

รายงานสถานการณ์การลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2568 - 31 มีนาคม 2569

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2568 ถึง วันที่ 31 มีนาคม 2569 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้ มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และ/หรือมีธุรกิจหลักในประเทศเวียดนาม และ/หรือที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศเวียดนาม รวมถึงหลักทรัพย์ของผู้ประกอบการเวียดนาม ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น

สรุปภาพรวมเศรษฐกิจ

ในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา ตลาดหุ้นเวียดนามยังคงได้รับแรงสนับสนุนจากปัจจัยพื้นฐานเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง โดยเศรษฐกิจเวียดนามปี 2568 เติบโต 8.02% จากการบริโภคในประเทศ การลงทุนภาครัฐ การส่งออก และเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศที่ขยายตัวต่อเนื่อง ขณะที่รัฐบาลตั้งเป้าการเติบโต GDP ปี 2569 สูงกว่า 10% พร้อมเร่งลงทุนโครงสร้างพื้นฐานและสนับสนุนภาคเอกชน

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2569 ตลาดหุ้นเวียดนามยังเผชิญความผันผวนจากแรงขายของนักลงทุนต่างชาติ ความกังวลด้านสภาพคล่อง อัตราแลกเปลี่ยนเงินเฟ้อ และอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนยังมีแนวโน้มแข็งแกร่ง โดยกำไรสุทธิปี 2568 เติบโตมากกว่า 25% และเริ่มเห็นการปรับประมาณการกำไรปี 2569 ขึ้นอย่างต่อเนื่อง

มุมมองตลาดปี 2569

มุมมองต่อปี 2569 บริษัทจัดการยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อการเติบโตของกำไรบริษัทจดทะเบียนที่คาดว่าจะเติบโตประมาณ 16-20% และโอกาสได้รับเงินทุนต่างชาติภายหลังการยกระดับสู่ FTSE Secondary Emerging Market ในเดือนกันยายน 2026 ซึ่งคาดว่าจะช่วยเพิ่มความเชื่อมั่นและสภาพคล่องของตลาดหุ้นเวียดนามในระยะต่อไป

อย่างไรก็ตาม ปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตาม ได้แก่ สภาพคล่องในระบบการเงิน ทิศทางอัตราดอกเบี้ยเงินเฟ้อ ค่าเงินและความผันผวนของเงินทุนเคลื่อนย้าย ทั้งนี้ภาพการปรับตัวของตลาดหุ้นเวียดนามในช่วงต้นปี 2569 ยังมีลักษณะกระจุกตัวในบางกลุ่มอุตสาหกรรม โดยเฉพาะกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ขนาดใหญ่ ซึ่งในเดือนเมษายน 2569 หุ้น VIC และ VHM มีส่วนสำคัญต่อการปรับขึ้นของ VN-Index สะท้อนว่าการคัดเลือกหุ้นรายตัวและการบริหารความเสี่ยงยังมีความสำคัญอย่างยิ่งในภาวะที่ตลาดนำโดยหุ้นจำนวนน้อย

ในเชิงกลยุทธ์ กองทุนยังคงให้น้ำหนักกับหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่งและมีแนวโน้มกำไรเติบโต โดยคัดเลือกหุ้นจากปัจจัยรายบริษัทมากกว่าการจัดสรรตามกลุ่มอุตสาหกรรม ทั้งนี้ บริษัทจัดการมีมุมมองระยะยาวต่อกลุ่มที่อาจได้รับผลกระทบจากต้นทุนการเงินที่สูงขึ้น และมีมุมมองเชิงบวกมากขึ้นต่อกลุ่มค้าปลีกและสินค้าโภคภัณฑ์ซึ่งมีแนวโน้มกำไรเติบโตต่อเนื่องโดยคำนึงถึงการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบภายใต้สภาวะตลาดที่ยังมีความผันผวน

สุดท้ายนี้ทาง บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านผู้ถือหน่วยต่อไปอีกเช่นปีที่ผ่านมา

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. 2568 ถึงวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569 แล้ว

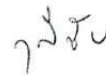
ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ จัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ใน โครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางสาวสุภาวดี เมธวรากร)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2569

Fund name PRINCIPAL VNEQ-A

Inception date 16/10/2017

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 31/03/2026

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 6,561,808,124.60

มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 13.0332

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด
3M	-1.52%	-6.32%	1.46	24.35%	27.55%
6M	-8.44%	1.49%	-1.45	25.83%	29.84%
1Y*	2.55%	41.32%	-2.35	27.33%	29.38%
3Y*	7.28%	12.26%	-0.49	21.43%	23.83%
5Y*	2.47%	5.54%	-0.38	22.35%	24.23%
YTD	-1.52%	-6.32%	1.46	24.35%	27.55%
SI*	3.18%	7.70%	-0.59	21.50%	23.40%

(*) = % 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 31/03/2026
 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 64,761,278.14
 มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 13.0382

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด
3M	-1.52%	-6.32%	1.46	24.34%	27.55%
6M	-8.44%	1.49%	-1.45	25.83%	29.84%
1Y*	2.56%	41.32%	-2.35	27.33%	29.38%
3Y*	7.28%	12.26%	-0.49	21.43%	23.83%
YTD	-1.52%	-6.32%	1.46	24.34%	27.55%
SI*	0.90%	2.81%	-0.23	22.46%	24.56%

(*) = % 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 31/03/2026
 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 113,234,267.77
 มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 13.1362

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด
3M	-1.52%	-6.32%	1.46	24.34%	27.55%
6M	-8.44%	1.49%	-1.45	25.83%	29.84%
1Y*	2.55%	41.32%	-2.35	27.33%	29.38%
3Y*	7.28%	12.26%	-0.49	21.43%	23.83%
5Y*	2.47%	5.54%	-0.38	22.35%	24.23%
YTD	-1.52%	-6.32%	1.46	24.34%	27.55%
SI*	2.04%	4.53%	-0.36	21.80%	23.52%

(*) = % 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 19 มีนาคม 2561 - วันที่ 31 ตุลาคม 2565 ใช้ VN30TR Index (THB) 100%

Fund name PRINCIPAL VNEQ-X
 Inception date 12/04/2022
 ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 31/03/2026
 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 378,434,902.61
 มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 14.1963

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด
3M	-1.00%	-6.32%	1.63	24.32%	27.55%
6M	-7.46%	1.49%	-1.31	25.81%	29.84%
1Y*	4.77%	41.32%	-2.19	27.32%	29.38%
3Y*	9.60%	12.26%	-0.28	21.43%	23.83%
YTD	-1.00%	-6.32%	1.63	24.32%	27.55%
SI*	-1.12%	-1.52%	0.00	23.04%	24.98%

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

** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

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

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

ตั้งแต่ วันที่ 9 เมษายน 2565 - วันที่ 31 ตุลาคม 2565 ใช้ VN30TR Index (THB) 100%

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อิกวิตี้
งบฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

	หมายเหตุ	บาท	
		2569	2568
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	2	6,734,697,755.44	9,587,836,831.49
เงินฝากธนาคาร		329,551,824.57	1,004,900,901.98
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล		1,616,480.90	345,684.18
จากการขายเงินลงทุน		223,815,460.95	320,235,823.28
สินทรัพย์อื่น		296,608.72	70,831.67
รวมสินทรัพย์		7,289,978,130.58	10,913,390,072.60
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		94,226,966.67	47,847,411.47
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		30,823,044.56	12,405,326.75
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		13,730,979.41	20,966,932.72
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		13,774.58	51,852.63
หนี้สินอื่น		382,537.27	547,296.57
รวมหนี้สิน		139,177,302.49	81,818,820.14
สินทรัพย์สุทธิ		7,150,800,828.09	10,831,571,252.46
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		5,461,482,264.34	8,508,638,872.34
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		1,160,387,107.41	2,511,634,997.40
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		528,931,456.34	(188,702,617.28)
สินทรัพย์สุทธิ		7,150,800,828.09	10,831,571,252.46
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		13.0332	12.7085
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน		13.1362	12.8090
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม		13.0382	12.7133
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ		14.1963	13.5496
ชนิดสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ		13.3585	12.8562
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		503,466,523.7164	811,285,027.5462
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน		8,619,981.3814	12,382,759.7194
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม		4,967,014.4536	4,239,336.1581
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ		26,657,144.1071	19,735,762.8962
ชนิดสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ		2,437,562.7918	3,221,000.9241
รวม		546,148,226.4503	850,863,887.2440

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อิกวิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า เงินลงทุน
เงินลงทุนต่างประเทศ			
หุ้นสามัญเวียดนาม			
VINH HOAN CORP	1,472,800.00	108,445,209.60	1.61
VIETNAM NATIONAL PETROLEUM GROUP	2,755,800.00	138,945,231.36	2.06
PETROVIETNAM DRILLING&WELL SERVICES JSC	5,155,700.00	223,914,113.28	3.32
PHUOC HOA RUBBER JSC	2,803,600.00	216,581,464.32	3.22
ASIA COMMERCIAL BANK	9,982,835.00	293,399,513.78	4.36
BANK FOR INVESTMENT AND DEVELOPMENT OF VIETNAM	3,000,000.00	147,513,600.00	2.19
VIETNAM JS COMMERCIAL BANK	7,746,336.00	334,492,985.55	4.97
Ho Chi Minh City Development Joint Stock Commercial Bank	6,691,805.00	212,542,433.69	3.16
MILITARY COMMERCIAL JOINT STOCK BANK	19,147,413.00	632,048,444.16	9.38
VIETNAM TECHNOLOGICAL & COMMERCIAL JOINT-STOCK BANK	11,248,600.00	430,974,360.96	6.40
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	2,950,600.00	213,944,465.28	3.18
VIETNAM PROSPERITY JSC BANK	10,872,900.00	362,302,424.64	5.38
FPT CORP	2,870,027.00	267,559,989.09	3.97
SSI SECURITIES CORP	4,297,220.00	144,530,978.59	2.15
VIETCAP SECURITIES JSC	8,725,945.00	290,762,448.91	4.32
VPS Securities Joint Stock Company	728,400.00	30,680,208.00	0.46
MASAN GROUP CORP	2,354,000.00	221,803,296.00	3.29
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	874,200.00	66,005,596.80	0.98
NOVLAND INVESTMENT GROUP	1,900,000.00	33,552,480.00	0.50
SONADEZI CHAU DUC SHAREHOLDING COMPANY	2,924,600.00	106,394,608.32	1.58
GEMADEPT CORP	3,041,100.00	301,725,777.60	4.48
VIGLACERA CORP JSC	3,438,000.00	201,230,265.60	2.99
HOA PHAT GROUP JSC	9,641,700.00	323,683,439.04	4.81
KHANG DIEN HOUSE TRADING AND INVESTMENT JSC	6,902,400.00	223,969,075.20	3.33
POWER CONSTRUCTION JOINT STOCK COMPANY	9,565,133.00	337,825,193.35	5.02
DIGIWORLD CORPORATION	996,400.00	56,952,629.76	0.85
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP	6,403,900.00	653,751,096.96	9.71
PHU NHUAN JEWELRY JSC	1,180,900.00	159,166,425.60	2.36
รวม หุ้นสามัญเวียดนาม		6,734,697,755.44	100.00
รวม เงินลงทุนต่างประเทศ		6,734,697,755.44	100.00
ยอดรวมเงินลงทุน		6,734,697,755.44	100.00

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 อีควิตี้
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569

	2569	2568
รายได้จากการลงทุน		
รายได้เงินปันผล	18,124,245.43	34,578,387.18
รายได้ดอกเบี้ย	201,563.82	802,391.18
รวมรายได้	18,325,809.25	35,380,778.36
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	60,195,253.37	86,471,724.81
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5,067,244.20	7,087,349.60
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	20,155,518.33	28,937,607.98
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	37,100.65	36,701.42
ค่าใช้จ่ายอื่น	29,319,081.84	14,668,434.43
รวมค่าใช้จ่าย	114,774,198.39	137,201,818.24
ขาดทุนสุทธิจากการลงทุน	(96,448,389.14)	(101,821,039.88)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	425,179,791.23	171,017,777.05
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(1,174,882,321.07)	(470,001,190.77)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน	141,819,367.47	88,839,955.46
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(607,883,162.37)	(210,143,458.26)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้	(704,331,551.51)	(311,964,498.14)
หัก ภาษีเงินได้	30,234.58	120,358.68
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(704,361,786.09)	(312,084,856.82)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้		
ประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		
ชนิดสะสมมูลค่า	(657,869,366.33)	(299,346,006.57)
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน	(11,009,283.12)	(4,711,015.10)
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	(5,153,646.18)	(2,065,646.57)
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	(26,854,766.31)	(5,049,440.49)
ชนิดสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	(3,474,724.15)	(912,748.09)
รวม	(704,361,786.09)	(312,084,856.82)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569

1. ลักษณะของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 16 ตุลาคม 2560 ปัจจุบันมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 20,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 2,000 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล 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

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569

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 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน *	จำนวนเงิน (พันบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
(Fund's Direct Expenses)		
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	58,678.33	0.8004
- ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน	974.56	0.8004
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	463.92	0.8004
- ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	-	-
- ชนิดสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	78.45	0.1795
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	4,694.27	0.0640
- ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน	77.96	0.0640
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	37.11	0.0640
- ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	229.92	0.0640
- ชนิดสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	27.98	0.0640
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	19,559.44	0.2668
- ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน	324.85	0.2668
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	154.64	0.2668
- ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	-	-
- ชนิดสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	116.58	0.2668
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	37.10	0.0005
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	1,599.75	0.0202
ค่าใช้จ่ายอื่น	311.87	0.0039
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	388.39	0.0049
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ***	87,755.12	1.1089

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

** ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนของแต่ละชนิดหน่วยลงทุนจะคำนวณเป็น % ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามชนิดหน่วยลงทุนนั้น

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์
 กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้
 สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์*	จำนวนเงิน (บาท)	%ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่านายหน้า และค่าธรรมเนียมต่างๆ จากการซื้อขายหลักทรัพย์	27,019,074.74	0.34

หมายเหตุ * ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน (ถ้ามี)
 ไว้แล้ว และค่าใช้จ่ายดังกล่าวถือเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม
 กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้
 สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	105.85

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้ ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2569
- ไม่มี -
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ โดยตรง 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		
		บทวิเคราะห์	สิทธิในการจองหุ้น IPO ซื้อหุ้นสามัญ	อื่นๆ
1	ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	✓		
2	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓		
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเทอร์เน็ต เซ็นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	
4	บริษัทหลักทรัพย์ ซีทีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓		
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิลเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	✓		
6	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓		
7	HO CHI MINH CITY SECURITIES CORPORATION	✓		
8	ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด(มหาชน)	✓		
9	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓		
10	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	✓		
11	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓		
12	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓		
13	MAYBANK KIM ENG SECURITIES (VIETNAM) LIMITED	✓		
14	ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)	✓		
15	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	✓		
16	SAIGON SECURITIES INCORPORATION	✓		
17	SBB SECURITIES JOINT STOCK COMPANY	✓		
18	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓		
19	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคซีเฮียน (ประเทศไทย) จำกัด	✓		
20	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓		
21	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคซีเฮียน (ประเทศไทย) จำกัด	✓		

4. คำนายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทส่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้

ตารางรายละเอียดคำนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2569

อันดับ	รายชื่อบริษัทนายหน้า	คำนายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ (หน่วย: บาท)	ร้อยละของคำนายหน้าทั้งหมด
1	HO CHI MINH CITY SECURITIES COPARATION	9,327,900.62	37.56
2	VIET CAPITAL SECURITIES STOCK COMPANY	5,128,091.84	20.65
3	MAYBANK KIM ENG SECURITIES (VIETNAM) LIMITED	4,675,195.49	18.82
4	SAIGON SECURITIES INCOPORATION	3,428,573.58	13.80
5	SBB SECURITIES JOINT STOCK COMPANY	1,526,860.68	6.15
6	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	326,812.39	1.32
7	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	223,311.40	0.90
8	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	107,729.80	0.43
9	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	39,686.30	0.16
10	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	29,834.66	0.12
11	บริษัทนายหน้าอื่น ๆ	22,528.85	0.09
รวมคำนายหน้าทั้งหมด		24,836,525.61	100.00

5.รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)*	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	87,993,756.44	1.23
เงินฝากธนาคารสกุลต่างประเทศ	241,649,898.63	3.38
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หุ้นสามัญ / จัดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เวียดนาม		
หมวด ธุรกิจการเกษตร	216,581,464.32	3.03
หมวด ธนาคาร	2,627,218,228.06	36.74
หมวด วัสดุก่อสร้าง	201,230,265.60	2.81
หมวด รับเหมาก่อสร้าง	561,794,268.55	7.86
หมวด ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์	710,703,726.72	9.94
หมวด พลังงาน	362,859,344.64	5.07
หมวด เงินทุนและหลักทรัพย์	465,973,635.50	6.52
หมวด อาหารและเครื่องดื่ม	287,808,892.80	4.02
หมวด เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	267,559,989.09	3.74
หมวด อัญมณีและเครื่องประดับ	159,166,425.60	2.23
หมวด บรรจภัณฑ์	108,445,209.60	1.52
หมวด พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	139,947,088.32	1.96
หมวด เหล็ก	323,683,439.04	4.53
หมวด ขนส่งและ โลจิสติกส์	301,725,777.60	4.22
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	225,636,720.07	3.16
หนี้สินอื่น	(139,177,302.49)	(1.95)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	7,150,800,828.09	100.00

หมายเหตุ : * มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝากหรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อิกวิตี

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม	
	ราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือ ผู้ค้ำประกัน	329,643,655.07	4.61
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในตราสาร กลุ่ม (ง) 15% NAV		

หมายเหตุ : * มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อิกวิตี

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงินต้น/ มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด ^{*1}
1 เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	87,901,925.94	87,993,756.44
2 เงินฝากธนาคาร สกุลเงินตรา ต่างประเทศ	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	30,587,872.06	30,587,872.06
3 เงินฝากธนาคาร สกุลเงินตรา ต่างประเทศ	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	211,062,026.57	211,062,026.57
หมายเหตุ :	^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว					

6. สัดส่วนผู้ถือหุ้นหน่วยเกิน 1 ใน 3 (%)

- ไม่มี -

7. มูลค่าเงินลงทุนและอัตราส่วนการลงทุนในกองทุนอื่นที่บดบัง.เดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

- 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