

# InnovestX Private Fund

กองทุนส่วนบุคคลโมเดล VN Alpha (“VN Alpha”)

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

## วัตถุประสงค์ของ VN Alpha

กองทุนส่วนบุคคลโมเดล VN Alpha สร้างผลตอบแทนจากกำไรของเงินลงทุนในระยะกลางถึงยาว โดยผู้จัดการกองทุนบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active Management) ซึ่งเน้นการลงทุนตราสารประเภทหน่วยลงทุน หุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงหลักทรัพย์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับประเทศไทย กองทุนไม่ได้ลงทุนโดยอ้างอิงกับดัชนีชี้วัดใด แต่ทั้งนี้จะใช้ Vietnam Ho Chi Minh Stock 100 Total Return Index (VN100 TRI Index) เป็นเกณฑ์อ้างอิงเพื่อวัดระดับผลตอบแทน ซึ่งลูกค้าสามารถกำหนดสัดส่วนการถือครองเงินสดในแต่ละช่วงเวลาได้

การเติบโตตามสมมุติฐานของเงิน 10,000<sup>(1)</sup>

หน่วย: บาท



ผลตอบแทนรายเดือน	2569												
	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	ธ.ค.	ทั้งปี
VN Alpha	8.2%	-2.3%	-6.1%	0.8%									0.0%
VN 100 TRI	-1.1%	2.8%	-9.3%	9.7%									1.1%

ผลตอบแทนตามปีปฏิทิน	2564 <sup>(2)</sup>	2565	2566	2567	2568	ผลตอบแทน	Cumulative					Annualized	
	3M	6M	1Y	3Y	5Y		ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน						
VN Alpha	27.7%	-15.7%	15.2%	27.0%	13.2%	VN Alpha	-7.6%	2.2%	33.8%	17.4%	12.7%	11.9%	
VN 100 TRI	27.5%	-35.9%	19.9%	19.0%	46.9%	VN 100 TRI	2.3%	7.9%	54.8%	26.7%	11.0%	11.5%	

## กลยุทธ์การลงทุน

### 1. การลงทุนในหุ้นเชิงรุกตัว

ศึกษาและค้นคว้าบริษัทเพื่อเข้าใจลักษณะของธุรกิจและภาพรวมอุตสาหกรรม เน้นการกระจายลงทุนในหลักทรัพย์จำนวนน้อยตัว โดยกองทุนสามารถถือเงินสดได้ 100% หากยังไม่พบโอกาสในการลงทุน

### 2. คัดเลือกหุ้นโดยปัจจัยพื้นฐาน

วิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน โดยมุ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่อยู่ในอุตสาหกรรมที่มีการเติบโต มีปัจจัยเร่งการปรับตัวของราคาหลักทรัพย์ในระยะกลางถึงยาว และมีราคาต่ำกว่าราคาพื้นฐานที่แท้จริง โดยไม่เน้นการเก็งกำไร

### 3. การตรวจสอบเชิงลึกในระดับผู้บริหาร

ผู้บริหารมีความสามารถผ่านประสบการณ์อันยาวนานและมีประวัติการดำเนินงานธุรกิจที่ดี รวมทั้งผลประโยชน์ของเจ้าของกิจการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเป็นไปในทิศทางเดียวกัน

“ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต”

## ข้อชี้แจงเพิ่มเติม

(1) กราฟนี้ใช้เพื่อเป็นตัวอย่างเท่านั้นและไม่ได้สะท้อนถึงผลตอบแทนที่แท้จริงจากการลงทุนใดๆ เงินปันผลที่ได้จากการลงทุนนำไปลงทุนต่อใน VN Alpha Fund ในส่วนของผลตอบแทนจะคำนวณจาก NAV โดยรวมถึงผลกระทบของค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง ยกเว้นค่าธรรมเนียมการจัดตั้งกองทุนและค่าธรรมเนียม Performance Fee

(2) ผลตอบแทนปี 2564 จำนวนตั้งแต่ ณ วันที่จัดตั้งกองทุนเมื่อวันที่ 6 เมษายน 2564 และไม่ได้สะท้อนผลการดำเนินงานของทั้งปี

(3) สัดส่วนการลงทุนของ VN Alpha Fund สามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า โดยผลรวมสัดส่วนที่แสดงอาจจะไม่ครบ 100% เนื่องจากมีการวัดและกระจายการถือเงินสดของ VN Alpha Fund

(4) ค่าธรรมเนียมที่เก็บจากผู้ลงทุนดังนี้ 1.) ค่าธรรมเนียมการจัดตั้งกองทุน : ค่าวงจกรวม 1.5% ทั้งหมดของจำนวนเงินลงทุน (จ่ายครั้งแรกครั้งเดียว) 2.) ค่าธรรมเนียมการจัดการ: ค่าวงจกรวม 1.5% ทั้งหมดของจำนวนเงินลงทุน (คำนวณรายวัน จ่ายรายเดือน)

3.) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์: ค่าวงจกรวม 0.11% ทั้งหมดของจำนวนเงินลงทุน (คำนวณรายวัน จ่ายรายเดือน) 4.) ค่าธรรมเนียม Performance fee: ค่าวงจกรวม 15.0% ของกำไรสุทธิที่เกินจาก high watermark (คำนวณ ณ สิ้นปี)

(5) การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้าเงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต หากมีข้อสงสัยเพิ่มเติม สามารถติดต่อได้ที่ [privatefund.admin@innovestx.com.th](mailto:privatefund.admin@innovestx.com.th)

## รายละเอียด VN Alpha

ผู้จัดการกองทุน:	พสุวุฒิ วิลนิรันดร์, CFA
วันจัดตั้งกองทุน:	6 เมษายน 2564
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ:	10,133 ล้านบาท
สกุลเงินหลัก:	บาท (THB)
สกุลเงินลงทุน:	เวียดนามดอง (VND)
ป้องกันความเสี่ยงค่าเงิน:	ตามดุลยพินิจ
ดัชนีชี้วัด:	VN100 TRI Index
หลักทรัพย์ถือครอง:	7-15 บริษัท
การถือครองเงินสด:	ตามดุลยพินิจของลูกค้า
รูปแบบการจัดการ:	บัญชีแยกส่วนบุคคล
การแจ้งคืนผลประโยชน์:	30 วันทำการล่วงหน้า
การคำนวณ NAV:	รายวัน
การรายงานผลดำเนินงาน:	รายเดือน
นโยบายการจ่ายเงินปันผล:	นำกลับไปลงทุน
ผู้ดูแลผลประโยชน์:	ธนาคารครอยซ์แบงก์ เอเชีย ธนาคารทหารไทยธนชาต
เงินลงทุนขั้นต่ำ:	10 ล้านบาท

## การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม<sup>(3)</sup>

Financials	55%
Consumer	25%
Retail	10%
Technology	10%

## ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก<sup>(3)</sup>

SCBVNALPHA	99.6%
เงินฝากและอื่นๆ	0.4%

## ข้อมูลกองทุนหลัก<sup>(3)</sup>

MOBILE WORLD CORPORATION (MWG)	23.7%
SAIGON THUONG TIN BANK (STB)	14.1%
VIETIN BANK (CTG)	13.2%
HCMC DEVELOPMENT BANK (HDB)	12.7%
FPT CORPORATION (FPT)	10.2%

## ค่าธรรมเนียมที่เก็บจากผู้ลงทุน<sup>(4)</sup>

ค่าธรรมเนียมการจัดตั้งกองทุน:	1.50%
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (ต่อปี):	1.50%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (ต่อปี):	0.11%
ค่าธรรมเนียม Performance fee:	15.00%
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน:	ไม่มี