public holidays) for a personal investment consultation or any general investment queries.

Principal Asset Management Company Limited

44 CIMB THAI Bank Building, 16th Floor Langsuan Road, Lumpini Pathumwan, Bangkok 10330 Tel +(662) 686 9595 Website: www.principal.th

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้

Principal Vietnam Equity Fund

ชนิดสะสมมูลค่า (PRINCIPAL VNEQ-A)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนรวมตราสารทุน

กลุ่มกองทุนรวม : Vietnam Equity

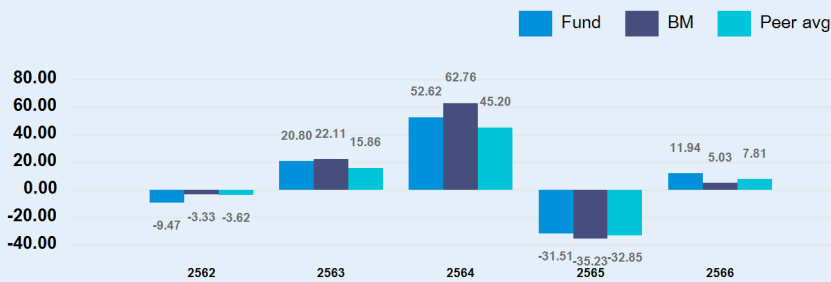
นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารแห่งทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือมีธุรกิจหลัก ในประเทศเวียดนามที่เชื่อว่ามีความศักยภาพในการเติบโตในอนาคต รวมทั้งตราสารทุนอื่นใดที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้องและ/หรือที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจ หรือ ทรัพย์สินส่วนใหญ่มาจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศดังกล่าว และ/หรือตราสารทุนของผู้ประกอบการเวียดนามที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น และ/หรือกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน และ/หรือกองทุนรวมอื่นที่เอพตราสารทุนต่างประเทศ ที่เน้นลงทุนในตราสารทุนประเทศเวียดนาม โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

มุ่งหวังให้ผลการดำเนินงานของกองทุนสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	17.65%	9.62%	25.78%	29.36%	2.61%	8.19%	N/A	4.58%
ดัชนีชี้วัด*	5.06%	2.25%	16.34%	9.57%	-3.42%	5.98%	N/A	5.38%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	8.58%	4.34%	17.81%	15.65%	-2.45%	3.38%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	20.42%	23.02%	20.16%	19.78%	21.76%	24.42%	N/A	20.47%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	21.68%	24.03%	22.67%	23.42%	22.33%	25.23%	N/A	22.53%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2565 เป็นต้นไปใช้ MSEIVTUN Index (THB) 100%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับความเสี่ยง



ลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยในรอบปี ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน วันที่ 16 ตุลาคม 2560

วันเริ่มต้น class วันที่ 16 ตุลาคม 2560

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่จ่าย

อายุกองทุน ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุน

คุณชาติรี มีชัยเจริญยิ่ง วันที่เริ่มบริหาร 22 สิงหาคม 2561

คุณปณตยณัฐ บุณยรัตพันธุ์ วันที่เริ่มบริหาร 16 ตุลาคม 2560

ดัชนีชี้วัด

ดัชนี MSCI Vietnam Net Total Return USD Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (มีผลตั้งแต่ 1 พ.ย. 2565 เป็นต้นไป)

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

★★★★★

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.principal.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันที่ทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันที่ทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-43.72
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 12.00 น.	เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 12.00 น.	Recovering Period	N/A
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	FX Hedging	0.00
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	79.81
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :		Sharpe Ratio	0.18
		ประกาศ NAV T+1, คืนเงิน T+5 คือ 5 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน		Alpha	5.81
				Beta	0.89
				Tracking Error	N/A
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	N/A
				Yield to Maturity	N/A

หมายเหตุ -

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.6100%	1.6050%
รวมค่าใช้จ่าย	5.3500%	2.3130%

หมายเหตุ ข้อมูล 1 ต.ค. 65 – 30 ก.ย. 66; ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ไม่รวมค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆและค่าใช้จ่ายรวม เป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.1400%	1.5000%
การรับซื้อคืน	1.0700%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.1400%	1.5000%
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	1.0700%	ยกเว้น
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ 5 อันดับแรก

ประเทศ	% ของ NAV
VIET NAM	92.07

ที่มา: 30 เมษายน 2567

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก

หลักทรัพย์แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม	% ของ NAV
ธนาคาร	29.19
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	9.77
เงินทุนและหลักทรัพย์	7.96
เครื่องใช้ไฟฟ้าและคอมพิวเตอร์	7.52
เหล็ก	7.31

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
Stock	92.85
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	7.98
หุ้นสามัญ	1.38
อื่นๆ	-2.21

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Stock : FPT CORPORATION : FPT VN	9.77
Stock : MOBILE WORLD INVESTMENT CORP : MWG VN	7.52
Stock : MILITARY COMMERCIAL JOINT STOCK BANK : MBB VN	7.50
Stock : HOA PHAT GROUP JSC : HPG VN	7.31
Stock : Housing Development Bank : HDB VN	7.22

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้เวลานานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) หารด้วยค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางของการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

เลขที่ 44 อาคารธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร (662) 686-9500 เว็บไซต์: www.principal.th

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้

Principal Vietnam Equity Fund

ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม (PRINCIPAL VNEQ-C)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนรวมตราสารทุน

กลุ่มกองทุนรวม : Vietnam Equity

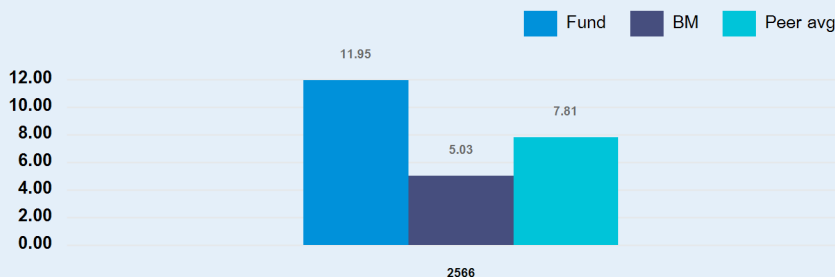
นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารแห่งทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือมีธุรกิจหลัก ในประเทศเวียดนามที่เชื่อว่ามีความสามารถในการเติบโตในอนาคต รวมทั้งตราสารทุนอื่นใดที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้องและ/หรือที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจ หรือ ทรัพย์สินส่วนใหญ่มาจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศดังกล่าว และ/หรือตราสารทุนของผู้ประกอบการเวียดนามที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น และ/หรือกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน และ/หรือกองทุนรวมอื่นที่เอพตราสารทุนต่างประเทศ ที่เน้นลงทุนในตราสารทุนประเทศเวียดนาม โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

มุ่งหวังให้ผลการดำเนินงานของกองทุนสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	17.65%	9.62%	25.78%	29.37%	N/A	N/A	N/A	3.49%
ดัชนีชี้วัด*	5.06%	2.25%	16.34%	9.57%	N/A	N/A	N/A	-9.74%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	8.58%	4.34%	17.81%	15.65%	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	20.42%	23.02%	20.16%	19.78%	N/A	N/A	N/A	21.86%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	21.68%	24.03%	22.67%	23.42%	N/A	N/A	N/A	24.31%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2565 เป็นต้นไปใช้ MSEIVTUN Index (THB) 100%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับความเสี่ยง



ลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยในรอบปี ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน วันที่ 16 ตุลาคม 2560

วันเริ่มต้น class วันที่ 10 พฤษภาคม 2565

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่จ่าย

อายุกองทุน ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุน

คุณชาติรี มีชัยเจริญยิ่ง วันที่เริ่มบริหาร 22 สิงหาคม 2561

คุณปณตยณัฐ บุณยรัตพันธุ์ วันที่เริ่มบริหาร 16 ตุลาคม 2560

ดัชนีชี้วัด

ดัชนี MSCI Vietnam Net Total Return USD Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (มีผลตั้งแต่ 1 พ.ย. 2565 เป็นต้นไป)

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.principal.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-35.22
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 12.00 น.	เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 12.00 น.	Recovering Period	1 ปี 3 เดือน
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	1.00 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	FX Hedging	0.00
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	1.00 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	79.81
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :		Sharpe Ratio	0.17
		ประกาศ NAV T+1, คืนเงิน T+5 คือ 5 วันทำการ หลังจากวันทำการขายคืน		Alpha	14.36
				Beta	0.90
				Tracking Error	N/A
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	N/A
				Yield to Maturity	N/A

หมายเหตุ -

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.6100%	1.6050%
รวมค่าใช้จ่าย	5.3500%	2.3130%

หมายเหตุ ข้อมูล 1 ต.ค. 65 – 30 ก.ย. 66; ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ไม่รวมค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆและค่าใช้จ่ายรวม เป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	1.6100%	ยกเว้น
การรับซื้อคืน	1.0700%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	1.6100%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	1.0700%	ยกเว้น
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ 5 อันดับแรก

ประเทศ	% ของ NAV
VIET NAM	92.07

ที่มา: 30 เมษายน 2567

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก

หลักทรัพย์แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม	% ของ NAV
ธนาคาร	29.19
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	9.77
เงินทุนและหลักทรัพย์	7.96
เครื่องใช้ไฟฟ้าและคอมพิวเตอร์	7.52
เหล็ก	7.31

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
Stock	92.85
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	7.98
หุ้นสามัญ	1.38
อื่นๆ	-2.21

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Stock : FPT CORPORATION : FPT VN	9.77
Stock : MOBILE WORLD INVESTMENT CORP : MWG VN	7.52
Stock : MILITARY COMMERCIAL JOINT STOCK BANK : MBB VN	7.50
Stock : HOA PHAT GROUP JSC : HPG VN	7.31
Stock : Housing Development Bank : HDB VN	7.22

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้เวลานานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) หารด้วยค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางของการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

เลขที่ 44 อาคารธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร (662) 686-9500 เว็บไซต์: www.principal.th

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้

Principal Vietnam Equity Fund

ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (PRINCIPAL VNEQ-I)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนรวมตราสารทุน

กลุ่มกองทุนรวม : Vietnam Equity

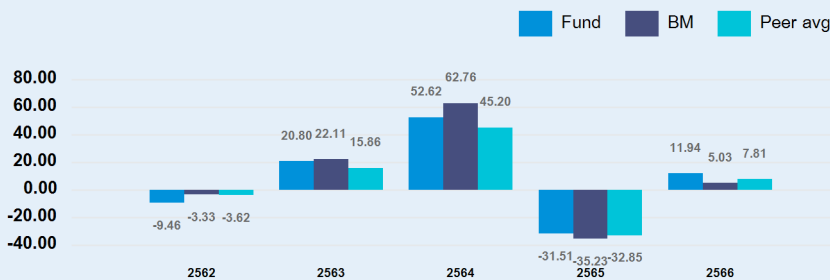
นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารแห่งทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือมีธุรกิจหลัก ในประเทศเวียดนามที่เชื่อว่ามีความสามารถในการเติบโตในอนาคต รวมทั้งตราสารทุนอื่นใดที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้องและ/หรือที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจ หรือ ทรัพย์สินส่วนใหญ่มาจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศดังกล่าว และ/หรือตราสารทุนของผู้ประกอบการเวียดนามที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น และ/หรือกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน และ/หรือกองทุนรวมอื่นที่เอพตราสารทุนต่างประเทศ ที่เน้นลงทุนในตราสารทุนประเทศเวียดนาม โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

มุ่งหวังให้ผลการดำเนินงานของกองทุนสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	17.65%	9.62%	25.78%	29.36%	2.61%	8.19%	N/A	3.16%
ดัชนีชี้วัด*	5.06%	2.25%	16.34%	9.57%	-3.42%	5.98%	N/A	1.41%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	8.58%	4.34%	17.81%	15.65%	-2.45%	3.38%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	20.42%	23.02%	20.16%	19.78%	21.76%	24.42%	N/A	20.85%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	21.68%	24.03%	22.67%	23.42%	22.33%	25.23%	N/A	22.65%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2565 เป็นต้นไปใช้ MSEIVTUN Index (THB) 100%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับความเสี่ยง



ลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยในรอบปี ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน วันที่ 16 ตุลาคม 2560

วันเริ่มต้น class วันที่ 1 มีนาคม 2561

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่จ่าย

อายุกองทุน ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุน

คุณชาติรี มีชัยเจริญยิ่ง วันที่เริ่มบริหาร 22 สิงหาคม 2561

คุณปณตยณัฐ บุณยรัตพันธุ์ วันที่เริ่มบริหาร 16 ตุลาคม 2560

ดัชนีชี้วัด

ดัชนี MSCI Vietnam Net Total Return USD Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (มีผลตั้งแต่ 1 พ.ย. 2565 เป็นต้นไป)

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

★★★★★

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.principal.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การซื้อขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-43.72
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 12.00 น.	เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 12.00 น.	Recovering Period	N/A
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	500,000.00 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	FX Hedging	0.00
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	100,000.00 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	79.81
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :		Sharpe Ratio	0.18
		ประกาศ NAV T+1, คืนเงิน T+5 คือ 5 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน		Alpha	5.81
				Beta	0.89
				Tracking Error	N/A
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	N/A
				Yield to Maturity	N/A

หมายเหตุ -

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.6100%	1.6050%
รวมค่าใช้จ่าย	5.3500%	2.3130%

หมายเหตุ ข้อมูล 1 ต.ค. 65 – 30 ก.ย. 66; ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ไม่รวมค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆและค่าใช้จ่ายรวม เป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	1.6100%	1.5000%
การรับซื้อคืน	1.0700%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	1.6100%	1.5000%
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	1.0700%	ยกเว้น
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ 5 อันดับแรก

ประเทศ	% ของ NAV
VIET NAM	92.07

ที่มา: 30 เมษายน 2567

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก

หลักทรัพย์แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม	% ของ NAV
ธนาคาร	29.19
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	9.77
เงินทุนและหลักทรัพย์	7.96
เครื่องใช้ไฟฟ้าและคอมพิวเตอร์	7.52
เหล็ก	7.31

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
Stock	92.85
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	7.98
หุ้นสามัญ	1.38
อื่นๆ	-2.21

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Stock : FPT CORPORATION : FPT VN	9.77
Stock : MOBILE WORLD INVESTMENT CORP : MWG VN	7.52
Stock : MILITARY COMMERCIAL JOINT STOCK BANK : MBB VN	7.50
Stock : HOA PHAT GROUP JSC : HPG VN	7.31
Stock : Housing Development Bank : HDB VN	7.22

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้เวลานานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) หารด้วยค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางของการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

เลขที่ 44 อาคารธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร (662) 686-9500 เว็บไซต์: www.principal.th

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้

Principal Vietnam Equity Fund

ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ (PRINCIPAL VNEQ-X)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนรวมตราสารทุน

กลุ่มกองทุนรวม : Vietnam Equity

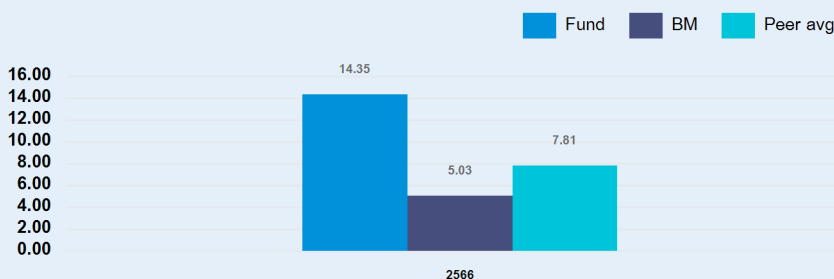
นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารแห่งทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือมีธุรกิจหลัก ในประเทศเวียดนามที่เชื่อว่ามีความศักยภาพในการเติบโตในอนาคต รวมทั้งตราสารทุนอื่นใดที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้องและ/หรือที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจ หรือ ทรัพย์สินส่วนใหญ่มาจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศดังกล่าว และ/หรือตราสารทุนของผู้ประกอบการเวียดนามที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น และ/หรือกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน และ/หรือกองทุนรวมอื่นที่เอพตราสารทุนต่างประเทศ ที่เน้นลงทุนในตราสารทุนประเทศเวียดนาม โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

มุ่งหวังให้ผลการดำเนินงานของกองทุนสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	18.48%	10.18%	27.10%	32.13%	N/A	N/A	N/A	-2.81%
ดัชนีชี้วัด*	5.06%	2.25%	16.34%	9.57%	N/A	N/A	N/A	-15.47%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	8.58%	4.34%	17.81%	15.65%	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	20.42%	23.01%	20.16%	19.78%	N/A	N/A	N/A	22.89%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	21.68%	24.03%	22.67%	23.42%	N/A	N/A	N/A	25.08%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2565 เป็นต้นไปใช้ MSEIVTUN Index (THB) 100%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับความเสี่ยง



ลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยในรอบปี ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน วันที่ 16 ตุลาคม 2560

วันเริ่มต้น class วันที่ 8 เมษายน 2565

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่จ่าย

อายุกองทุน ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุน

คุณชาติรี มีชัยเจริญยิ่ง วันที่เริ่มบริหาร 22 สิงหาคม 2561

คุณปณตยณัฐ บุณยรัตพันธุ์ วันที่เริ่มบริหาร 16 ตุลาคม 2560

ดัชนีชี้วัด

ดัชนี MSCI Vietnam Net Total Return USD Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (มีผลตั้งแต่ 1 พ.ย. 2565 เป็นต้นไป)

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.principal.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-40.53
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 12.00 น.	เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 12.00 น.	Recovering Period	N/A
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	1.00 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	FX Hedging	0.00
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	1.00 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	79.81
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :		Sharpe Ratio	0.07
		ประกาศ NAV T+1, คืนเงิน T+5 คือ 5 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน		Alpha	15.01
				Beta	0.91
				Tracking Error	N/A
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	N/A
				Yield to Maturity	N/A

หมายเหตุ -

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.6100%	ยกเว้น
รวมค่าใช้จ่าย	5.3500%	0.1730%

หมายเหตุ ข้อมูล 1 ต.ค. 65 – 30 ก.ย. 66; ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ไม่รวมค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆและค่าใช้จ่ายรวม เป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.1400%	ยกเว้น
การรับซื้อคืน	1.0700%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.1400%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	1.0700%	ยกเว้น
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ 5 อันดับแรก

ประเทศ	% ของ NAV
VIET NAM	92.07

ที่มา: 30 เมษายน 2567

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก

หลักทรัพย์แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม	% ของ NAV
ธนาคาร	29.19
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	9.77
เงินทุนและหลักทรัพย์	7.96
เครื่องใช้ไฟฟ้าและคอมพิวเตอร์	7.52
เหล็ก	7.31

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
Stock	92.85
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	7.98
หุ้นสามัญ	1.38
อื่นๆ	-2.21

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Stock : FPT CORPORATION : FPT VN	9.77
Stock : MOBILE WORLD INVESTMENT CORP : MWG VN	7.52
Stock : MILITARY COMMERCIAL JOINT STOCK BANK : MBB VN	7.50
Stock : HOA PHAT GROUP JSC : HPG VN	7.31
Stock : Housing Development Bank : HDB VN	7.22

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้เวลานานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) หารด้วยค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางของการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

เลขที่ 44 อาคารธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร (662) 686-9500 เว็บไซต์: www.principal.th

1. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับประเทศเวียดนามเป็นหลัก (Country Risk)

กองทุนลงทุนในหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับประเทศเวียดนามเป็นหลัก มูลค่าทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนอาจได้รับผลกระทบจากความไม่แน่นอนหรือการเปลี่ยนแปลงของประเทศเวียดนามเป็นสำคัญ เช่น การเปลี่ยนแปลงนโยบายของรัฐบาล ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน การบังคับใช้มาตรการเกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนเงินตรา การเปลี่ยนแปลงและผลกระทบจากปัจจัยความไม่มั่นคงทางสังคม ศาสนา การเมือง เศรษฐกิจ การเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย กฎระเบียบ และนโยบายของประเทศ นอกจากนี้ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศ ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินคืนตามระยะเวลาที่กำหนด

แนวทางการบริหารความเสี่ยง :

บริษัทจัดการจะติดตามความเคลื่อนไหวของประเทศ และวิเคราะห์หากมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์

2. ความเสี่ยงทางธุรกิจ (Business Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการดำเนินงานของบริษัทผู้ออกหุ้นอันเนื่องมาจากผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงิน รวมทั้ง ความสามารถในการทำกำไรและนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทผู้ออกหุ้น ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาซื้อ/ขายหุ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่ลงทุน โดยการวิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของบริษัทผู้ออกตราสารเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และติดตามข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้องกับบริษัทผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิดและสม่ำเสมอ หากมีการเปลี่ยนแปลงผลการดำเนินงานหรือฐานะทางการเงินของบริษัทผู้ออกตราสารอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจัดการจะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนในหลักทรัพย์อย่างเหมาะสม

แนวทางการบริหารความเสี่ยง :

บริษัทจัดการจะพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่ลงทุน โดยการวิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของบริษัทผู้ออกตราสาร เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และติดตามข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้องกับบริษัทผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิดและสม่ำเสมอ หากมีการเปลี่ยนแปลงผลการดำเนินงานหรือฐานะทางการเงินของบริษัทผู้ออกตราสารอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจัดการจะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนในหลักทรัพย์อย่างเหมาะสม

3. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk):

สภาวะตลาดของตลาดหุ้นอาจมีความผันผวนได้ตลอดเวลา โดยอาจขึ้นอยู่กับแนวโน้มของอัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจ ผลประกอบการของบริษัทผู้ออกตราสาร ปริมาณการซื้อขายหุ้น เป็นต้น ซึ่งส่งผลให้ราคาหุ้นที่กองทุนได้ลงทุนไว้อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ตลอดเวลา

แนวทางการบริหารความเสี่ยง :

บริษัทจัดการจะพิจารณาการลงทุนในหลักทรัพย์โดยมีสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุน โดยคำนึงถึงสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ การเมือง และภาวะตลาดเงินซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุน

4. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk):

เนื่องจากสภาพและขนาดของตลาดหุ้นของประเทศเวียดนามในปัจจุบันซึ่งเป็นตลาดที่กำลังพัฒนา มีจำนวนครั้งและปริมาณการซื้อขายเปลี่ยนมือของตราสารต่ำ รวมไปถึงการมีข้อจำกัดของสัดส่วนการถือครองหุ้นโดยนักลงทุนต่างชาติ (foreign ownership limit) ซึ่งอาจทำให้การซื้อหรือขายหุ้นไม่ได้ในช่วงเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้รับความที่คาดหวังเอาไว้ และอาจมีค่าใช้จ่ายค่าส่วนต่างราคาสำหรับนักลงทุนต่างชาติ share price premium

แนวทางการบริหารความเสี่ยง :

บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องให้สอดคล้องกับประเภท ลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนอย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารกองทุน ทั้งนี้แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร จะขึ้นอยู่กับการศึกษาวิเคราะห์ของบริษัทจัดการโดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

5. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Currency/Exchange Rate Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างสกุลเงิน ซึ่งอาจทำให้ผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนเมื่อคิดเป็นเงินบาทแตกต่างไปจากผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจากสกุลเงินของประเทศเวียดนาม (local currency) ซึ่งกองทุนอาจได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง :

กองทุนอาจพิจารณาใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามความเหมาะสม ทั้งนี้กองทุนอาจไม่จำเป็นต้องปิดฐานะเงินตราต่างประเทศ ซึ่งขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนเห็นเหมาะสม อย่างไรก็ตาม การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

6. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนใน Frontier Market

การลงทุนในหลักทรัพย์ของประเทศ Frontier Market ซึ่งเป็นประเทศที่อยู่ในระดับก่อนการพัฒนาเป็นตลาดเกิดใหม่ (emerging markets) จะมีความเสี่ยงในระดับที่สูงกว่าการลงทุนในประเทศตลาดเกิดใหม่และประเทศที่พัฒนาแล้ว (developed markets) ความเสี่ยงดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน เช่น ความเสี่ยงที่เกิดจากกฎเกณฑ์และข้อกำหนดในการลงทุนหรือการเรียกคืนทรัพย์สินหรือสิทธิกลับคืนสู่ประเทศนั้นๆ (investment and repatriation restrictions) ความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงเกี่ยวกับสกุลเงินท้องถิ่น ความเสี่ยงที่เกิดจากโอกาสที่ตลาดในประเทศนั้นจะเกิดความผันผวนอย่างผิดปกติเมื่อเทียบกับประเทศที่พัฒนาแล้ว ความเสี่ยงจากการแทรกแซงของภาครัฐต่อภาคเอกชน ความจำกัดข้อมูลที่เปิดเผยต่อผู้ลงทุนหรือระดับความเคร่งครัดในกฎเกณฑ์ที่ต่ำกว่าในการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุน การกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ ความจำกัดในจำนวนตราสารที่มีสภาพ

คล่องเมื่อเทียบกับตลาดในประเทศที่พัฒนาแล้ว ระดับการพัฒนาในระบบเศรษฐกิจและการเมืองในระดับนานาชาติ มาตรฐานการกำกับดูแลกิจการและการรายงานทางการเงินของบริษัทจดทะเบียน ต้นทุนในการทำธุรกรรม เป็นต้น

7. ความเสี่ยงด้านภาษี (Tax Considerations)

การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวกับภาษีในประเทศเวียดนาม หรือนโยบายที่เกี่ยวข้องกับภาษีและการลงทุนของประเทศเวียดนาม ที่มีผลต่อผู้ลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ อาจมีผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุนของกองทุน หรือกระทบต่อความสามารถในการสร้างผลตอบแทนให้ผู้ลงทุน และผลตอบแทนจากการลงทุนของผู้ลงทุนต่างประเทศอาจแตกต่างจากผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนในประเทศได้รับ

8. ความเสี่ยงจากการบริหารจัดการเชิงรุก (Active Management)

ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาเลือกลงทุนในหลักทรัพย์รายตัว และกำหนดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์แต่ละขณะ ทั้งนี้ เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ในการลงทุนของกองทุน โดยการบริหารจัดการเชิงรุกดังกล่าว ความสามารถในการบริหารจัดการกองทุนของผู้จัดการกองทุนมีส่วนสำคัญโดยจะมีกระบวนการวิเคราะห์และจัดการความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุน แต่มีได้รับประกันว่าจะได้ผลสำเร็จตามเป้าหมาย