


กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
Vayupak Fund 1

VAYUA

ชนิดผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

ประเภท ก.

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมผสม, กองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน
- กองทุนรวมที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ, กองทุนรวมวายุภักษ์
- กลุ่ม Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายการลงทุนในลักษณะการลงทุนเชิงรุก และการลงทุนเชิงรับ โดยแบ่งออกเป็น 3 ประเภทได้แก่ (1) หลักทรัพย์สภาพคล่อง เพื่อการดำเนินงาน หรือรักษาสภาพคล่องของกองทุน (2) หลักทรัพย์เชิงรุกและ/หรือเชิงรับ อาทิ หลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ ทั้งนี้ จะบริหาร ในลักษณะเชิงรุกเพื่อมุ่งสร้างผลตอบแทนที่ดีและมั่นคงตามกรอบการลงทุนของคณะกรรมการกำกับ การดำเนินงานกองทุนรวมวายุภักษ์ เพื่อให้กองทุนรวมได้รับผลตอบแทนที่ดีและมั่นคงในระยะยาว (3) หลักทรัพย์อื่น อาทิ Unlisted Securities ตราสารหนี้ Non – Investment Grade และ/หรือ Unrated Securities ได้ไม่เกิน 10% ของ NAV รวมถึงอาจลงทุนในทองคำ น้ำมันดิบ สินค้าโภคภัณฑ์ และหน่วย Private Equity ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้ การจัดการของบริษัทจัดการเดียวกันได้ในสัดส่วนไม่เกิน 10% ของ NAV
- กองทุนรวมอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารกองทุน
- กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุน มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)
- ผู้ลงทุนสามารถศึกษานโยบายการลงทุนเพิ่มเติมได้ใน “ข้อมูลอื่นๆ”

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

| | YTD | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี* | 3 ปี* | 5 ปี* | 10 ปี* | ตั้งแต่จัดตั้ง |
|--------------------------|-----|---------|---------|-------|-------|-------|--------|----------------|
| กองทุน | | | | | | | | 0.25 |
| ดัชนีชี้วัด | | | | | | | | 0.77 |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | | | | | | | | |
| ความผันผวนกองทุน | | | | | | | | 2.06 |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด | | | | | | | | 5.79 |

หมายเหตุ : * % ต่อปี

ระดับความเสี่ยง

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

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ความเสี่ยงของกองทุน ระดับ 5 หมายถึง กองทุนรวมผสม ที่มี net exposure ได้ทั้งในตราสารทุน ตราสารหนี้หรือทรัพย์สินทางเลือก

ข้อมูลกองทุนรวม

| | |
|------------------------|---------------------|
| วันจดทะเบียนกองทุน | 01/12/46 |
| วันเริ่มต้น class | 01/10/67 |
| นโยบายการจ่ายเงินปันผล | มี |
| อายุกองทุน | ไม่กำหนดอายุโครงการ |

ผู้จัดการกองทุนรวม

| | | |
|------------------------|------------------|----------------|
| นาง แสงจันทร์ ลี | ตั้งแต่ 07/09/49 | บลจ. กรุงไทย |
| นาย ศรชัย เตரியวรกุล | ตั้งแต่ 12/11/63 | บลจ. กรุงไทย |
| นายวิญญู ศรีวิริยานนท์ | ตั้งแต่ 13/09/67 | บลจ. เอ็มเอฟซี |
| นายพิพัฒน์ นรนนันท์ | ตั้งแต่ 14/02/54 | บลจ. เอ็มเอฟซี |

ดัชนีชี้วัด

1. ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) (50%)
2. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (40%)
3. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (10%)

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม


www.ktam.co.th

www.mfcfund.com

| การซื้อหน่วยลงทุน | การขายคืนหน่วยลงทุน |
|--|---|
| วันทำการซื้อ : เสนอขายเพียงครั้งเดียว อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะนำหน่วย ลงทุนประเภท ก. ไปจดทะเบียนเป็น หลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลัก ทรัพย์ฯ ดังนั้น ผู้ลงทุนสามารถทำการซื้อ ขายหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้ทุกวัน ทำการของตลาดหลักทรัพย์ฯ | วันทำการขายคืน : ก่อนครบกำหนดระยะเวลา การลงทุน (10 ปี) ผู้ลงทุนสามารถทำการซื้อขาย หน่วยลงทุนประเภท ก. ได้ทุกวันทำการของตลาด หลักทรัพย์ฯ และเมื่อครบกำหนดระยะเวลาการ ลงทุน 10 ปี หากกองทุนรวมประสงค์จะระดมทุน ต่อ บริษัทจัดการจะแจ้งรายละเอียด พร้อมส่ง หนังสือแจ้งความจำนงค์ให้ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ และวิธีการที่จะ กำหนดและประกาศให้ทราบต่อไป อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่กองทุนรวมไม่ประสงค์จะระดมทุนต่อ บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุน ประเภท ก. ทั้งหมดโดยอัตโนมัติ ด้วยวิธีการตาม รายละเอียดที่จะกำหนดและประกาศให้ผู้ถือ หน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าก่อนครบระยะเวลา การลงทุนเบื้องต้น |

เวลาทำการ : - เวลาทำการ : -

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : 10,000 บาท การขายคืนขั้นต่ำ : -

การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : - ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : -

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : T+5 คือ 5 วัน
ทำการหลังจากวันทำการขายคืน

หมายเหตุ : *การจองซื้อขั้นต่ำ 1,000 หน่วย และเพิ่มเป็นทวีคูณของ 100 หน่วย **ระยะเวลาการรับเงิน
ค่าขายคืนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะเป็นไปตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

| ค่าธรรมเนียม | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง |
|---------------|---------------|----------|
| การจัดการ | 0.5350 | 0.0248 |
| รวมค่าใช้จ่าย | 2.1400 | 0.1100 |

หมายเหตุ : *รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว **รวมค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริง เป็น
ค่าใช้จ่ายที่รวมค่าธรรมเนียมการจัดการจำหน่าย และค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออก
และเสนอขายหน่วยลงทุนประเภท ก. ในครั้งนั้นแล้ว ซึ่งจะมีการเรียกเก็บเพียงครั้งเดียว ในอัตราไม่เกิน
0.08% ของ NAV ภายหลังการเสนอขายครั้งนี้ โดยในทางบัญชีบริษัทจะทยอยตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกอง
ทุนเฉลี่ยเท่ากันทุกวันในระยะเวลาไม่เกิน 1 ปี โดยศึกษารายละเอียดได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

| ค่าธรรมเนียม | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| การขาย | 1.000 | ไม่มี |
| การรับซื้อคืน | 1.000 | ไม่มี |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า | ไม่มี | ไม่มี |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก | ไม่มี | ไม่มี |
| การโอนหน่วย | ดูหมายเหตุเพิ่มเติม | ดูหมายเหตุเพิ่มเติม |

หมายเหตุ : *เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน **การโอน
หน่วย 65 บาทต่อ 1 รายการหรือตามที่นายทะเบียนกำหนด (ปัจจุบันเก็บตามที่นายทะเบียนกำหนด)

| ข้อมูลเชิงสถิติ | |
|----------------------------|-----------|
| Maximum Drawdown | -0.33 % |
| Recovering Period | N/A |
| FX Hedging | 0.00 % |
| อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน | 0.21 เท่า |

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

| ประเทศ | % NAV |
|--------------|-------|
| สหรัฐอเมริกา | 0.20 |

หมายเหตุ :

| สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน | | ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก | |
|---------------------------------------|-------|--|-------|
| ทรัพย์สิน | % NAV | ทรัพย์สิน | % NAV |
| หุ้นสามัญ | 72.23 | บมจ. ปตท. | 23.41 |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | 20.91 | บมจ. เอสซีบี เอกซ์ | 17.93 |
| เงินฝากธนาคาร | 3.97 | พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 40/91/67 | 9.03 |
| ตัวเงินค้ำ | 1.67 | ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) | 3.60 |
| หุ้นกู้ | 0.57 | ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) | 2.85 |
| ตัวแลกเงิน | 0.28 | หมายเหตุ : | |
| หน่วยลงทุน ตราสารทุน | 0.20 | | |
| พันธบัตรรัฐบาล | 0.13 | | |
| หน่วยลงทุนในกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน | 0.12 | | |
| หุ้นบุริมสิทธิ | 0.04 | | |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น | 0.02 | | |
| สินทรัพย์และหนี้สินอื่นๆ | -0.14 | | |

หมายเหตุ :

ข้อมูลอื่นๆ

ลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวม

➤ นโยบายการลงทุน และเกณฑ์พิจารณาการเข้าลงทุน

กองทุนรวมนี้มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ รวมถึงมีการบริหารแบบเชิงรุก (Active Investment) และเชิงรับ (Passive Investment) ซึ่งจะมุ่งเน้นลงทุนในตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นหลัก โดยจะเน้นการลงทุนในบริษัทที่มีอัตราผลตอบแทนดี มั่นคงในระยะยาว และมีความยั่งยืนในกระบวนการดำเนินงานธุรกิจ โดยคำนึงถึงการบริหารความเสี่ยงและปัจจัยการเปลี่ยนแปลงด้านสังคม สิ่งแวดล้อม และธรรมาภิบาล ได้แก่ (ก) ตราสารทุนที่มีรายชื่ออยู่ใน SET100 โดยอาจพิจารณาจากหลักทรัพย์ที่ได้รับคะแนน “หุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings”¹ สูงสุดสามอันดับแรก เช่น ที่ระดับ A ขึ้นไป (ข) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ตราสารทุนที่มีรายชื่ออยู่ใน SET100 อื่น ที่มีอัตราผลตอบแทนสูง หรือมีแนวโน้มการเติบโตสูง ทั้งนี้ต้องเป็นหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องและมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี และ (ค) ตราสารทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นอก SET100 ที่ผลประโยชน์มีแนวโน้มที่ดี โดยอาจพิจารณาจากหลักทรัพย์ที่ได้รับคะแนน “หุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings”¹ สูงสุดสองอันดับแรก เช่น ที่ระดับ AA ขึ้นไป เป็นต้น

ทั้งนี้ ในกรณีที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่ได้ประกาศคะแนน SET ESG Ratings หรือเปลี่ยนวิธีการประเมินความยั่งยืน หรือเปลี่ยนชื่อเรียกวิธีการประเมิน หรือไม่ได้เป็นผู้ประเมิน ตลอดจนไม่จัดทำและเปิดเผย SET ESG Ratings อีกต่อไป บริษัทจัดการสามารถพิจารณากำหนดคะแนนโดยใช้วิธีการใหม่หรือ Ratings ใหม่ที่เทียบเคียงกับ Ratings เดิม ซึ่งได้รับการประเมินจากผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล ซึ่งมีคุณสมบัติเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้องในเรื่องกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน หรือตามเกณฑ์การประเมินอื่นที่เป็นที่ยอมรับในระดับสากล โดยต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับดำเนินงานกองทุนรวมวายุภักษ์ และคณะกรรมการการลงทุน

➤ การคำนวณอัตราผลตอบแทนของหน่วยลงทุนประเภท ก. และ ผลตอบแทนของหน่วยลงทุนประเภท ก.

● การคำนวณอัตราผลตอบแทนของหน่วยลงทุนประเภท ก.

บริษัทจัดการจะคำนวณอัตราผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงของกองทุนรวมเพื่อจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. อย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง ดังนี้

$$\text{อัตราผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริง (ร้อยละต่อปี)} = \left[\left(\frac{\text{NAV รวมสิ้นปี}}{\text{NAV รวมต้นปี}} \right) - 1 \right] \times 100$$

การกำหนดอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำและขั้นสูง

1. อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ กำหนดไว้ที่อัตราร้อยละ 3.0 ต่อปี โดยเป็นอัตราคงที่ (Fixed rate) ตลอดระยะเวลาการลงทุนเบื้องต้น 10 ปี
2. อัตราผลตอบแทนขั้นสูง กำหนดไว้ที่อัตราร้อยละ 9.0 ต่อปี โดยเป็นอัตราคงที่ (Fixed rate) ตลอดระยะเวลาการลงทุนเบื้องต้น 10 ปี

เมื่อครบกำหนดระยะเวลาการลงทุนเบื้องต้น หากกองทุนรวมต้องการจะระดมทุนต่อ คณะกรรมการกำกับการดำเนินงานกองทุนรวมวายุภักษ์ และคณะกรรมการการลงทุนจะพิจารณากำหนดอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำและอัตราผลตอบแทนขั้นสูงต่อปีใหม่ โดยจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าก่อนครบระยะเวลาการลงทุนเบื้องต้นดังกล่าว และจะเปิดเผยในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลของกองทุนรวม โดยไม่ถือเป็นการแก้ไขโครงการ

¹ ประเมินจากบริษัทจดทะเบียนที่สมัครใจเข้าร่วมตอบแบบประเมินความยั่งยืนที่จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยการประเมินจะครอบคลุมคำถามในมิติ ESG ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะมีกรอบทบทวนแบบประเมินทุกปีให้สอดคล้องกับบริบทและแนวโน้มด้านความยั่งยืน (Sustainability Trends) ที่มีการเปลี่ยนแปลงทั้งในระดับสากลและระดับประเทศ

● **ผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผลของหน่วยลงทุนประเภท ก.**

บริษัทจัดการจะจ่ายเงินปันผลในแต่ละปีให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จากกำไรสุทธิ และ/หรือกำไรสะสม และ/หรือกำไรจากการลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกรวมกันว่า “กำไรของกองทุนรวม”) และ/หรือสำรองเงินปันผล ตามอัตราผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงของกองทุนรวม แต่ไม่น้อยกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ และไม่เกินกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นสูงที่กำหนดไว้ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงของกองทุนรวมน้อยกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ บริษัทจัดการจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ในอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ
2. ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงของกองทุนรวมมากกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ แต่ไม่น้อยกว่าหรือเท่ากับอัตราผลตอบแทนขั้นสูง บริษัทจัดการจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ในอัตราผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงของกองทุนรวม
3. ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงของกองทุนรวมมากกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นสูง บริษัทจัดการจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ในอัตราผลตอบแทนขั้นสูง

เมื่อบริษัทจัดการคำนวณอัตราผลตอบแทนเพื่อจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ตามแนวทางที่กำหนดข้างต้นได้แล้ว บริษัทจัดการจะคำนวณเงินปันผลของหน่วยลงทุนประเภท ก. โดยการนำอัตราผลตอบแทนดังกล่าวคูณด้วยมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนประเภท ก.

ในกรณีที่กองทุนรวมมีกำไรของกองทุนรวม และ/หรือสำรองเงินปันผล บริษัทจัดการจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. อย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง โดย

- การจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานระหว่างปีปฏิทินของทุกปี บริษัทจัดการจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ในอัตราที่จะทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับอัตราผลตอบแทนต่อปีเท่ากับอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ
- การจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี บริษัทจัดการจะคำนวณอัตราผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงของกองทุนรวมทั้งปีที่ผ่านมา เพื่อจ่ายเงินปันผลตามอัตราผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงของกองทุนรวม แต่ไม่น้อยกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ และไม่เกินกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นสูง โดยหักเงินปันผลจากผลการดำเนินงานระหว่างปีปฏิทิน ที่ได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ไปแล้วในระหว่างปี

ทั้งนี้ เมื่อรวมผลตอบแทนจากการได้รับเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของกองทุนรวมในแต่ละปีปฏิทิน อัตราผลตอบแทนต่อปีของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับจะไม่น้อยกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ ในขณะที่เดียวกันจะต้องไม่เกินอัตราผลตอบแทนขั้นสูงที่กำหนดไว้

ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. สำหรับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมสำหรับปี 2567 และสำหรับปีปฏิทินสุดท้าย (เมื่อครบระยะเวลาการลงทุนเบื้องต้น) ซึ่งไม่ครบปีปฏิทินนั้น บริษัทจัดการจะคำนวณอัตราผลตอบแทนตามระยะเวลาการลงทุนที่เกิดขึ้นจริง เพื่อจ่ายเงินปันผลตามอัตราผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงของกองทุนรวม แต่ไม่น้อยกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ และไม่เกินกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นสูง เมื่อคำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (Annualized) ดังนี้

- จ่าย 1 ครั้ง สำหรับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมในปี 2567 โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ทำการแรกหลังจากวันที่กองทุนรวมได้รับเงินจากการเสนอขายและจัดสรรหน่วยลงทุนประเภท ก. ครบถ้วนแล้ว จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ
- สำหรับผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายที่จะครบกำหนดระยะเวลาการลงทุนเบื้องต้น 10 ปี ให้คำนวณตามสัดส่วนและระยะเวลาที่เหลืออยู่จริงจนถึงวันที่ครบกำหนดระยะเวลาการลงทุนเบื้องต้น โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์จ่ายเงินปันผลเพียงแค่ 1 ครั้ง และ/หรือ ในกรณีที่ กองทุนรวมไม่ประสงค์จะระดมทุนต่อและบริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนประเภท ก. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการคำนวณและจ่ายผลตอบแทนผ่านและเป็นส่วนหนึ่งของราคาซื้อคืน

➤ **ผลตอบแทนของหน่วยลงทุนประเภท ข.**

ผลตอบแทนของหน่วยลงทุนประเภท ข. เท่ากับ ผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงของกองทุนรวมลบด้วยผลตอบแทนของหน่วยลงทุนประเภท ก.

บริษัทจัดการอาจพิจารณาจ่ายผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. เมื่อเข้าเงื่อนไขดังต่อไปนี้ (“เงื่อนไขการจ่ายเงินปันผลของหน่วยลงทุนประเภท ข.”)

1. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของหน่วยลงทุนประเภท ข. (NAV_ข) ณ สิ้นวันทำการก่อนวันที่บริษัทจัดการมีดุลยพินิจให้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวสูงกว่า NAV_ข เริ่มต้น (ทั้งนี้ NAV_ข เริ่มต้น เท่ากับ 300,000 ล้านบาท)

2. กำไรของกองทุนรวมมีจำนวนเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลจำนวนดังกล่าว

ทั้งนี้ จำนวนเงินปันผลที่บริษัทจัดการจะจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จะต้องไม่ทำให้ NAV_ข ณ สิ้นวันทำการก่อนวันที่บริษัทจัดการมีดุลยพินิจให้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวเมื่อหักลบกับจำนวนเงินปันผลที่บริษัทจัดการจะจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. แล้ว ต่ำกว่า NAV_ข เริ่มต้น

➤ สูตรคำนวณการแบ่งมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)

ทั้งนี้ การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของหน่วยลงทุนแต่ละประเภท เป็นดังนี้

1. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของหน่วยลงทุนประเภท ก. (NAV_ก) เท่ากับ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต้นปีของหน่วยลงทุนประเภท ก. บวกด้วย ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับของหน่วยลงทุนประเภท ก. ลบด้วย เงินปันผลที่จ่ายให้หน่วยลงทุนประเภท ก.

2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของหน่วยลงทุนประเภท ข. (NAV_ข) เท่ากับ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมของกองทุนรวม ลบด้วย NAV_ก

● มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของหน่วยลงทุนประเภท ก. อาจไม่สะท้อนมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวม

กองทุนรวมมีการกำหนดอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ และอัตราผลตอบแทนขั้นสูงสำหรับหน่วยลงทุนประเภท ก. ซึ่งอัตราผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับที่ใช้ในการคำนวณ NAV ของหน่วยลงทุนประเภท ก. จะเป็นอัตราผลตอบแทนที่ไม่ต่ำกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ และไม่สูงเกินกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นสูง ดังนั้น NAV ของหน่วยลงทุนประเภท ก. อาจไม่สะท้อนมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงตาม NAV ของกองทุนรวมซึ่งคำนวณตามราคาตลาด (Mark to Market) และไม่สะท้อนอัตราผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงของกองทุนรวม

➤ กลไกในการคุ้มครองเงินลงทุนและผลตอบแทนของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.

ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. มีสิทธิได้รับชำระคืนเงินลงทุนจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุนรวมก่อนผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. (Waterfall Structure) ในขณะที่ความผันผวนของราคาทรัพย์สินของกองทุนรวมจะถูกส่งผ่านมาให้หน่วยลงทุนประเภท ข. โดยผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จะรับผลขาดทุนก่อนผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ในกรณีที่มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมมีมูลค่าลดลง

ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. มีสิทธิได้รับชำระคืนเงินลงทุนหลังจากที่ชำระคืนเงินลงทุนและผลตอบแทนตามสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. (คำนวณจนถึงวันที่มีการซื้อคืนหน่วยลงทุน) ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ครบถ้วนแล้ว ทั้งนี้ ไม่เป็นการตัดสิทธิผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. ในการขายคืนหน่วยลงทุนประเภท ข. ในกรณีที่การขายคืนดังกล่าวเข้าเงื่อนไขการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนประเภท ข. ตามที่กำหนดในโครงการ

● การรับประกันหรือค้ำประกันเงินลงทุนและผลตอบแทน

กองทุนรวมไม่มีผู้รับประกันหรือค้ำประกันเงินลงทุน หากมูลค่าทรัพย์สินที่กองทุนรวมเข้าไปลงทุนลดลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวลงอย่างรุนแรง อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม จนทำให้กลไกในการคุ้มครองเงินลงทุนไม่เพียงพอที่จะรองรับผลกระทบในเชิงลบดังกล่าว และทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. อาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนบางส่วน หรือทั้งหมด

นอกจากนี้ กองทุนรวมไม่มีผู้รับประกันหรือค้ำประกันผลตอบแทน โดยในกรณีที่เหตุการณ์ใดๆ ที่ส่งผลทำให้กำไรของกองทุนรวมและสำรองเงินปันผลของกองทุนรวมลดลงจนไม่เพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลในอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. อาจได้รับเงินปันผลจริงในอัตราที่ต่ำกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำร้อยละ 3.0 ต่อปี หรืออาจไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนเลย ในกรณีที่กำไรของกองทุนรวมและสำรองเงินปันผลของกองทุนรวมหมดไป อย่างไรก็ตาม วันที่ 30 มิถุนายน 2567 กองทุนรวมมีกำไรสะสม เท่ากับ 142,738.74 ล้านบาท

● การไม่ได้รับความคุ้มครองเงินลงทุนและผลตอบแทนขั้นต่ำของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. กรณีที่ซื้อหรือขายหน่วยลงทุนในตลาดรอง

ภายหลังจากการเสนอขายหน่วยลงทุนประเภท ก. บริษัทจัดการจะนำหน่วยลงทุนประเภท ก. เข้าไปจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งหน่วยลงทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะเข้าสู่กลไกตลาด และราคาหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะเปลี่ยนแปลงไปตามแรงซื้อและแรงขายของนักลงทุน ในขณะที่ NAV ของหน่วยลงทุนจะสะท้อนมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนรวม ตลอดจนผลประโยชน์ต่างๆ ที่กองทุนรวมได้รับจากการลงทุน ซึ่งคำนวณตามราคาตลาด (Mark to Market) ดังนั้น ราคาหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อาจสูงหรือต่ำกว่า NAV ของหน่วย

ลงทุน ซึ่งทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ซื้อหรือขายหน่วยลงทุนในตลาดรอง อาจไม่ได้รับความคุ้มครองเงินลงทุนตามกลไกในการคุ้มครองเงินลงทุนและผลตอบแทนของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.

ทั้งนี้ กลไกการคุ้มครองเงินลงทุนและผลตอบแทน รวมถึงการคำนวณอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำของหน่วยลงทุนประเภท ก. จะอ้างอิงจากมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนประเภท ก. (ซึ่งอยู่ที่ 10 บาทต่อหน่วย) ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ซื้อหรือขายหน่วยลงทุนในตลาดรองซึ่งซื้อหรือขายที่ราคาสูงหรือต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ อาจมีความแตกต่างจากอัตราผลตอบแทนตามสูตรการคำนวณอัตราผลตอบแทนของหน่วยลงทุนประเภท ก. และอาจไม่เป็นไปตามกลไกการคุ้มครองเงินลงทุนและผลตอบแทนของกองทุนรวมที่ระบุไว้ในโครงการ

ตัวอย่างการได้รับผลตอบแทนและการชำระคืนเงินลงทุน

หมายเหตุ: ราคาตลาดของหน่วยลงทุนที่แสดงในตารางด้านล่างนี้ สมมติขึ้นเพื่อประกอบการอธิบายให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเข้าใจถึงโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนหรือการชำระคืนเงินลงทุนในกรณีต่างๆ ที่อาจแตกต่างจากกลไกการคุ้มครองเงินลงทุนและผลตอบแทนของกองทุนรวมที่ระบุไว้ในโครงการเท่านั้น โดยไม่ได้มีเจตนาในการชี้ว่าราคาหน่วยลงทุนในตลาดรองแต่อย่างใด

| เงื่อนไขการถือครอง | ผลตอบแทนรายปีและการชำระคืนเงินลงทุน |
|--|---|
| 1. กรณีถือหน่วยลงทุนตั้งแต่เริ่มต้นจนครบระยะเวลาการลงทุนเบื้องต้น 10 ปี | <ul style="list-style-type: none"> • ต้นทุนต่อหน่วย = มูลค่าที่ตราไว้ (“Par”) = 10.00 บาท • ได้รับเงินปันผลตามผลตอบแทนจริงของกองทุนรวม ไม่น้อยกว่า 0.30 บาทต่อปี และไม่เกินกว่า 0.90 บาทต่อปี โดยคิดจาก Par 10.00 บาท คุณอัตราผลตอบแทนที่ได้รับต่อปี • เมื่อครบ 10 ปี ได้รับเงินลงทุนคืน <ul style="list-style-type: none"> - 10.00 บาท กรณี NAV รวมของกองทุนรวมสูงกว่า 150,000 ล้านบาท หรือ - น้อยกว่า 10.00 บาท กรณี NAV รวมของกองทุนรวมลดลงอย่างมากจากปัจจัยภายนอก เช่น การปรับตัวลดลงอย่างรุนแรงของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ และทำให้ NAV รวมของกองทุนรวมต่ำกว่า 150,000 ล้านบาท |
| 2. กรณีถือหน่วยลงทุนตั้งแต่เริ่มต้นและขายหน่วยลงทุนในตลาดรองก่อนครบระยะเวลาการลงทุนเบื้องต้น 10 ปี | <ul style="list-style-type: none"> • ต้นทุนต่อหน่วย = Par = 10.00 บาท • ได้รับเงินปันผลตามผลตอบแทนจริงของกองทุนรวม ไม่น้อยกว่า 0.30 บาทต่อปี และไม่เกินกว่า 0.90 บาทต่อปี โดยคิดจาก Par 10.00 บาท คุณอัตราผลตอบแทนที่ได้รับต่อปี • ขายหน่วยลงทุนในตลาดรองในราคาตลาดซึ่งอาจจะสูงหรือต่ำกว่า NAV <ul style="list-style-type: none"> - ได้เงินลงทุนคืน 9.95 บาท ลบค่าธรรมเนียม⁽¹⁾ กรณีราคาตลาดต่ำกว่า NAV - ได้เงินลงทุนคืน 10.10 บาท ลบค่าธรรมเนียม⁽¹⁾ กรณีราคาตลาดสูงกว่า NAV |
| 3. กรณีซื้อหน่วยลงทุนในตลาดรองและถือจนครบระยะเวลาการลงทุนเบื้องต้น 10 ปี | <ul style="list-style-type: none"> • ต้นทุนต่อหน่วย = ราคาในตลาดรอง บวกค่าธรรมเนียม⁽¹⁾ = 10.22 บาท • ได้รับเงินปันผลตามผลตอบแทนจริงของกองทุนรวม ไม่น้อยกว่า 0.30 บาทต่อปี และไม่เกินกว่า 0.90 บาทต่อปี โดยคิดจาก Par 10.00 บาท คุณอัตราผลตอบแทนที่ได้รับต่อปี • ในกรณีนี้อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับเมื่อคำนวณจากต้นทุนต่อหน่วย จะต่ำกว่าอัตราผลตอบแทนที่คำนวณจาก Par • เมื่อครบ 10 ปี ได้รับเงินลงทุนคืน <ul style="list-style-type: none"> - 10.00 บาท กรณี NAV รวมของกองทุนรวมสูงกว่า 150,000 ล้านบาท หรือ - น้อยกว่า 10.00 บาท กรณี NAV รวมของกองทุนรวมลดลงอย่างมากจากปัจจัยภายนอก เช่น การปรับตัวลดลงอย่างรุนแรงของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ และทำให้ NAV รวมของกองทุนรวมต่ำกว่า 150,000 ล้านบาท |

หมายเหตุ: (1) ค่าธรรมเนียม เช่น ค่าธรรมเนียมตามที่นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์กำหนด เป็นต้น



➤ กลไกการบริหารความเสี่ยง

บริษัทจัดการจะบริหารความเสี่ยงตามมาตรการในการชำระคืนเงินลงทุนของหน่วยลงทุนประเภท ก. โดยใช้อัตราส่วน Asset Coverage Ratio เป็นตัวกำหนด

$$\frac{\text{NAV ทั้งหมดของกองทุนรวม}}{\text{มูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรกของหน่วยลงทุนประเภท ก.}}$$

บริษัทจัดการอาจพิจารณาดำเนินการเพื่อคุ้มครองผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ในกรณีที่ Asset Coverage Ratio ลดลงตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

1. กรณี Asset Coverage Ratio ลดลงต่ำกว่าอัตรา 2.0 เท่า ติดต่อกันเป็นเวลา 5 วันทำการ บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจ ในการดำเนินการเพิ่มสัดส่วนของสินทรัพย์สภาพคล่อง หรือกันส่วนสำรองเพื่อการจ่ายเงินปันผล เพื่อให้เพียงพอต่อการจ่ายผลตอบแทนขั้นต่ำให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้เป็นระยะเวลาประมาณ 2 ปี
2. กรณี Asset Coverage Ratio ลดลงต่ำกว่าอัตรา 1.5 เท่า ติดต่อกันเป็นเวลา 5 วันทำการ บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการดำเนินการดังต่อไปนี้
 - 2.1. เปลี่ยนสินทรัพย์ลงทุนให้เป็นสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง หรือสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงใกล้เคียงกับเงินสด จำนวนไม่น้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกของหน่วยลงทุนประเภท ก. ภายในระยะเวลา 90 วัน และเก็บไว้เป็นเงินสำรองตามมาตรการชำระคืนเงินลงทุนของหน่วยลงทุนประเภท ก. หรือ
 - 2.2. รับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจากผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ทั้งหมดหรือบางส่วนตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยจะใช้ NAV ของหน่วยลงทุนประเภท ก. ที่คำนวณได้เมื่อสิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นเกณฑ์ในการคำนวณราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ แนวทางการดำเนินการเกี่ยวกับการลดลงของ Asset Coverage Ratio ข้างต้น อาจมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดตามแนวทางที่คณะกรรมการกำกับกิจการกองทุนรวมวายุภักษ์ และบริษัทจัดการมีความเห็นว่าเหมาะสมเพื่อคุ้มครองผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.

● อายุโครงการ

กองทุนรวมไม่กำหนดอายุโครงการ ทั้งนี้ สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. มีระยะเวลาการลงทุนเบื้องต้น 10 ปี

● นโยบายการจ่ายเงินปันผล

- หน่วยลงทุนประเภท ก. :

จ่ายเงินปันผลอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง เฉพาะกรณีที่กองทุนรวมมีกำไรของกองทุนรวม และ/หรือสำรองเงินปันผล ตามอัตราผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงของกองทุนรวม แต่ไม่น้อยกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ และไม่เกินกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นสูงที่กำหนดไว้ ซึ่งกำหนดเป็นอัตราคงที่ ตลอด 10 ปี

โดยผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จะได้รับเงินปันผลในรูปแบบของเงินสด

- หน่วยลงทุนประเภท ข. :

จ่ายเงินปันผลเฉพาะกรณีที่กองทุนรวมมีกำไรของกองทุนรวม ทั้งนี้ อัตราและจำนวนครั้งในการจ่ายเงินปันผลจะเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ หากเข้าเงื่อนไขการจ่ายเงินปันผลของหน่วยลงทุนประเภท ข.

โดยผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จะได้รับเงินปันผลในรูปแบบเงินสด หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น

● ปัจจัยที่มีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน

เนื่องจากกองทุนรวมนี้มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ต่างๆ เช่น ตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน และตราสารอนุพันธ์ เป็นต้น ดังนั้น ผลตอบแทนของกองทุนรวมจึงขึ้นอยู่กับสภาวะการณ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ การเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย และความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารที่กองทุนรวมลงทุน นอกจากนี้ กองทุนรวมอาจลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศ ดังนั้น สภาวะการณ์ของตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศ การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในต่างประเทศ และการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ จึงเป็นปัจจัยที่มีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน โดยผู้ลงทุนต้องยอมรับต่อการเคลื่อนไหวของมูลค่าหน่วยลงทุนได้

อย่างไรก็ดี เนื่องจากกองทุนรวมมีการกำหนดสูตรการแบ่งมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของหน่วยลงทุนประเภท ก. ไว้อย่างชัดเจน โดย NAV ของหน่วยลงทุนประเภท ก. จะคำนวณอ้างอิงจากผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับของหน่วยลงทุนประเภท ก. ซึ่งมีการกำหนดไว้ตามอัตราผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงของกองทุนรวม แต่ไม่น้อยกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ และไม่เกินกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นสูง ดังนั้น NAV ของหน่วยลงทุนประเภท ก. อาจไม่ได้สะท้อนผลกระทบจากปัจจัยภายนอกข้างต้น รวมถึงเงินลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. อาจไม่ได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญจากปัจจัยภายนอกข้างต้นเช่นเดียวกัน

ข้อควรระวัง

- NAV ของหน่วยลงทุนประเภท ก. คำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับซึ่งจะไม่ต่ำกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ และไม่สูงเกินกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นสูง ดังนั้น NAV ของหน่วยลงทุนประเภท ก. อาจไม่สะท้อนมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงตาม NAV ของกองทุนรวม ซึ่งคำนวณตามราคาตลาด (Mark to Market) และไม่สะท้อนอัตราผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงของกองทุนรวม
- ราคาหน่วยลงทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะเป็นไปตามกลไกตลาด ซึ่งอาจแตกต่างกับมูลค่าที่ตราไว้ ราคาเสนอขาย หรือมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของหน่วยลงทุนประเภท ก.
- กองทุนรวม ไม่มีผู้รับประกันหรือค้ำประกันเงินลงทุน หากกลไกในการคุ้มครองเงินลงทุนไม่เพียงพอที่จะรองรับการลดลงอย่างมีนัยสำคัญของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. อาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนบางส่วน หรือทั้งหมด
นอกจากนี้ กองทุนรวม ไม่มีผู้รับประกันหรือค้ำประกันผลตอบแทน โดยในกรณีที่มีเหตุการณ์ใดๆ ที่ส่งผลทำให้กำไรของกองทุนรวมและ/หรือสำรองเงินปันผลของกองทุนรวมลดลงจนไม่เพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลในอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. อาจได้รับเงินปันผลจริงในอัตราที่ต่ำกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำร้อยละ 3.0 ต่อปี หรืออาจไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนเลย
- กลไกการคุ้มครองเงินลงทุนและผลตอบแทน และการคำนวณอัตราผลตอบแทนของหน่วยลงทุนประเภท ก. จะอ้างอิงจากมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนประเภท ก. ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ซื้อหรือขายหน่วยลงทุนในตลาดรองซึ่งซื้อหรือขายที่ราคาสูงหรือต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ อาจมีความแตกต่างจากอัตราผลตอบแทนตามสูตรการคำนวณอัตราผลตอบแทนของหน่วยลงทุนประเภท ก. และอาจไม่เป็นไปตามกลไกการคุ้มครองเงินลงทุนและผลตอบแทนของกองทุนรวมที่ระบุไว้ในโครงการ.

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เพอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุด ไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลงค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้เวลานานเท่าใด

FX Hedging เพอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับ ผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 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 ซึ่งเป็นผลมาจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางของการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่ได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปีจึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครอง ตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ 0-2686-6100 แฟกซ์ 0-2670-0430 www.ktam.co.th

เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ 0-2649-2000 www.mfcfund.com

เลขที่ 199 อาคารคอลลีนทาวเวอร์ ชั้น จี และชั้น 21-23 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110