

# กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม ไทย ออฟพอร์ตินิตี้

## Principal Vietnam Thai Opportunity Fund

31 มีนาคม 2567

### ข้อมูลกองทุน

<b>ชื่อย่อ</b>	PRINCIPAL VTOPP
<b>ระดับความเสี่ยง</b>	6 (เสี่ยงสูง)
<b>ประเภทโครงการ</b>	กองทุนตราสารทุน
<b>วันที่จดทะเบียนกองทุน</b>	19 พฤศจิกายน 2564
<b>นโยบายการลงทุนต่างประเทศ</b>	มี (≤79%)
<b>การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน</b>	ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
<b>จำนวนเงินลงทุนของโครงการ</b>	5,000 ล้านบาท
<b>จำนวนเงินลงทุนของโครงการ</b>	1,249.93 ล้านบาท
<b>ปัจจุบัน</b>	
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ/หน่วย</b>	
<b>ชนิดสะสมมูลค่า</b>	10.2506 บาท
<b>ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม</b>	n/a
<b>ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ</b>	10.6169 บาท
<b>ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง</b>	1. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับประเทศเวียดนามเป็นหลัก 2. ความเสี่ยงทางธุรกิจ 3. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร 4. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร 5. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน 6. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนใน Frontier Market 7. ความเสี่ยงด้านภาษี 8. ความเสี่ยงจากการบริหารจัดการเชิงรุก
<b>นโยบายจ่ายเงินปันผล</b>	ไม่มี
<b>ผู้ดูแลผลประโยชน์</b>	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
<b>นายทะเบียน</b>	บลจ. พรินซิเพิล จำกัด
<b>ประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ณ จุดขาย</b>	ASEAN Equity

### ข้อมูลการซื้อขายหน่วยลงทุน

<b>วันที่ทำการซื้อ</b>	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.
<b>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อ</b>	
<b>ชนิดสะสมมูลค่า</b>	1,000 บาท
<b>ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม</b>	1 บาท
<b>ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ</b>	1 บาท
<b>วันที่ทำการขายคืน</b>	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.00 น.
<b>มูลค่าขั้นต่ำของการขาย</b>	ไม่กำหนด
<b>ยอดคงเหลือขั้นต่ำ</b>	ไม่กำหนด
<b>รับเงินค่าขายคืน</b>	ภายใน 5 วันทำการนับจากวันคำนวณราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ประกาศ NAV T+1, คืนเงิน T+5 ธนาคาร CIMBT เวลา 11.30 น., ธนาคาร SCB/KBANK/ BAY/ TT/ BBL/ LHBANK / KK/ TISCO เวลา 13.00 น.)

### Class A



### Class C



### Class X



### นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารแห่งทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไทย ที่มีธุรกิจหลัก/บางส่วน หรือมีรายได้หลัก/บางส่วน จากการประกอบธุรกิจในประเทศเวียดนามที่ประเมินว่ามีศักยภาพในการเติบโตในอนาคตจากเศรษฐกิจเวียดนาม และ/หรือตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เวียดนาม และ/หรือตราสารทุนของผู้ประกอบการเวียดนามที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น รวมทั้งตราสารทุนอื่นใดที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้องและ/หรือที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจหรือที่เกี่ยวข้องกับประเทศเวียดนาม และ/หรือกองทุนรวมอื่น/กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ทั้งในและ/หรือต่างประเทศ ที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศเวียดนาม หรือเน้นลงทุนในตราสารทุนอื่นใดที่มีรายได้หลักหรือบางส่วนจากการประกอบธุรกิจหรือเกี่ยวข้องกับประเทศเวียดนาม โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)\*

#### ค่าธรรมเนียมขาย

**ชนิดสะสมมูลค่า** ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน 1.50%)

**ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม\*\*** ไม่เกิน 2.14% (ยกเว้น)

**ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ** ไม่เกิน 2.14% (ยกเว้น)

#### ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน

**ชนิดสะสมมูลค่า** ไม่เกิน 1.07% (ยกเว้น)

**ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม\*\*** ไม่เกิน 1.07% (ยกเว้น)

**ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ** ไม่เกิน 1.07% (ยกเว้น)

#### ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน

อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

\*ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)\*

#### ค่าธรรมเนียมการจัดการ

**ชนิดสะสมมูลค่า** ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน 1.605%)

**ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม** ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน 1.605%)

**ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ** ไม่เกิน 2.14% (ยกเว้น)

#### ผู้ดูแลผลประโยชน์

**ชนิดสะสมมูลค่า** ไม่เกิน 0.33% (ปัจจุบัน 0.128%)

**ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม** ไม่เกิน 0.33% (ปัจจุบัน 0.1284%)

**ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ** ไม่เกิน 0.33% (ปัจจุบัน 0.128%)

#### นายทะเบียน

**ชนิดสะสมมูลค่า** ไม่เกิน 0.65% (ปัจจุบัน 0.535%)

**ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม** ไม่เกิน 0.65% (ปัจจุบัน 0.535%)

**ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ** ไม่เกิน 0.65% (ยกเว้น)

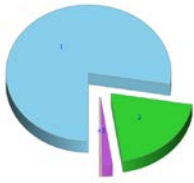
#### ค่าใช้จ่ายอื่นๆ\*\*

**ชนิดสะสมมูลค่า** ไม่เกิน 2.76% (ปัจจุบัน 0.091%)\*

**ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม** ไม่เกิน 2.76%\*\*\*

**ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ** ไม่เกิน 2.76% (ปัจจุบัน 0.091%)\*

**สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวม**



1. Stock 74.24%
2. หุ้นสามัญ 20.16%
3. บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ 5.70%
4. อื่นๆ -0.10%

**ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)\***

**รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**

- ชนิดสะสมมูลค่า** ไม่เกิน 5.88% (ปัจจุบัน 2.359%)\*\*\*
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม** ไม่เกิน 5.88% (ปัจจุบัน 2.2684%)\*\*\*
- ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ** ไม่เกิน 5.88% (ปัจจุบัน 0.219%)\*\*\*

\*ข้อมูล 1 พ.ย. 65 – 30 ต.ค. 66; ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

\*\*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

\*\*\*เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

**ผลการดำเนินงาน**

	ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทิน (5 ปีย้อนหลัง)				
	2566	2565	2564	2563	2562
VTOPP-A (%)	14.03	-26.01	n/a	n/a	n/a
Benchmark (%)*	-2.53	-15.49	n/a	n/a	n/a
VTOPP-C (%)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Benchmark (%)*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
VTOPP-X (%)	16.49	n/a	n/a	n/a	n/a
Benchmark (%)*	-2.53	n/a	n/a	n/a	n/a

\*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.principal.th](http://www.principal.th)

**ชื่อหลักทรัพย์และการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก**

ชื่อหลักทรัพย์และการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก	% ของ NAV
FPT CORP : FPT VN	7.87
MILITARY COMMERCIAL JOINT STOCK BANK : MBB VN	7.64
DUC GIANG CHEM GRP VND10000 : DGC VN	6.01
Housing Development Bank : HDB VN	5.97
KHANG DIEN HOUSE T VND10000 : KDH VN	5.87

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.principal.th](http://www.principal.th)

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง						
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี <sup>1</sup>	3 ปี <sup>1</sup>	5 ปี <sup>1</sup>	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน <sup>1</sup>
VTOPP-A (%)	22.95	22.95	16.21	36.04	n/a	n/a	1.05
Benchmark (%)	8.38	8.38	2.08	4.33	n/a	n/a	-4.01
Information Ratio <sup>2</sup>	5.52	5.52	2.73	3.07	n/a	n/a	0.63
ความผันผวนผลการดำเนินงานของกองทุน (%)	13.62	13.62	16.71	15.27	n/a	n/a	17.68
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (%)	7.72	7.72	11.23	10.53	n/a	n/a	12.71
VTOPP-C (%)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Benchmark (%)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Information Ratio <sup>2</sup>	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
ความผันผวนผลการดำเนินงานของกองทุน (%)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (%)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
VTOPP-X (%)	23.61	23.61	17.45	38.98	n/a	n/a	11.79
Benchmark (%)	8.38	8.38	2.08	4.33	n/a	n/a	-3.00
Information Ratio <sup>2</sup>	5.73	5.73	2.95	3.31	n/a	n/a	1.53
ความผันผวนผลการดำเนินงานของกองทุน (%)	13.64	13.64	16.72	15.28	n/a	n/a	17.77
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (%)	7.72	7.72	11.23	10.53	n/a	n/a	12.19

<sup>1</sup>ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

<sup>2</sup>Information Ratio: แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

\*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : SET TRI Index 50% + VNINDEX Index (THB) 50% (source: Bloomberg ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567)

\*\*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศเวียดนาม ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- การเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนอื่นเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจ สังคม และการเมืองในประเทศเวียดนาม ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่มีผลกระทบต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน
- ประเทศเวียดนามมีการจำกัดโควตาด้านการลงทุนในบางประเภทธุรกิจ ซึ่งอาจทำให้กองทุนมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถลงทุนในหุ้นของบางบริษัทได้ในกรณีที่โควตาเต็ม เช่น ธุรกิจธนาคาร เป็นต้น
- กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน (EPM) ทำให้กองทุนรวมนี้มีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่นที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่า จึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป
- กองทุนมีแนวทางการบริหารจัดการเชิงรุก (Active Management) โดยมีเป้าหมายระดับนี้มาตรฐาน กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่กลยุทธ์การลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ลงทุน และปัจจัยอื่น ๆ ที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้จัดการกองทุน อาจทำให้ไม่บรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าว รวมถึงการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่กองทุนจะลงทุน (Security selection risk) ซึ่งมีโอกาสที่หลักทรัพย์ที่ลงทุนมีราคาลดลง เนื่องจากการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ธุรกิจอุตสาหกรรม แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจและตลาดหุ้น หรือศักยภาพโดยเปรียบเทียบที่ต่ำกว่าหุ้นอื่น ๆ ไม่เป็นไปตามที่ได้ประเมินไว้ อย่างไรก็ตามผู้จัดการกองทุนจะปรับกลยุทธ์การลงทุนให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุน และคำนึงถึงความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นเป็นสำคัญ
- บริษัทจัดการ อาจมีความจำเป็นต้องเปิดเผยข้อมูลผู้รับผลประโยชน์ (Beneficial Owner) ไปยังบริษัทหลักทรัพย์และ/หรือบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนในต่างประเทศ โดยอ้างอิงการปฏิบัติตามกฎหมายของต่างประเทศ
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นคำแนะนำหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือ ขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด

ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมรับหนังสือชี้ชวน โครงการ และข้อผูกพันได้ที่บริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ได้ที่  
โทร 0-2686-9595 ตั้งแต่ 8.30 น. ถึง 17.00 น. วันจันทร์-ศุกร์ (ยกเว้นวันหยุดนักขัตฤกษ์)

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด**

44 อาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวง ลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร 0-2686-9595 เว็บไซต์: [www.principal.th](http://www.principal.th)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567

## กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม ไทย ออฟพอร์ตูนิตี้

## Principal Vietnam Thai Opportunity Fund

ชนิดสะสมมูลค่า (PRINCIPAL VTOPP-A)

## ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนรวมตราสารทุน

กลุ่มกองทุนรวม : ASEAN Equity

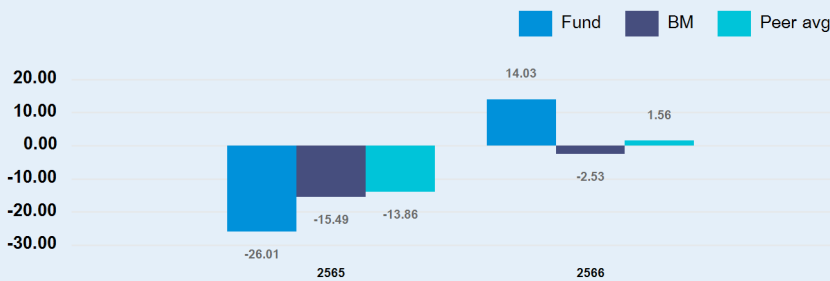
## นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารแห่งทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไทย ที่มีธุรกิจหลัก/บางส่วน หรือมีรายได้หลัก/บางส่วน จากการประกอบธุรกิจในประเทศเวียดนามที่ประเมินว่ามีศักยภาพในการเติบโตในอนาคตจากเศรษฐกิจเวียดนาม และ/หรือตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เวียดนาม และ/หรือตราสารทุนของผู้ประกอบการเวียดนามที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น รวมทั้งตราสารทุนอื่นใดที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้องและ/หรือที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจหรือที่เกี่ยวข้องกับประเทศเวียดนาม และ/หรือกองทุนรวมอื่น/กองทุนรวมอิตีเอฟตราสารทุนทั้งในและ/หรือต่างประเทศ ที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศเวียดนาม หรือเน้นลงทุนในตราสารทุนอื่นใดที่มีรายได้หลักหรือบางส่วนจากการประกอบธุรกิจในหรือเกี่ยวข้องกับประเทศเวียดนาม 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	22.95%	22.95%	16.21%	36.04%	N/A	N/A	N/A	1.05%
ดัชนีชี้วัด*	8.38%	8.38%	2.08%	4.33%	N/A	N/A	N/A	-4.01%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	10.93%	10.93%	5.69%	10.74%	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	13.62%	13.62%	16.71%	15.27%	N/A	N/A	N/A	17.68%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	7.72%	7.72%	11.23%	10.53%	N/A	N/A	N/A	12.71%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่ วันที่ 16 มีนาคม 2565 เป็นต้นไปใช้ VNINDEX Index (THB) 50% + SET TRI Index 50%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## ระดับความเสี่ยง

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

ลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยในรอบปี ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

## ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน วันที่ 19 พฤศจิกายน 2564

วันเริ่มต้น class วันที่ 19 พฤศจิกายน 2564

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่จ่าย

อายุกองทุน ไม่กำหนด

## ผู้จัดการกองทุน

คุณชาติรี มีชัยเจริญยิ่ง วันที่เริ่มบริหาร 19 พฤศจิกายน 2564

คุณบุญยง บุนนรัตพันธุ์ วันที่เริ่มบริหาร 19 พฤศจิกายน 2564

## ดัชนีชี้วัด

- SET Total Return Index (TR) ร้อยละ 50
- Vietnam Ho Chi Minh Stock Index (VNIndex TR) ในสกุลดอง ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ร้อยละ 50

## คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.principal.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-36.87
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.00 น.	Recovering Period	1 ปี 4 เดือน
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	FX Hedging	0.00
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	125.45
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :		Sharpe Ratio	0.12
		ประกาศ NAV T+1, คืนเงิน T+5 คือ 5 วันทำการ หลังจากวันทำการขายคืน		Alpha	6.25
				Beta	1.30
				Tracking Error	N/A
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	N/A
				Yield to Maturity	N/A

หมายเหตุ -

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.1400%	1.6050%
รวมค่าใช้จ่าย	5.8800%	2.3590%

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

ไม่รวมค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆและค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น 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	72.33
THAILAND	21.99

ที่มา: 31 มีนาคม 2567

### การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก

หลักทรัพย์แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม	% ของ NAV
ธนาคาร	26.54
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	9.04
อาหารและเครื่องดื่ม	7.01
เงินทุนและหลักทรัพย์	6.39
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์	6.01

### สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
Stock	74.24
หุ้นสามัญ	20.16
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	5.70
อื่นๆ	-0.10

### ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Stock : FPT CORPORATION : FPT VN	7.87
Stock : MILITARY COMMERCIAL JOINT STOCK BANK : MBB VN	7.64
Stock : Duc Giang Chemical Group Joint Stock Company : DGC VN	6.01
Stock : Housing Development Bank : HDB VN	5.97
Stock : KHANG DIEN HOUSE TRADING : KDH VN	5.87

## 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](http://www.principal.th)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567

## กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม ไทย ออฟพอร์ตูนิตี้

## Principal Vietnam Thai Opportunity Fund

ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม (PRINCIPAL VTOPP-C)

## ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนรวมตราสารทุน

กลุ่มกองทุนรวม : ASEAN Equity

## นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารแห่งทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไทย ที่มีธุรกิจหลัก/บางส่วน หรือมีรายได้หลัก/บางส่วน จากการประกอบธุรกิจในประเทศเวียดนามที่ประเมินว่ามีศักยภาพในการเติบโตในอนาคตจากเศรษฐกิจเวียดนาม และ/หรือตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เวียดนาม และ/หรือตราสารทุนของผู้ประกอบการเวียดนามที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น รวมทั้งตราสารทุนอื่นใดที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้องและ/หรือที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจหรือที่เกี่ยวข้องกับประเทศเวียดนาม และ/หรือกองทุนรวมอื่น/กองทุนรวมอิตีเอฟตราสารทุนทั้งในและ/หรือต่างประเทศ ที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศเวียดนาม หรือเน้นลงทุนในตราสารทุนอื่นใดที่มีรายได้หลักหรือบางส่วนจากการประกอบธุรกิจในหรือเกี่ยวข้องกับประเทศเวียดนาม โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

## กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

มุ่งหวังให้ผลการดำเนินงานของกองทุนสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

## ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)

ยังไม่มีข้อมูล

## ระดับความเสี่ยง

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

ลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยในรอบปี ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

## ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน วันที่ 19 พฤศจิกายน 2564

วันเริ่มต้น class วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2565

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่จ่าย

อายุกองทุน ไม่กำหนด

## ผู้จัดการกองทุน

คุณชาติ มีชัยเจริญยิ่ง วันที่เริ่มบริหาร 19 พฤศจิกายน 2564

คุณบุญนุษ บุนนรัตพันธ์ วันที่เริ่มบริหาร 19 พฤศจิกายน 2564

## ดัชนีชี้วัด

- SET Total Return Index (TR) ร้อยละ 50
- Vietnam Ho Chi Minh Stock Index (VNIndex TR) ในสกุลดอง ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ร้อยละ 50

## คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.principal.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	N/A
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.00 น.	Recovering Period	N/A
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	1.00 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	FX Hedging	0.00
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	1.00 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	125.45
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :		Sharpe Ratio	N/A
		ประกาศ NAV T+1, คืนเงิน T+5 คือ 5 วันทำการ หลังจากวันทำการขายคืน		Alpha	N/A
				Beta	N/A
				Tracking Error	N/A
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	N/A
				Yield to Maturity	N/A

หมายเหตุ -

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.1400%	1.6050%
รวมค่าใช้จ่าย	5.8800%	2.2685%

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

ไม่รวมค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆและค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น 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	72.33
THAILAND	21.99

ที่มา: 31 มีนาคม 2567

### การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก

หลักทรัพย์แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม	% ของ NAV
ธนาคาร	26.54
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	9.04
อาหารและเครื่องดื่ม	7.01
เงินทุนและหลักทรัพย์	6.39
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์	6.01

### สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
Stock	74.24
หุ้นสามัญ	20.16
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	5.70
อื่นๆ	-0.10

### ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Stock : FPT CORPORATION : FPT VN	7.87
Stock : MILITARY COMMERCIAL JOINT STOCK BANK : MBB VN	7.64
Stock : Duc Giang Chemical Group Joint Stock Company : DGC VN	6.01
Stock : Housing Development Bank : HDB VN	5.97
Stock : KHANG DIEN HOUSE TRADING : KDH VN	5.87



## 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](http://www.principal.th)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567

## กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม ไทย ออฟพอร์ตูนิตี้

## Principal Vietnam Thai Opportunity Fund

## ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ (PRINCIPAL VTOPP-X)

## ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนรวมตราสารทุน

กลุ่มกองทุนรวม : ASEAN Equity

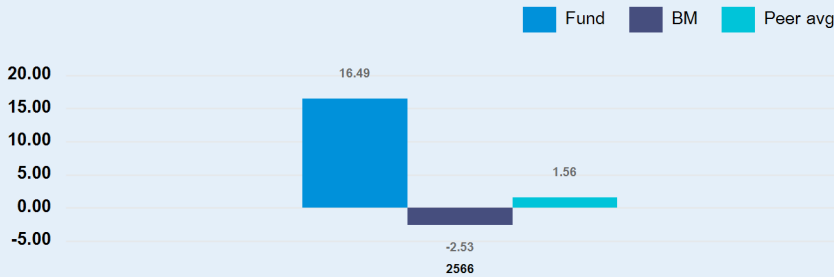
## นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารแห่งทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไทย ที่มีธุรกิจหลัก/บางส่วน หรือมีรายได้หลัก/บางส่วน จากการประกอบธุรกิจในประเทศเวียดนามที่ประเมินว่ามีศักยภาพในการเติบโตในอนาคตจากเศรษฐกิจเวียดนาม และ/หรือตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เวียดนาม และ/หรือตราสารทุนของผู้ประกอบการเวียดนามที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น รวมทั้งตราสารทุนอื่นใดที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้องและ/หรือที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจหรือที่เกี่ยวข้องกับประเทศเวียดนาม และ/หรือกองทุนรวมอื่น/กองทุนรวมอิตีเอฟตราสารทุนทั้งในและ/หรือต่างประเทศ ที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศเวียดนาม หรือเน้นลงทุนในตราสารทุนอื่นใดที่มีรายได้หลักหรือบางส่วนจากการประกอบธุรกิจหรือเกี่ยวข้องกับประเทศเวียดนาม 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	23.61%	23.61%	17.45%	38.98%	N/A	N/A	N/A	11.79%
ดัชนีชี้วัด*	8.38%	8.38%	2.08%	4.33%	N/A	N/A	N/A	-3.00%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	10.93%	10.93%	5.69%	10.74%	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	13.64%	13.64%	16.72%	15.28%	N/A	N/A	N/A	17.77%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	7.72%	7.72%	11.23%	10.53%	N/A	N/A	N/A	12.19%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่ วันที่ 16 มีนาคม 2565 เป็นต้นไปใช้ VNINDEX Index (THB) 50% + SET TRI Index 50%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## ระดับความเสี่ยง



ลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยในรอบปี ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

## ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน วันที่ 19 พฤศจิกายน 2564

วันเริ่มต้น class วันที่ 15 มีนาคม 2565

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่จ่าย

อายุกองทุน ไม่กำหนด

## ผู้จัดการกองทุน

คุณชาติรี มีชัยเจริญยิ่ง วันที่เริ่มบริหาร 19 พฤศจิกายน 2564

คุณบุญณัฐ บุณยรัตพันธุ์ วันที่เริ่มบริหาร 19 พฤศจิกายน 2564

## ดัชนีชี้วัด

- SET Total Return Index (TR) ร้อยละ 50
- Vietnam Ho Chi Minh Stock Index (VNIndex TR) ในสกุลดอง ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ร้อยละ 50

## คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.principal.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-28.75
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.00 น.	Recovering Period	0 ปี 9 เดือน
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	1.00 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	FX Hedging	0.00
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	1.00 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	125.45
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :		Sharpe Ratio	0.48
		ประกาศ NAV T+1, คืนเงิน T+5 คือ 5 วันทำการ หลังจากวันทำการขายคืน		Alpha	16.91
				Beta	1.46
				Tracking Error	N/A
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	N/A
				Yield to Maturity	N/A

หมายเหตุ -

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.1400%	ยกเว้น
รวมค่าใช้จ่าย	5.8800%	0.2190%

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

ไม่รวมค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆและค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น 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	72.33
THAILAND	21.99

ที่มา: 31 มีนาคม 2567

### การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก

หลักทรัพย์แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม	% ของ NAV
ธนาคาร	26.54
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	9.04
อาหารและเครื่องดื่ม	7.01
เงินทุนและหลักทรัพย์	6.39
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์	6.01

### สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
Stock	74.24
หุ้นสามัญ	20.16
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	5.70
อื่นๆ	-0.10

### ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Stock : FPT CORPORATION : FPT VN	7.87
Stock : MILITARY COMMERCIAL JOINT STOCK BANK : MBB VN	7.64
Stock : Duc Giang Chemical Group Joint Stock Company : DGC VN	6.01
Stock : Housing Development Bank : HDB VN	5.97
Stock : KHANG DIEN HOUSE TRADING : KDH VN	5.87

## 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](http://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 โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์

**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) ซึ่งอาจทำให้การซื้อหรือขายหุ้นไม่ได้ในช่วงเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่คาดหวังเอาไว้ และอาจมีค่าใช้จ่ายค่าส่วนต่างราคาสำหรับนักลงทุนต่างชาติ share price premium

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :**

บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องให้สอดคล้องกับประเภท ลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนอย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารกองทุน ทั้งนี้แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร จะขึ้นอยู่กับ การพิจารณาตัดสินใจของบริษัทจัดการโดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

**5. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Currency/Exchange Rate Risk)**

ความเสี่ยงที่เกิดจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างสกุลเงิน ซึ่งอาจทำให้ผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนเมื่อคิดเป็นเงินบาท แตกต่างไปจากผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจากสกุลเงินของประเทศเวียดนาม (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 ความจำกัดข้อมูลที่เปิดเผยต่อผู้ลงทุน หรือระดับความเคร่งครัดในกฎเกณฑ์ที่ต่ำกว่าในการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุน การกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ ความจำกัดในจำนวนตราสารที่มีสภาพคล่องเมื่อเทียบกับตลาดในประเทศที่พัฒนาแล้ว 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