

# InnovestX Private Fund

กองทุนส่วนบุคคลโมเดล VN Alpha (“VN Alpha”)

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

## วัตถุประสงค์ของ VN Alpha

กองทุนส่วนบุคคลโมเดล VN Alpha สร้างผลตอบแทนจากกำไรของเงินลงทุนในระยะกลางถึงยาว โดยผู้จัดการกองทุนบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active Management) ซึ่งเน้นการลงทุนตราสารประเภทหน่วยลงทุน หุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงหลักทรัพย์อื่นๆที่เกี่ยวข้องกับ**ประเทศเวียดนาม** กองทุนไม่ได้ลงทุนโดยตรงกับดัชนีชี้วัดใด แต่ทั้งนี้จะใช้ Vietnam Ho Chi Minh Stock 100 Total Return Index (VN100 TRI Index) เป็นเกณฑ์อ้างอิงเพื่อวัดระดับผลตอบแทน ซึ่งลูกค้าสามารถกำหนดสัดส่วนการถือครองเงินสดในแต่ละช่วงเวลาได้

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

หน่วย: บาท



| ผลตอบแทน   | 2564 <sup>(4)</sup> | 2565   | 2566  | 2567  | 2568  |      |       |       |      |       |       |       |      |      |      |       |
|------------|---------------------|--------|-------|-------|-------|------|-------|-------|------|-------|-------|-------|------|------|------|-------|
|            |                     |        |       |       | ม.ค.  | ก.พ. | มี.ค. | เม.ย. | พ.ค. | มิ.ย. | ก.ค.  | ส.ค.  | ก.ย. | ต.ค. | พ.ย. | ธ.ค.  |
| VN Alpha   | 27.7%               | -15.7% | 15.2% | 27.0% | -4.8% | 0.1% | -4.3% | -7.3% | 1.8% | 4.3%  | 8.6%  | 16.6% |      |      |      | 13.6% |
| VN 100 TRI | 20.8%               | -32.8% | 12.1% | 12.2% | -0.1% | 2.1% | -0.8% | -5.2% | 8.6% | 4.3%  | 12.1% | 15.5% |      |      |      | 40.6% |

## กลยุทธ์การลงทุน

### 1. การลงทุนในหุ้นเชิงกระจุกตัว

ศึกษาและค้นคว้าวิธีทเพื่อเข้าใจลักษณะของธุรกิจและภาพรวมอุตสาหกรรม เน้นการกระจายลงทุนในหลักทรัพย์จำนวนน้อยตัว โดยกองทุนสามารถถือเงินสดได้ 100% หากยังไม่พบโอกาสในการลงทุน

### 2. คัดเลือกหุ้นโดยปัจจัยพื้นฐาน

วิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน โดยมุ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่อยู่ในอุตสาหกรรมที่มีการเติบโต มีปัจจัยเร่งการปรับตัวของราคาหลักทรัพย์ในระยะกลางถึงยาว และมีราคาต่ำกว่าราคาพื้นฐานที่แท้จริง โดยไม่เน้นการเก็งกำไร

### 3. การตรวจสอบเชิงลึกในระดับผู้บริหาร

ผู้บริหารมีความสามารถผ่านประสบการณ์อันยาวนานและมีประวัติการดำเนินธุรกิจที่ดี รวมทั้งผลประโยชน์ของเจ้าของกิจการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเป็นไปในทิศทางเดียวกัน

**“ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นลัษณ์ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต”**

## รายละเอียด VN Alpha

|                           |                                               |
|---------------------------|-----------------------------------------------|
| ผู้จัดการกองทุน:          | พสุภูมิ วิไลรัตน์, CFA                        |
| วันจัดตั้งกองทุน:         | 6 เมษายน 2564                                 |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ:     | 10,049 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:        | ธนาคารคอยส์แบงก์ เอเชีย<br>ธนาคารทหารไทยธนชาต |
| เงินลงทุนขั้นต่ำ:         | 10 ล้านบาท                                    |

## การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม<sup>(2)</sup>

|            |     |
|------------|-----|
| Financials | 62% |
| Consumer   | 21% |
| Retail     | 9%  |
| Logistics  | 3%  |
| Others     | 5%  |

## ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก<sup>(2)</sup>

|            |       |
|------------|-------|
| SCBVNALPHA | 99.6% |
| เงินฝาก    | 0.4%  |

## ข้อมูลกองทุนหลัก<sup>(2)</sup>

|                                |       |
|--------------------------------|-------|
| MOBILE WORLD CORPORATION (MWG) | 21.3% |
| HCMC DEVELOPMENT BANK (HDB)    | 18.3% |
| SAIGON THUONG TIN BANK (STB)   | 13.6% |
| VIETINBANK (CTG)               | 10.2% |
| MILITARY COMMERCIAL BANK (MBB) | 9.8%  |

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

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

### ข้อชี้แจงเพิ่มเติม

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

(2): สัดส่วนการลงทุนของ VN Alpha Fund สามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า โดยผลรวมสัดส่วนที่แสดงอาจจะไม่ครบ 100% เนื่องจากมีการปิดและผลการถือเงินสดของ VN Alpha Fund

(3): ค่าธรรมเนียมที่เก็บจากผู้ลงทุนดังนี้ 1.) **ค่าธรรมเนียมการจัดตั้งกองทุน** : คำนวณจาก 1.5% ทั้งหมดของจำนวนเงินลงทุน (จ่ายครั้งแรกครั้งเดียว) 2.) **ค่าธรรมเนียมการจัดการ**: คำนวณจาก 1.5% ทั้งหมดของจำนวนเงินลงทุน (คำนวณรายวัน จ่ายรายเดือน) 3.) **ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์**: คำนวณจาก 0.11% ทั้งหมดของจำนวนเงินลงทุน (คำนวณรายวัน จ่ายรายเดือน) 4.) **ค่าธรรมเนียม Performance fee**: คำนวณจาก 15.0% ของกำไรสุทธิที่เกินจาก high watermark (คำนวณ ณ สิ้นปี)

(4): ผลตอบแทนปี 2564 คำนวณตั้งแต่ ณ วันที่จัดตั้งกองทุนเมื่อวันที่ 6 เมษายน 2564 และไม่ได้สะท้อนผลการดำเนินงานของทั้งปี

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