

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 - 31 มีนาคม 2568

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ.พรินซิเพิล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึง วันที่ 31 มีนาคม 2568 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้ มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และ/หรือมีธุรกิจหลักในประเทศเวียดนาม และ/หรือที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศเวียดนาม รวมถึงหลักทรัพย์ของผู้ประกอบการเวียดนาม ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น

สรุปภาพรวมปี 2567

ปี 2567 นับเป็นอีกปีที่ตลาดหุ้นเวียดนามเผชิญกับความผันผวน จากหลากหลายปัจจัย ทั้งภายในและภายนอกประเทศ ดัชนี VN-Index ปรับตัวขึ้นประมาณ 12% โดยได้รับแรงหนุนจาก

- การฟื้นตัวของภาคการส่งออก โดยเฉพาะในอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์และสิ่งทอ
- เงินเฟ้อที่อยู่ในระดับควบคุมได้ ทำให้นักกลางเวียดนามยังสามารถดำเนินนโยบายการเงินที่เอื้อต่อการเติบโต
- การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) ที่ยังคงแข็งแกร่ง โดยเฉพาะจากกลุ่มบริษัทที่ต้องการกระจายฐานการผลิตออกจากจีน

อย่างไรก็ตาม ตลาดยังเผชิญกับแรงกดดันจากปัจจัยต่างประเทศ เช่น ความไม่แน่นอนของดอกเบี้ยสหรัฐฯ และแนวโน้มเศรษฐกิจจีนที่ฟื้นตัวช้ากว่าคาด

ปี 2567 กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้ ให้ผลตอบแทนประมาณ 15.70% ในสกุลเงินบาท โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนสูงสุด 3 อันดับแรกได้แก่ 1) ธนาคาร 2) เทคโนโลยี 3) ค้าปลีก ตามลำดับ

มุมมองตลาดปี 2568

บริษัทฯ คาดว่า GDP ของปี 2568 จะเติบโตในช่วง 6.0–6.5% ซึ่งต่ำกว่าเป้าหมายของรัฐบาลที่ 8% เนื่องจากได้รับผลกระทบจากการส่งออกที่จะชะลอตัวลงจากผลกระทบด้านนโยบายทางภาษีของคู่ค้าสำคัญอย่างสหรัฐฯ การบริโภคภายในประเทศยังคงเป็นแรงขับเคลื่อนหลัก ขณะที่โครงการลงทุนภาครัฐ รวมถึงการเร่งพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน เช่น ถนน สนามบิน และนิคมอุตสาหกรรม จะสนับสนุนการเติบโตของภาคอสังหาริมทรัพย์และอุตสาหกรรมต่อเนื่อง

ตลาดหุ้นเวียดนามมี Valuation ที่อยู่ในระดับน่าสนใจ และมีโอกาสในการเข้าสู่ดัชนีตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market) หากสามารถยกระดับความโปร่งใสและมาตรฐานของระบบตลาดหลักทรัพย์ได้ตามเป้าหมายของภาครัฐ

ปัจจัยความเสี่ยงที่ต้องจับตามองคือข้อสรุปการเจรจาการค้าเสรีระหว่างสหรัฐฯ และเวียดนาม รวมถึงปัจจัยด้านพื้นฐานที่อาจเปลี่ยนแปลงไป เช่น ความสามารถในการแข่งขันในด้านต้นทุนการผลิต และการดึงดูดเม็ดเงินลงทุนจากต่างชาติ

ทีมบริหารกองทุนยังคงเน้นการลงทุนในหุ้นพื้นฐานดี มีศักยภาพการเติบโตในระยะยาว ครอบคลุมกลุ่มอุตสาหกรรมหลัก เช่น การธนาคาร พลังงาน โครงสร้างพื้นฐาน และการบริโภคภายในประเทศ โดยคำนึงถึงการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบภายใต้สภาวะตลาดที่ยังมีความผันผวน

สุดท้ายนี้ทาง บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นรายละลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านผู้ถือหุ้นรายต่อไปอีกเช่นปีที่ผ่านมา

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2568 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ จัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ใน โครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

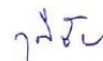
ขอแสดงความนับถือ

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2568

Fund name	PRINCIPAL VNEQ-A
Inception date	16/10/2017
ผลการดำเนินงาน ณ วันที่	31/03/2025
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	10,310,242,141.27
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	12.7085

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	
				ดำเนินงาน	ของตัวชี้วัด
3M	-3.56%	6.44%	-5.18	11.60%	12.27%
6M	-2.87%	3.48%	-1.63	12.35%	13.22%
1Y*	-10.61%	-13.44%	0.38	15.53%	17.29%
Y3*	-4.83%	-12.14%	0.75	20.15%	20.24%
Y5*	16.85%	12.42%	0.40	21.48%	22.43%
Y10*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	-3.56%	6.44%	-5.18	11.60%	12.27%
Since Inception*	3.26%	3.86%	-0.10	19.78%	21.70%

(*) = % Annualized Return หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป (365 วัน)

** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

ตั้งแต่ วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 เป็นต้นไปใช้ TFVTTU Index (THB) 100%

ตั้งแต่ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2565 - วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ใช้ MSEIVTUN Index (THB) 100%

ตั้งแต่ วันที่ 16 ตุลาคม 2560 - วันที่ 31 ตุลาคม 2565 ใช้ VN30TR Index (THB) 100%

Fund name	PRINCIPAL VNEQ-C
Inception date	20/07/2022
ผลการดำเนินงาน ณ วันที่	31/03/2025
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	53,896,137.10
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	12.7133

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	
				ดำเนินงาน	ของตัวชี้วัด
3M	-3.56%	6.44%	-5.18	11.60%	12.27%
6M	-2.87%	3.48%	-1.63	12.35%	13.22%
1Y*	-10.61%	-13.44%	0.38	15.53%	17.29%
Y3*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Y5*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Y10*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	-3.56%	6.44%	-5.18	11.60%	12.27%
Since Inception*	0.30%	-8.62%	0.86	19.51%	21.57%

(*) = % Annualized Return หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป (365 วัน)

** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

ตั้งแต่ วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 เป็นต้นไปใช้ TFVTTU Index (THB) 100%

ตั้งแต่ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2565 - วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ใช้ MSEIVTUN Index (THB) 100%

ตั้งแต่ วันที่ 11 พฤษภาคม 2565 - วันที่ 31 ตุลาคม 2565 ใช้ VN30TR Index (THB) 100%

Fund name	PRINCIPAL VNEQ-I
Inception date	19/03/2018
ผลการดำเนินงาน ณ วันที่	31/03/2025
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	158,610,908.13
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	12.8090

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	
				ดำเนินงาน	ของตัวชี้วัด
3M	-3.56%	6.44%	-5.18	11.60%	12.27%
6M	-2.87%	3.48%	-1.63	12.35%	13.22%
1Y*	-10.61%	-13.44%	0.38	15.53%	17.29%
Y3*	-4.83%	-12.14%	0.75	20.15%	20.24%
Y5*	16.85%	12.42%	0.40	21.48%	22.43%
Y10*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	-3.56%	6.44%	-5.18	11.60%	12.27%
Since Inception*	1.97%	0.35%	0.14	20.08%	21.76%

(*) = % Annualized Return หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป (365 วัน)

** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

ตั้งแต่ วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 เป็นต้นไปใช้ TFVTTU Index (THB) 100%

ตั้งแต่ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2565 - วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ใช้ MSEIVTUN Index (THB) 100%

Fund name	PRINCIPAL VNEQ-X
Inception date	12/04/2022
ผลการดำเนินงาน ณ วันที่	31/03/2025
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	267,412,013.17
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	13.5496

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	
				ดำเนินงาน	ของตัวชี้วัด
3M	-3.04%	6.44%	-4.92	11.57%	12.27%
6M	-1.83%	3.48%	-1.36	12.34%	13.22%
1Y*	-8.67%	-13.44%	0.66	15.52%	17.29%
Y3*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Y5*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Y10*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	-3.04%	6.44%	-4.92	11.57%	12.27%
Since Inception*	-3.04%	-12.76%	1.00	20.51%	22.35%

(*) = % Annualized Return หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป (365 วัน)

**** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้**

ตั้งแต่ วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 เป็นต้นไปใช้ TFVTTU Index (THB) 100%

ตั้งแต่ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2565 - วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ใช้ MSEIVTUN Index (THB) 100%

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้
งบฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	2	9,587,836,831.49	8,982,513,265.99
เงินฝากธนาคาร		1,004,900,901.98	567,396,601.41
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล		345,684.18	5,049,509.20
จากการขายเงินลงทุน		320,235,823.28	-
จากการขายหน่วยลงทุน		-	82,502.87
สินทรัพย์อื่น		70,831.67	-
รวมสินทรัพย์		10,913,390,072.60	9,555,041,879.47
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		47,847,411.47	32,212,996.47
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		12,405,326.75	144,600,619.87
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		20,966,932.72	17,599,784.22
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		51,852.63	45,644.46
หนี้สินอื่น		547,296.57	447,853.04
รวมหนี้สิน		81,818,820.14	194,906,898.06
สินทรัพย์สุทธิ		10,831,571,252.46	9,360,134,981.41
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		8,508,638,872.34	6,618,646,833.74
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		2,511,634,997.40	1,859,550,548.08
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		(188,702,617.28)	881,937,599.59
สินทรัพย์สุทธิ		10,831,571,252.46	9,360,134,981.41
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		12.7085	14.1338
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน		12.8090	14.2452
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม		12.7133	14.1387
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ		13.5496	14.7498
ชนิดสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ		12.8562	-
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		811,285,027.5462	638,680,816.4937
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน		12,382,759.7194	13,227,503.8301
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม		4,239,336.1581	3,575,531.6141
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ		19,735,762.8962	6,380,831.4500
ชนิดสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ		3,221,000.9241	-
รวม		850,863,887.2440	661,864,683.3879

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิפל เวียดนาม อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า เงินลงทุน
เงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในต่างประเทศ			
หุ้นสามัญ			
PHUOC HOA RUBBER JSC	2,765,300.00	232,282,711.23	2.42
ASIA COMMERCIAL BANK	5,611,257.00	193,599,589.01	2.02
VIETNAM JS COMMERCIAL BANK	4,110,900.00	226,116,560.24	2.36
HDBANK	18,583,774.00	545,000,764.97	5.68
MILITARY COMMERCIAL JOINT STOCK BANK	33,542,192.00	1,072,702,779.69	11.19
VIETNAM TECHNOLOGICAL & COMMERCIAL JOINT-STOCK BANK	25,771,200.00	940,455,516.00	9.81
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	6,872,845.00	583,696,980.16	6.09
VIETNAM PROSPERITY JSC BANK	23,565,600.00	594,159,472.80	6.20
FPT CORP	5,590,532.00	897,654,951.64	9.36
SSI SECURITIES CORP	1,560,690.00	53,846,926.38	0.56
HOANG HUY INVESTMENT FINANCIAL SERVICES JSC	10,657,800.00	254,572,210.80	2.66
VIETCAP SECURITIES JSC	7,987,500.00	405,957,498.75	4.23
MASAN CONSUMER CORPORATION	715,500.00	136,723,464.00	1.43
MASAN CONSUMER CORPORATION	297,885.00	56,922,248.88	0.59
NAMLONG INVESTMENT CORP	3,289,600.00	149,511,497.60	1.56
VINHOMES JSC	3,185,900.00	216,880,461.09	2.26
GEMADEPT CORP	5,591,100.00	426,614,907.75	4.45
HAI AN TRANSPORT & STEVEDORING JSC	2,536,200.00	177,700,374.72	1.85
VIGLACERA CORP JSC	6,424,800.00	417,759,770.40	4.36
HOA PHAT GROUP JSC	14,505,995.00	514,922,931.01	5.37
KHANG DIEN HOUSE TRADING AND INVESTMENT JSC	10,998,365.00	475,791,469.57	4.96
POWER CONSTRUCTION JOINT STOCK COMPANY	13,554,490.00	406,501,866.00	4.24
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP	7,771,600.00	608,461,878.80	6.35
รวม หุ้นสามัญ		9,587,836,831.49	100.00
รวม เงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในต่างประเทศ		9,587,836,831.49	100.00
ยอดรวมเงินลงทุน		9,587,836,831.49	100.00

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อิกวิตี
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในประเทศ			
ตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ			
E1VFN3001 Issued by BLS	3,438,328.00	112,605,242.00	1.25
รวม ตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ		112,605,242.00	1.25
รวม เงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในประเทศ		112,605,242.00	1.25
เงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในต่างประเทศ			
หุ้นสามัญ			
VINH HOAN CORPORATION	3,250,440.00	375,116,378.11	4.18
DUC GIANG CHEM GRP VND10000	3,452,500.00	627,128,672.00	6.98
PHUOC HOA RUBBER JSC	1,820,700.00	171,256,498.56	1.91
Vietnam Joint Stock Commercial Bank For Industrial And	10,650,791.00	557,351,632.71	6.20
Housing Development Bank	18,579,745.00	659,120,169.82	7.34
MILITARY COMMERCIAL JOINT STOCK BANK	22,987,063.00	859,458,701.09	9.57
VIETNAM TECHNOLOGICAL & COMMERCIAL JOINT-	3,778,900.00	264,498,815.04	2.94
STOCK BANK			
JOINT STOCK COMMERCIAL BANK FOR FOREIGN	4,604,588.00	643,227,790.57	7.16
TRADE OF VIETNAM			
FPT CORP	5,192,063.00	890,376,499.74	9.91
SSI SECURITIES COR	12,076,100.00	684,376,739.20	7.62
MASAN GROUP CORPORATION	3,508,000.00	383,152,179.20	4.27
NAMLONG INVESTMENT CORP	3,936,900.00	251,218,313.28	2.80
GEMADEPT CORP	2,768,400.00	324,784,258.56	3.62
HOA PHAT GROUP JSC	17,623,769.00	784,751,186.03	8.74
KHANG DIEN HOUSE T VND10000	10,939,950.00	608,716,321.92	6.78
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP	6,785,900.00	510,429,969.28	5.68
PHU NHUAN JEWELRY JSC	1,888,600.00	274,943,898.88	3.06
รวม หุ้นสามัญ		8,869,908,023.99	98.75
รวม เงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในต่างประเทศ		8,869,908,023.99	98.75
ยอดรวมเงินลงทุน		8,982,513,265.99	100.00

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

	2568	2567
รายได้จากการลงทุน		
รายได้เงินปันผล	34,578,387.18	44,092,120.62
รายได้ดอกเบี้ย	802,391.18	539,575.93
รวมรายได้	35,380,778.36	44,631,696.55
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	86,471,724.81	65,597,858.85
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7,087,349.60	5,301,820.43
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	28,937,607.98	21,865,952.94
สินทรัพย์อื่น	36,701.42	30,800.81
ค่าใช้จ่ายอื่น	14,668,434.43	13,454,679.00
รวมค่าใช้จ่าย	137,201,818.24	106,251,112.03
ขาดทุนสุทธิจากการลงทุน	(101,821,039.88)	(61,619,415.48)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	171,017,777.05	(162,942,626.38)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(470,001,190.77)	1,628,822,122.91
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน	88,839,955.46	(148,633,861.50)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(210,143,458.26)	1,317,245,635.03
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้	(311,964,498.14)	1,255,626,219.55
หัก ภาษีเงินได้	120,358.68	80,936.39
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(312,084,856.82)	1,255,545,283.16
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้		
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน		
ชนิดสะสมมูลค่า	(299,346,006.57)	1,203,171,840.19
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน	(4,711,015.10)	24,176,727.88
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	(2,065,646.57)	8,063,427.65
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	(5,049,440.49)	20,133,287.44
ชนิดสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	(912,748.09)	-
รวม	(312,084,856.82)	1,255,545,283.16

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

1. ลักษณะของกองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 16 ตุลาคม 2560 ปัจจุบันมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 20,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 2,000 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยเน้นการลงทุนในตราสารทุนประเทศเวียดนาม โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 8 ชนิด ได้แก่ หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า, ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน, ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม, ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ, ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ, ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์, ชนิดเพื่อการออม และชนิดสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยในปัจจุบันเปิดเสนอขายเฉพาะชนิดสะสมมูลค่า, ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน, ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม, ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ และชนิดสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนที่เป็นตราสารทุนในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

ถ้าไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ (ต่อ)

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผล รับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการซื้อขายเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ เงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบฐานะการเงินแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

กำไรขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน *	จำนวนเงิน (พันบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
(Fund's Direct Expenses)		
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	84,472.56	0.7993
- ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน	1,309.60	0.7993
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	590.93	0.7993
- ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	-	-
- ชนิดสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	98.63	0.1793
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	6,757.80	0.0639
- ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน	104.77	0.0639
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	47.27	0.0639
- ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	142.32	0.0640
- ชนิดสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	35.18	0.0639
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	28,157.52	0.2664
- ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน	436.53	0.2664
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	196.98	0.2664
- ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	-	-
- ชนิดสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	146.58	0.2664
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	36.70	0.0003
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	979.34	0.0088
ค่าใช้จ่ายอื่น	186.67	0.0017
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	246.14	0.0022
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ***	123,945.52	1.1183

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

** ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนของแต่ละชนิดหน่วยลงทุนจะคำนวณเป็น % ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามชนิดหน่วยลงทุนนั้น

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์
 กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้
 สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์*	จำนวนเงิน (บาท)	%ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่านายหน้า และค่าธรรมเนียมต่างๆ จากการซื้อขายหลักทรัพย์	13,256,293.36	0.12

หมายเหตุ * ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน (ถ้ามี)
 ไว้แล้ว และค่าใช้จ่ายดังกล่าวถือเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม
 กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้
 สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	36.68

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้ ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568
- ไม่มี -
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ด. (www.sec.or.th)

2. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

- ไม่มี -

3. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)					
ของธุรกิจกองทุนรวม					
ลำดับ	ชื่อผู้ให้ผลประโยชน์ตอบแทน	ผลประโยชน์ตอบแทนที่ได้รับ			เหตุผลในการรับ ผลประโยชน์ตอบแทน
		บทวิเคราะห์	สิทธิในการจองหุ้น IPO ซื้อหุ้นสามัญ	อื่นๆ	
1	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	✓			เพื่อเป็นข้อมูลประกอบ การตัดสินใจลงทุน
2	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓			
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเทอร์เน็ต (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
4	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
5	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต ดีบีเอส วิกเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
6	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓			
7	ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด(มหาชน)	✓			
8	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			
9	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	✓			
10	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓			
11	บริษัทหลักทรัพย์เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			
12	ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)	✓			
13	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓			
14	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	✓			
15	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก จำกัด (มหาชน)	✓			
16	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด	✓			

4. คำนายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทส่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้

ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

อันดับ	รายชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ (หน่วย:บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
1	HO CHI MINH CITY SECURITIES COPARATION	4,528,454.27	34.16
2	VIET CAPITAL SECURITIES STOCK COMPANY	3,545,452.33	26.74
3	SAIGON SECURITIES INCOPORATION	2,657,343.94	20.05
4	MAYBANK KIM ENG SECURITIES (VIETNAM) LIMITED	2,202,624.06	16.62
5	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	322,418.76	2.43
รวมค่านายหน้าทั้งหมด		13,256,293.36	100.00

5.รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)*	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หุ้นสามัญ / จัดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เวียดนาม		
หมวด ธุรกิจการเกษตร	232,282,711.23	2.14
หมวด ธนาคาร	4,155,731,662.87	38.37
หมวด วัสดุก่อสร้าง	417,759,770.40	3.86
หมวด รับเหมาก่อสร้าง	882,293,335.57	8.15
หมวด ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์	608,461,878.80	5.62
หมวด เงินทุนและหลักทรัพย์	714,376,635.93	6.60
หมวด อาหารและเครื่องดื่ม	193,645,712.88	1.79
หมวด เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	897,654,951.64	8.29
หมวด พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	366,391,958.69	3.38
หมวด เหล็ก	514,922,931.01	4.75
หมวด ขนส่งและโลจิสติกส์	604,315,282.47	5.58
เงินฝากธนาคาร	315,379,728.93	2.91
เงินฝากธนาคารสกุลต่างประเทศ	689,866,857.23	6.37
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	320,306,654.95	2.96
หนี้สินอื่น	(81,818,820.14)	(0.76)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	10,831,571,252.46	100.00

หมายเหตุ : * มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝากหรือตราสารถึงหนี้ลงทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม	
	ราคาตลาด	% NAV
	(บาท)*	
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน		
เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สละกหลัง หรือ ผู้ค้าประกัน	1,005,246,586.16	9.28
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้		
(investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	- ไม่มี -	- ไม่มี -

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในตราสารกลุ่ม (ง)

15% NAV

หมายเหตุ : * มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port
กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงินต้น/ มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด ^{*1}
1 เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	315,034,044.75	315,379,728.93
2 เงินฝากธนาคาร สกุลเงินตรา ต่างประเทศ	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	75,142,921.88	75,142,921.88
3 เงินฝากธนาคาร สกุลเงินตรา ต่างประเทศ	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	614,723,935.35	614,723,935.35
หมายเหตุ :	^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว					

6. สัดส่วนผู้ถือหุ้นหน่วยเงิน 1 ใน 3 (%)

- ไม่มี -

7. มูลค่าเงินลงทุนและอัตราส่วนการลงทุนในกองทุนอื่นที่บดบังเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

- ไม่มี -

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2686 9500 โทรสาร 0 2657 3167 www.principal.th