# กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อิควิตี้เพื่อการเลี้ยงชีพ

# Principal Vietnam Equity Retirement Mutual Fund

30 กันยายน 2569

**รองรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ**

## ข้อมูลกองทุน

| | |
|---|---|
| **ชื่อย่อ** | PRINCIPAL VNEQRMF |
| **ระดับความเสี่ยง** | 6 (เสี่ยงสูง) |
| **ประเภทโครงการ** | กองทุนรวมตราสารทุน, กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund, กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ |
| **วันที่จดทะเบียนกองทุน** | 26 กันยายน 2566 |
| **นโยบายการลงทุนต่างประเทศ** | มี |
| **การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน** | ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน |
| **จำนวนเงินลงทุนของโครงการ** | 1,000 ล้านบาท |
| **จำนวนเงินลงทุนของโครงการปัจจุบัน** | 357.38 ล้านบาท |
| **มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ/หน่วย** | 9.9475 บาท |
| **ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง** | 1. ความเสี่ยงทางธุรกิจ<br>2. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร<br>3. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร<br>4. ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร<br>5. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน<br>6. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน<br>7. ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ<br>8. ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า<br>9. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนใน Frontier Market<br>10. ความเสี่ยงด้านภาษี<br>11. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง |
| **นโยบายจ่ายเงินปันผล** | ไม่มี |
| **ผู้ดูแลผลประโยชน์** | ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) |
| **นายทะเบียน** | บลจ. พรินซิเพิล จำกัด |
| **ประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ณ จุดขาย** | Vietnam Equity |

## ข้อมูลการซื้อ/ขายหน่วยลงทุน

| | |
|---|---|
| **วันทำการซื้อ** | ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 12.00 น. |
| **มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อ** | 1,000 บาท |
| **วันทำการขายคืน** | ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 12.00 น. |
| **มูลค่าขั้นต่ำของการขาย** | ไม่กำหนด |
| **ยอดคงเหลือขั้นต่ำ** | ไม่กำหนด |
| **รับเงินค่าขายคืน** | ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันคำนวณ NAV (ประกาศ NAV T+2, คืนเงิน T+6 ธนาคาร CIMBT เวลา 11.30 น. ธนาคาร SCB/ KBANK/ BAY/ TTB/ BBL/ LHBANK/ KKP/ TISCO เวลา 13.00 น.) |

## นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อิควิตี้ (“กองทุนหลัก”) ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ (PRINCIPAL VNEQ-X) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) โดยกองทุนบริหารและจัดการโดยบริษัทจัดการกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารแห่งทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือมีธุรกิจหลักในประเทศเวียดนามที่เชื่อว่ามีศักยภาพในการเติบโตในอนาคต รวมทั้งตราสารทุนอื่นใดที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้องและ/หรือที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจ หรือ ทรัพย์สินส่วนใหญ่มาจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศดังกล่าว และ/หรือตราสารทุนของผู้ประกอบการเวียดนามที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น และ/หรือกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟตราสารทุนต่างประเทศ ที่เน้นลงทุนในตราสารทุนประเทศเวียดนาม

## ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)*

| | |
|---|---|
| **ค่าธรรมเนียมขาย** | ไม่เกิน 2.14% (ยกเว้น) |
| **ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน** | ไม่เกิน 1.07% (ยกเว้น) |
| **ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน** | อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน |
| **ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์** | ไม่เกิน 0.54% (ยกเว้น) |

*ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว ยกเว้นค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์

## ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)*

| | |
|---|---|
| **ค่าธรรมเนียมการจัดการ** | ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน 1.6042%) |
| **ผู้ดูแลผลประโยชน์** | ไม่เกิน 0.33% (ปัจจุบัน 0.0267%) |
| **นายทะเบียน** | ไม่เกิน 0.65% (ปัจจุบัน 0.5347%) |
| **ค่าใช้จ่ายอื่นๆ**** | ไม่เกิน 3.21% (ปัจจุบัน 0.2520%)*** |
| **รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด** | ไม่เกิน 6.33% (ปัจจุบัน 2.4176%)*** |

*ข้อมูล 1 ก.ย. 67 – 31 ส.ค. 68 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

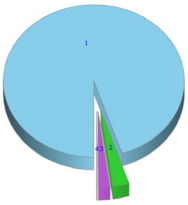
**ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

***เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

ทั้งนี้ หากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง เช่น หากกองทุนต้นทางมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,000 ล้านบาท และจัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนปลายทางจำนวน 100 ล้านบาท บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการจากเงินลงทุน 1,000 ล้านบาท ในอัตราที่กองทุนต้นทางกำหนดเท่านั้น โดยกองทุนปลายทางจะไม่มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมอีก เป็นต้น

Trailer fee เป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการ

## สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน



1. Unit Trust - Equity – Domestic 99.70%
2. บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ 0.98%
3. อื่นๆ -0.68%

## ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

| ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก | % ของ NAV |
|---|---|
| กองทุนเปิด เวียดนาม อิควิตี้ : PRINCIPAL VNEQ-X | 99.70 |

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

## ผลการดำเนินงาน

| | ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทิน (5 ปีย้อนหลัง) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2568 | 2567 | 2566 | 2565 | 2564 |
| VNEQRMF (%) | 0.17 | 14.36 | n/a | n/a | n/a |
| Benchmark (%)* | 60.56 | -7.10 | n/a | n/a | n/a |

*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

| | ผลการดำเนินงานย้อนหลัง | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | YTD | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี[1] | 3 ปี[1] | 5 ปี[1] | ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน[1] |
| VNEQRMF (%) | -8.11 | -2.83 | -6.49 | -14.52 | -0.85 | n/a | -0.17 |
| Benchmark (%)* | 2.83 | -4.98 | 9.77 | 11.41 | 12.72 | n/a | 13.45 |
| Information Ratio[2] | -0.68 | 1.20 | -1.42 | -1.24 | -1.13 | n/a | -1.12 |
| ความผันผวนผลการดำเนินงานของกองทุน (%) | 17.81 | 14.63 | 13.71 | 20.20 | 19.53 | n/a | 19.52 |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (%) | 22.40 | 19.75 | 19.70 | 24.24 | 22.22 | n/a | 22.23 |

[1]ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

[2]Information Ratio: แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : TFVTTU Index (THB) 100% มีผลตั้งแต่ 1 กรกฎาคม 2567 เป็นต้นไป ก่อนหน้านั้นใช้ benchmark MSEIVTUN Index (THB) 100% (26 กันยายน 2566 – 30 มิถุนายน 2567)

**ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ท่านสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักได้ที่ link นี้
https://www.principal.th/sites/default/files/fund-documents/Thailand%20Site/th_PRINCIPAL_VNEQ_FFS.pdf

- กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศเวียดนาม ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวด้วย หากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี และจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษี
- การลงทุนในหน่วยลงทุน มิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในกรณีที่มีเหตุการณ์ไม่ปกติผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าเวลาที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน
- การเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนอันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจ สังคม และการเมืองของประเทศที่ลงทุน ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูล เพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุนรวม) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

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

**รองรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ**

Principal® | In alliance with CIMB

**หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ Factsheet**

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด**

**ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2569**

# กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อิควิตี้เพื่อการเลี้ยงชีพ

# Principal Vietnam Equity Retirement Mutual Fund (PRINCIPAL VNEQRMF)

## ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนตราสารทุน, กองทุนรวมฟีดเดอร์, กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ, กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน, กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

กลุ่มกองทุนรวม : Vietnam Equity

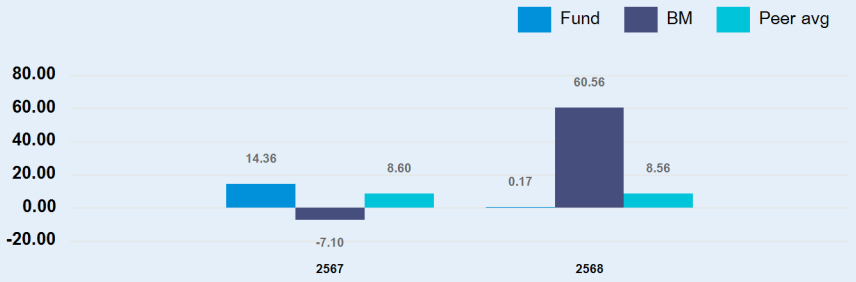
## นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อิควิตี้ (“กองทุนหลัก”) ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ (PRINCIPAL VNEQ-X) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทจัดการ
- กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารแห่งทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือมีธุรกิจหลักในประเทศเวียดนามที่เชื่อว่ามีศักยภาพในการเติบโตในอนาคต รวมทั้งตราสารทุนอื่นใดที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้องและ/หรือที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจ หรือทรัพย์สินส่วนใหญ่มาจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศเวียดนาม
- กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) และอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

**กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน**

ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน PRINCIPAL VNEQ-X (“กองทุนหลัก”) เพื่อให้ผลตอบแทนเทียบเคียงกับกองทุนหลัก และกองทุนหลักมีการบริหารจัดการแบบเชิงรุก (Active Management)

## ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)




## ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

| | YTD | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี | 3 ปี | 5 ปี | 10 ปี | ตั้งแต่จัดตั้ง |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| กองทุน | -8.11% | -2.83% | -6.49% | -14.52% | -0.85% | N/A | N/A | -0.17% |
| ดัชนีชี้วัด* | 2.83% | -4.98% | 9.77% | 11.41% | 12.72% | N/A | N/A | 13.45% |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | -4.96% | -4.35% | -3.28% | -5.74% | 1.93% | N/A | N/A | N/A |
| ความผันผวนกองทุน | 17.81% | 14.63% | 13.71% | 20.20% | 19.53% | N/A | N/A | 19.52% |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด | 22.40% | 19.75% | 19.70% | 24.24% | 22.22% | N/A | N/A | 22.23% |

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

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

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## ระดับความเสี่ยง

ต่ำ | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 | 8 | สูง

ลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

## ข้อมูลกองทุน

| | |
|---|---|
| **วันจดทะเบียนกองทุน** | วันที่ 26 กันยายน 2566 |
| **วันเริ่มต้น class** | N/A |
| **นโยบายการจ่ายเงินปันผล** | ไม่จ่าย |
| **อายุกองทุน** | ไม่กำหนด |
| **การป้องกันความเสี่ยง FX** | ตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน |
| **การเรียกเก็บค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงาน** | ไม่มี |

**ผู้จัดการกองทุน**

คุณชาตรี มีชัยเจริญยิ่ง วันที่เริ่มบริหาร 26 กันยายน 2566

คุณสิทธิการย์ พงษ์พัฒนศึกษา วันที่เริ่มบริหาร 26 กันยายน 2566

## ดัชนีชี้วัด

ดัชนี FTSE Vietnam Index TR ในสกุลเงิน USD ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 100%

*มีผลตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 เป็นต้นไป

## คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

**การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต :** ได้รับการรับรอง CAC

**จัดอันดับกองทุน Morningstar**

★

**ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม**

**หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม**

**www.principal.th**

## การซื้อหน่วยลงทุน

| | |
|---|---|
| **วันทำการซื้อ :** | ทุกวันทำการ |
| **เวลาทำการ :** | ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 12.00 น. |
| **การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :** | 1,000.00 บาท |
| **การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :** | 1,000.00 บาท |

## การขายคืนหน่วยลงทุน

| | |
|---|---|
| **วันทำการขายคืน :** | ทุกวันทำการ |
| **เวลาทำการ :** | ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 12.00 น. |
| **การขายคืนขั้นต่ำ :** | ไม่กำหนด |
| **ยอดคงเหลือขั้นต่ำ** | ไม่กำหนด |
| **ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :** | ประกาศ NAV T+2, คืนเงิน T+6 คือ6 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน |

หมายเหตุ คืนเงิน T+6 คือ 6 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน (ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันคำนวณ NAV)

## ข้อมูลเชิงสถิติ

| | |
|---|---|
| **Maximum Drawdown** | -26.40 |
| **Recovering Period** | N/A |
| **FX Hedging** | N/A |
| **อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน** | 3.45 |
| **Sharpe Ratio** | 0.03 |
| **Alpha** | -13.57 |
| **Beta** | 0.75 |
| **Tracking Error** | N/A |
| **อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้** | N/A |
| **Yield to Maturity** | N/A |

## ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียมต่อไปนี้จะส่งผลกระทบต่อผู้ลงทุน เนื่องจากจะทำให้ผลตอบแทนจากการลงทุนลดลง ดังนั้น ผู้ลงทุนควรตรวจสอบทุกครั้งก่อนตัดสินใจลงทุน

| ค่าธรรมเนียม | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง |
|---|---|---|
| **การจัดการ** | 2.1400% | 1.6042% |
| ค่าตอบแทนแก่ตัวแทนขายหน่วยของกองทุนรวม (trailer fee) : มี | | |
| **รวมค่าใช้จ่าย** | 6.3300% | 2.4176% |

หมายเหตุ ข้อมูล 1 ก.ย. 67 - 31 ส.ค. 68 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว
ค่าธรรมเนียมการจัดการเก็บจริง 1.605% ต่อปี
ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆและค่าใช้จ่ายรวม เป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้
บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

## การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ 5 อันดับแรก

| ประเทศ | % ของ NAV |
|---|---|
| VIETNAM | 99.70 |

ที่มา: 30 กันยายน 2569

## ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ผู้ลงทุนจะถูกเรียกเก็บค่าธรรมเนียมต่อไปนี้โดยตรงทุกครั้งเมื่อทำรายการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

| 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
บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน/ การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน/ การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน ตามประเภทของผู้ลงทุน ตามมูลค่าการซื้อหน่วยลงทุน ตามระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน ตามช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุน หรือตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการอาจกำหนดขึ้นในอนาคต โดยจะประกาศให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนมีการเปลี่ยนแปลงผ่านช่องทางที่บริษัทจัดการกำหนด
ค่าธรรมเนียมในการซื้อขายหลักทรัพย์ (เก็บเข้ากองทุน) ไม่เกิน 0.54% (ปัจจุบัน ยกเว้น)

## การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก

| หลักทรัพย์แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม | % ของ NAV |
|---|---|
| UNIT TRUST | 99.70 |
| สินทรัพย์อื่น (รายการค้างรับ/ค้างจ่าย) | -0.68 |

## สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

| การกระจายการลงทุน | % ของ NAV |
|---|---|
| Unit Trust - Equity - Domestic | 99.70 |
| บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ | 0.98 |
| อื่นๆ | -0.68 |

## ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก (กองทุนหลัก)

| ชื่อทรัพย์สิน | % ของ NAV |
|---|---|
| MOBILE WORLD INVESTMENT CORP : MWG VN | 6.61 |
| VIETNAM TECHNOLOGICAL & COMMERCIAL JOINT-STOCK BANK : TCB VN | 5.79 |
| GEMADEPT CORP : GMD VN | 5.77 |
| MILITARY COMMERCIAL JOINT STOCK BANK : MBB VN | 5.51 |
| BANK FOR FOREIGN TRADE JSC : VCB VN | 5.23 |

ที่มา: Principal Vietnam Equity Fund (Class X) 31 สิงหาคม 2569

## ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก (กองทุนไทย)

| ชื่อทรัพย์สิน | % ของ NAV |
|---|---|
| Unit Trust - Equity - Domestic : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด : PRINCIPAL VNEQ-X | 99.70 |

## การลงทุนในกองทุนอื่นที่ลงทุนเกิน 20% ของ NAV

**ชื่อกองทุน :** Principal Vietnam Equity Fund (Class X) **web link :** https://www.principal.th/sites/default/files/fund-documents/Thailand%20Site/th_PRINCIPAL_VNEQ_FFS.pdf

## คำอธิบาย

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

**Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

**FX Hedging** เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน** ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

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

**Alpha** ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

**Beta** ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน 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**

## ความเสี่ยงและแนวทางการบริหารความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวม

1. **ความเสี่ยงทางธุรกิจ (Business Risk):**
   ความเสี่ยงที่เกิดจากการดำเนินงานของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อันเนื่องมาจากผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงิน รวมทั้ง ความสามารถในการทำกำไรและนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาซื้อ/ขาย อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่ลงทุน โดยการวิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของบริษัทผู้ออกเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และติดตามข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้องกับบริษัทผู้ออกอย่างใกล้ชิดและสม่ำเสมอ หากมีการเปลี่ยนแปลงผลการดำเนินงานหรือฐานะทางการเงินของบริษัทผู้ออกอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจัดการจะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนในหลักทรัพย์อย่างเหมาะสม
   **โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง:** เกิดจากปัจจัยพื้นฐานทางธุรกิจ ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสารนั้น ในกรณีที่บริษัทประสบภาวะที่ไม่สามารถดำเนินธุรกิจได้ตามปกติหรือประสบภาวะขาดทุน จะส่งผลให้มูลค่ายุติธรรมของตราสารลดต่ำลง
   **ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** ผู้ลงทุนอาจจะไม่ได้รับการชำระคืนเงินได้ตามจำนวนที่คาดหวังไว้ รวมถึงอาจสูญเสียเงินลงทุนได้
   **แนวทางการบริหารความเสี่ยง :**
   บริษัทจัดการจะพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่ลงทุน โดยการวิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของบริษัทผู้ออก เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และติดตามข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้องกับบริษัทผู้ออกอย่างใกล้ชิดและสม่ำเสมอ หากมีการเปลี่ยนแปลงผลการดำเนินงานหรือฐานะทางการเงินของบริษัทผู้ออกอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจัดการจะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนในหลักทรัพย์อย่างเหมาะสม
2. **ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk):**
   ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคา หรือผลตอบแทนโดยรวมของตราสาร ซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยต่าง ๆ เช่น แนวโน้มของอัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจ ผลประกอบการของบริษัทผู้ออกตราสาร ปริมาณการซื้อขายหุ้นหรือตราสารหนี้ เป็นต้น ซึ่งส่งผลให้ราคาตราสารที่กองทุนได้ลงทุนไว้อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ตลอดเวลา
   **โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง :** อาจเกิดจากความผันผวนของปัจจัยทางเศรษฐกิจหรือภาวะตลาด เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะอุตสาหกรรม การเมือง ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน สภาพคล่องในตลาดเงิน อัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน เป็นต้น
   **ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** อาจส่งผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนมีความผันผวน
   **แนวทางการบริหารความเสี่ยง :**
   บริษัทจัดการจะพิจารณาการลงทุนในหลักทรัพย์โดยมีสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุน โดยคำนึงถึงสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ การเมือง และภาวะตลาดเงินซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุน
3. **ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk):**
   เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่สามารถขายหน่วยลงทุน หรือตราสารที่กองทุนได้ลงทุนไว้ได้ เนื่องจากกองทุน หรือตราสารที่กองทุนลงทุนมีสภาพคล่องน้อย กองทุนจึงอาจขายหลักทรัพย์ดังกล่าวไม่ได้ในช่วงเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ
   **โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง:** อาจมีการซื้อขายเปลี่ยนมือของหลักทรัพย์มีจำนวนครั้งและปริมาณน้อย
   **ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** กองทุนอาจมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถขายหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนไว้หรือขายในราคาที่ไม่เหมาะสม ส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ในราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้
   **แนวทางการบริหารความเสี่ยง :**
   บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องให้สอดคล้องกับประเภท ลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนอย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารกองทุน ทั้งนี้แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร จะขึ้นอยู่กับการพิจารณาตัดสินใจของบริษัทจัดการโดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ
4. **ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) :**
   ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ราคา หรือผลตอบแทนของตราสารอาจเปลี่ยนแปลงขึ้นลงจากปัจจัยภายในและภายนอกของผู้ออกตราสาร เช่น ผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร การบริหารจัดการ ภาวะธุรกิจและอุตสาหกรรม เป็นต้น รวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถจ่ายคืนเงินต้น และหรือดอกเบี้ยได้ ทั้งนี้หากเป็นพันธบัตรรัฐบาลจะไม่มีความเสี่ยงประเภทนี้
   **โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง :** ผู้ออกตราสารมีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง
   **ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** ผู้ออกตราสารขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนดเวลา ส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยและเงินต้นตามเวลาที่กำหนดไว้
   **แนวทางการบริหารความเสี่ยง :**
   บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และประเมินคุณภาพของตราสารก่อนการลงทุน โดยการวิเคราะห์และประเมินปัจจัยที่มีผลกระทบ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ การเมือง ภาวการณ์ ลงทุน ภาวะอุตสาหกรรม รวมทั้งปัจจัยพื้นฐานของตราสาร เพื่อให้มั่นใจในคุณภาพของตราสารที่กองทุนจะพิจารณาลงทุน และบริษัทจัดการจะติดตามผลประกอบการและฐานะการเงินของบริษัทผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ วิธีการและความถี่ในการวิเคราะห์ของตราสารจะแตกต่างกันไปตามลักษณะและคุณภาพของตราสาร โดยบริษัทจัดการจะคัดเลือกตราสารที่ลงทุนให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของแต่ละกองทุน
5. **ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk):**
   เนื่องจากกองทุนอาจจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน หรือตราสารของกองทุนรวมในต่างประเทศ กองทุนจึงมีความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ โดยปัจจัยเหล่านี้อาจมีผลกระทบต่อราคาหน่วยลงทุน หรือหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง:** การเปลี่ยนแปลงในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจและการเมือง หรือสาเหตุอื่น ๆ

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลให้ราคาตราสารที่กองทุนลงทุนปรับลดลงและทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนลดลง หากมีผลกระทบที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในภูมิภาคหรือประเทศดังกล่าว ก็อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :**

กองทุนได้มีการวิเคราะห์ความเสี่ยงทางด้านปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ ของประเทศที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

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

ความเสี่ยงที่เกิดจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างสกุลเงิน ซึ่งอาจทำให้ผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนเมื่อคิดเป็นเงินบาท แตกต่างไปจากผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจากสกุลเงินของประเทศเวียดนาม (local currency) ซึ่งกองทุนอาจได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

**- ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมด/หรือเกือบทั้งหมด** : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**- ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน** : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**- อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม** : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่

**- ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย**: ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

เนื่องจากกองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน หรือตราสารในต่างประเทศ ซึ่งต้องลงทุนเป็นสกุลเงินต่างประเทศ จึงเป็นความเสี่ยงของค่าเงินที่เกิดจากการลงทุน ตัวอย่างเช่น ถ้าค่าเงินต่างประเทศที่ลงทุนอ่อนค่า มูลค่าหน่วยลงทุน (NAV) ของกองทุนจะลดลง ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจได้รับกำไร หรือขาดทุนจากการเคลื่อนไหวของเงินตราต่างประเทศที่ลงทุนได้ ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง:** ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนที่อาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในรูปเงินบาทหากค่าตราสารสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง**

กองทุนอาจพิจารณาใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามความเหมาะสม ทั้งนี้กองทุนอาจไม่จำเป็นต้องปิดฐานะ เงินตราต่างประเทศ ซึ่งขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนเห็นเหมาะสม อย่างไรก็ตาม การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

7. **ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk) :**

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศได้ หรือสาเหตุอื่นๆ อันอาจทำให้ไม่สามารถชำระราคาได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง :** การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อกำหนด กฎเกณฑ์หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหาร ประเทศ ซึ่งรวมถึงข้อจำกัดของการเคลื่อนย้ายเงินตราต่างประเทศ เข้า–ออก โดยเสรี

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น :** ส่งผลให้กองทุนอาจไม่สามารถนำเงินลงทุนกลับประเทศได้

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :**

ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถลดลงได้ โดยบริษัทจัดการจะทำการวิเคราะห์สถานะหรืออันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทที่เป็นคู่สัญญาอย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง หากมีการปรับตัวในทางลบอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจัดการจะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวการณ์

8. **ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) :**

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (Volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง:** กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** อาจทำให้สินทรัพย์ของกองมีความผันผวน (Volatile) มากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Security)

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :**

กองทุนจะกำหนดกลยุทธ์ในการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เหมาะสม และตรวจวัด ติดตามความเสี่ยง และรายงานต่อคณะกรรมการลงทุน เพื่อให้มีระบบที่เหมาะสมในการบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้ และในกรณีที่กองทุนลงทุนในต่างประเทศกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้ ทั้งนี้ การป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว อาจทำให้กองทุนเสียโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นหากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงไปในทางตรงข้ามกับที่กองทุนคาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนยังคงมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาดังกล่าว ดังนั้น เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวกองทุนจะทำธุรกรรมดังกล่าวกับธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือธนาคารพาณิชย์

9. **ความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนใน Frontier Market**

การลงทุนในหลักทรัพย์ของประเทศ Frontier Market ซึ่งเป็นประเทศที่อยู่ในระดับก่อนการพัฒนาเป็นตลาดเกิดใหม่ (emerging markets) จะมีความเสี่ยงในระดับที่สูงกว่าการลงทุนในประเทศตลาดเกิดใหม่และประเทศที่พัฒนาแล้ว (developed markets) ความเสี่ยงดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง:** ความเสี่ยงที่เกิดจากกฎเกณฑ์และข้อกำหนดในการลงทุนหรือการเรียกคืนทรัพย์สินหรือสิทธิกลับคืนสู่ประเทศนั้นๆ (investment and repatriation restrictions) ความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงเกี่ยวกับสกุลเงินท้องถิ่น ความเสี่ยงที่เกิดจากโอกาสที่ตลาดในประเทศนั้นจะ

เกิดความผันผวนอย่างผิดปกติเมื่อเทียบกับประเทศที่พัฒนาแล้ว ความเสี่ยงจากการแทรกแซงของภาครัฐต่อภาคเอกชน ความจำกัดข้อมูลที่เปิดเผยต่อผู้ลงทุน หรือระดับความเคร่งครัดในกฎเกณฑ์ที่ต่ำกว่าในการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุน การกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ ความจำกัดในจำนวนตราสารที่มีสภาพคล่องเมื่อเทียบกับตลาดในประเทศที่พัฒนาแล้ว ระดับการพัฒนาในระบบเศรษฐกิจและการเมืองในระดับนานาชาติ มาตรฐานการกำกับดูแลกิจการและการรายงานทางการเงินของบริษัทจดทะเบียน ต้นทุนในการทำธุรกรรม เป็นต้น

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนผันผวน และอาจเกิดกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนได

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :**

บริษัทจัดการจะติดตามความเคลื่อนไหวของประเทศเวียดนาม หากมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญบริษัทจัดการจะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์

**10. ความเสี่ยงด้านภาษี (Tax Considerations)**

**ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน ซึ่งสาเหตุอาจเกิดจากการเปลี่ยนแปลงทางด้านภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง อุตสาหกรรมตลาดทุน และตลาดเงิน ของประเทศนั้น**

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง:** ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภาษี ซึ่งอาจเกิดความเปลี่ยนแปลงทางด้านการลงทุนในประเทศเวียดนาม

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** อาจมีผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุนของกองทุน หรือกระทบต่อความสามารถในการสร้างผลตอบแทนให้ผู้ลงทุน และผลตอบแทนจากการลงทุนของผู้ลงทุนต่างประเทศอาจแตกต่างจากผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนในประเทศได้รับ

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :**

บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวกับภาษีในประเทศเวียดนาม หรือนโยบายที่เกี่ยวข้องกับภาษีและการลงทุนของประเทศเวียดนาม ที่มีผลต่อผู้ลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ

**11. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) :**

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจาการคาดการณ์ทิศทางของสินทรัพย์หรือตัวแปรอ้างอิงผิดพลาด หรือเกิดความผันผวนของสินทรัพย์หรือตัวแปรอ้างอิง ทำให้ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง และเกิดจากการที่ตราสารประเภทนี้ส่วนใหญ่ไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง:** ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง อาจจะมีการขึ้นลงที่ผันผวนมากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว ย่อมทำให้สินทรัพย์สุทธิมีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** กองทุนอาจขาดทุนจากการลงทุนในส่วนของตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ส่งผลให้ผลการดำเนินโดยรวมของกองทุนไม่เป็นไปตามเป้าหมาย

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :**

กองทุนจะพิจารณาคัดเลือกลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงที่ออกโดยบริษัท หรือสถาบันการเงินที่มีความมั่นคงสูง และกองทุนสามารถไถ่ถอนตราสารดังกล่าวก่อนครบกำหนดอายุตราสารเมื่อร้องขอได้ รวมทั้งวิเคราะห์และควบคุมระดับความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของสินทรัพย์อ้างอิง ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

**12. ความเสี่ยงที่เกิดจากคู่สัญญาในการทำธุรกรรม (Counterparty Risk):** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากคู่สัญญาในการทำธุรกรรมไม่สามารถปฏิบัติตามข้อตกลงที่กำหนดในสัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุนสูญเสียเงินบางส่วน หรือทั้งหมด

**โอกาสที่เกิดความเสี่ยง:** คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญา หรือผิดเงื่อนไขหรือข้อตกลงที่ตกลงกันไว้ หรือคู่สัญญามีผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินที่ต้อยลง

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** อาจทำให้กองทุนไม่ได้รับเงินต้นและ/หรือผลตอบแทนตามข้อตกลงที่กำหนดไว้

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง:** กองทุนจะพิจารณาทำสัญญากับคู่สัญญาที่มีความน่าเชื่อถือ และมีการวิเคราะห์และพิจารณาความน่าเชื่อถือของคู่สัญญาในการทำธุรกรรมก่อนลงทุน และติดตามวิเคราะห์อย่างต่อเนื่อง