

## หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน



กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง  
VAYUPAK FUND 1  
ลงทุนขั้นต่ำ 5,000 บาท

1. การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน แต่สำหรับผู้ซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และถือจนครบอายุโครงการ จะได้รับความคุ้มครองเงินลงทุนและผลตอบแทนขั้นต่ำตามที่กำหนดในโครงการ โดยสัญญาที่กองทุนรวมทำกับกระทรวงการคลัง
2. ในกรณีที่ท่านมิได้ซื้อหน่วยลงทุนตั้งแต่เริ่มจัดตั้งโครงการ หรือกรณีที่ซื้อหน่วยลงทุนตั้งแต่เริ่มจัดตั้งโครงการ แต่ถือหน่วยลงทุนไม่ครบอายุกองทุนรวม ท่านอาจจะได้รับผลตอบแทนเมื่อเปรียบเทียบกับเงินลงทุนของท่าน ในอัตราที่มากกว่าหรือน้อยกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ และได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนของท่านก็ได้
3. กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทจัดการ ดังนั้นผลการดำเนินงานของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จึงไม่ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
4. ท่านควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนนี้ให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน และเก็บไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต หากมีข้อสงสัยควรสอบถามหรือขอรับหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ส่วนข้อมูลโครงการได้ที่บริษัทจัดการ ผู้จัดการจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้ผู้ขายหน่วยลงทุนแจกเอกสารนี้แก่ท่านเพื่อให้ท่านใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจว่า กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เหมาะสมกับท่านหรือไม่

## กองทุนรวมอายุเกษียณ หนึ่ง

จัดตั้งขึ้นตามมติคณะรัฐมนตรี เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2546 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อ

1. เพิ่มทางเลือกในการออมและการลงทุนให้แก่ประชาชน
2. ส่งเสริม สนับสนุนการพัฒนาตลาดเงินและตลาดทุนของประเทศ
3. ทำให้การบริหารจัดการหลักทรัพย์ที่กระทรวงการคลังถือครองอยู่ เกิดประโยชน์สูงสุด และเพิ่มทางเลือกให้กับรัฐบาลในการจัดสรรเงิน ที่นอกเหนือจากการจัดสรรเงินจากงบประมาณ เพื่อนำไปลงทุนใน กิจกรรมที่มีความจำเป็นและต้องการการส่งเสริมจากภาครัฐ

## สารบัญ

หัวข้อ	หน้า
ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง	2
ส่วนข้อมูลโครงการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง	18
1. ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของบริษัทจัดการ	22
2. ชื่อ ประเภท และอายุของโครงการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง	22
3. จำนวนเงินทุนของโครงการ มูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน จำนวนหน่วยลงทุน ประเภทหน่วยลงทุน ราคาของหน่วยลงทุนที่เสนอขาย และมูลค่าขั้นต่ำของการจองซื้อ	23
4. วัตถุประสงค์ของโครงการ นโยบายการลงทุน การแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน ประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่มุ่งหมายจะลงทุน อัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน เงื่อนไขการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นของกระทรวงการคลัง และการรับชำระหนี้เพื่อกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ด้วยทรัพย์สินอื่น	24
4.1 วัตถุประสงค์ของโครงการ	24
4.2 นโยบายการลงทุน	24
4.3 การแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน	24
4.4 ประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่มุ่งหมายจะลงทุน	25
4.5 อัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม	27
4.6 เงื่อนไขการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นของกระทรวงการคลัง	34
4.7 การรับชำระหนี้เพื่อกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ด้วยทรัพย์สินอื่น	43
5. ชื่อ ที่อยู่ หมายเลขโทรศัพท์ เงื่อนไขการเปลี่ยนผู้ดูแลผลประโยชน์ และสถานที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง	44
6. การแต่งตั้งและถอดถอน คณะกรรมการการลงทุน (INVESTMENT COMMITTEE) ที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ที่ปรึกษากฎหมาย ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน นายทะเบียน ผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้สอบบัญชี และผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง (LIQUIDITY PROVIDER และ/หรือ MARKET MAKER)	45
6.1 คณะกรรมการการลงทุน (Investment Committee)	45
6.2 ที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง	45
6.3 ที่ปรึกษากฎหมาย	45
6.4 ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน	45

6.5	ตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน.....	46
6.6	นายทะเบียน .....	46
6.7	ผู้ดูแลผลประโยชน์.....	46
6.8	ผู้สอบบัญชี .....	46
6.9	ผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง (Liquidity Provider และ/หรือ Market Maker) .....	46
7.	ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของผู้สอบบัญชี .....	46
8.	ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของนายทะเบียน .....	46
9.	ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน .....	47
10.	ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน .....	47
11.	ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง .....	48
12.	ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของที่ปรึกษากฎหมาย.....	49
13.	การเสนอขายหน่วยลงทุน.....	49
13.1	การเสนอขายหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.....	49
13.2	การเสนอขายหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข.....	57
14.	การออกและส่งมอบใบหน่วยลงทุน .....	57
15.	สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ คณะกรรมการการลงทุน ที่ปรึกษาทางการเงิน ในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ที่ปรึกษากฎหมาย ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ตัวแทนจำหน่ายหน่วย ลงทุน นายทะเบียน ผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้สอบบัญชี และผู้สร้างสภาพคล่องใน ตลาดรอง .....	57
15.1	สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ .....	57
15.2	สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการการลงทุน .....	60
15.3	สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง.....	60
15.4	สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของที่ปรึกษากฎหมาย .....	62
15.5	สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน .....	63
15.6	สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน.....	63
15.7	สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของนายทะเบียน .....	64
15.8	สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์.....	64
15.9	สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี .....	66

15.10 สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบของผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง (Liquidity Provider และ/หรือ Market Maker) .....	67
<b>16. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง</b> .....	<b>68</b>
16.1 ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน .....	68
16.2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง .....	68
16.3 การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย .....	72
<b>17. วิธีการคำนวณ กำหนดเวลาในการคำนวณ การประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุน และหลักเกณฑ์และวิธีการดำเนินการในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง</b> .....	<b>72</b>
17.1 วิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง .....	72
17.2 กำหนดเวลาในการคำนวณ และการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนของ กองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง .....	76
17.3 หลักเกณฑ์และวิธีการดำเนินการในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง .....	77
<b>18. รอบระยะเวลาบัญชีประจำปีของกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง</b> .....	<b>78</b>
<b>19. นโยบายการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง และวิธีการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน</b> .....	<b>79</b>
19.1 นโยบายการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง .....	79
19.2 วิธีการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน .....	82
<b>20. สิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน</b> .....	<b>82</b>
<b>21. การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือการแก้ไขวิธีการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง</b> .....	<b>85</b>
<b>22. ตลาดรองของหน่วยลงทุน</b> .....	<b>86</b>
<b>23. การเลิกโครงการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง</b> .....	<b>86</b>
<b>24. การชำระบัญชีของกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง และการคืนเงินลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเมื่อเลิกโครงการ</b> .....	<b>87</b>
<b>25. อื่น ๆ</b> .....	<b>88</b>
<b>ภาคผนวก 1: ตัวอย่างการจัดสรรผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน</b> .....	<b>89</b>
<b>ภาคผนวก 2: ตัวอย่างแสดงการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ระหว่างอายุกองทุนของกองทุนรวม และแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน</b> .....	<b>91</b>
<b>ภาคผนวก 3: ตัวอย่างการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนในปีที่ 10 เมื่อครบอายุโครงการ</b> .....	<b>96</b>



ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

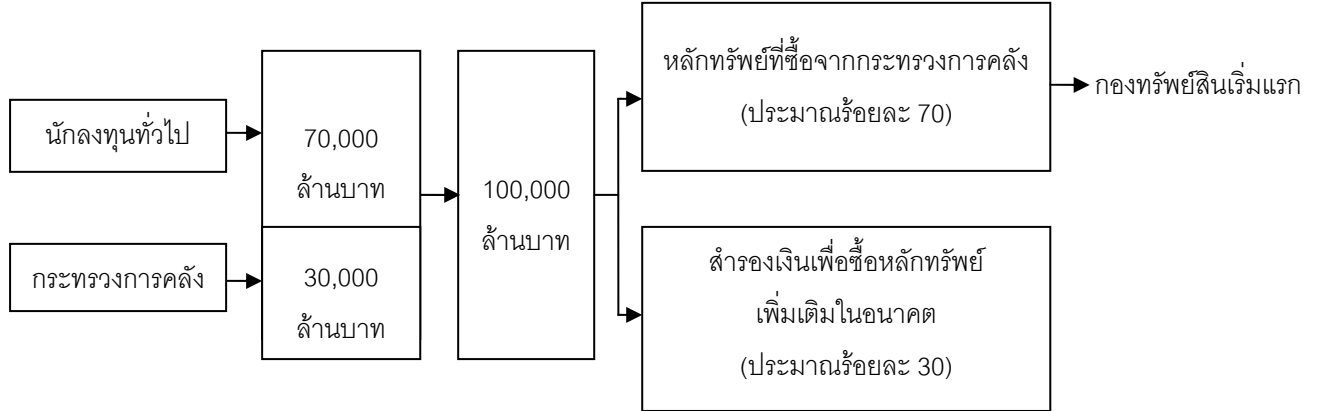
## ลักษณะที่สำคัญ

<b>ชื่อกองทุน</b>	กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (Vayupak Fund 1)
<b>ประเภทกองทุน</b>	กองทุนรวมที่มีนโยบายคุ้มครองเงินต้นและอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ ซึ่งสามารถลงทุนได้ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน ประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนก่อนสิ้นอายุโครงการ
<b>มูลค่าโครงการ</b>	100,000 ล้านบาท (หนึ่งแสนล้านบาทถ้วน)
<b>ชนิดหน่วยลงทุน</b>	<p>กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนออกเป็น 2 ชนิดซึ่งจะได้รับสิทธิประโยชน์ที่แตกต่างกันทั้งในเรื่องของความคุ้มครองและผลตอบแทนที่จะได้รับตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในรายละเอียดโครงการ</p> <p>(1) หน่วยลงทุนประเภท ก. ซึ่งมีนักลงทุนทั่วไปเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว จำนวน 70,000 ล้านบาท</p> <p>(2) หน่วยลงทุนประเภท ข. ซึ่งมีกระทรวงการคลังเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว จำนวน 30,000 ล้านบาท</p>
<b>อายุกองทุน</b>	10 ปี โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาขอขยายอายุโครงการได้ ทั้งนี้ จะกระทำต่อเมื่อได้รับมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของโครงการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และจะต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข.
<b>ระยะเวลาเสนอขายและราคาเสนอขาย</b>	<p><b>หน่วยลงทุนประเภท ก.</b></p> <p>ระหว่างวันที่ 11 พฤศจิกายน 2546 ถึง วันที่ 24 พฤศจิกายน 2546 *</p> <p>ในราคาหน่วยลงทุนละ 10 บาท</p> <p>* รายละเอียดการจองชื่อปรากฏในหน้า 9</p> <p><b>หน่วยลงทุนประเภท ข.</b></p> <p>ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันถัดจากวันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม</p> <p>ในราคาหน่วยลงทุนละ 10 บาท ซึ่งราคาดังกล่าวอาจสูงหรือต่ำกว่ามูลค่าหน่วยลงทุนในวันที่เสนอขายก็ได้</p>
<b>วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้ง</b>	31 ตุลาคม 2546



## สิ่งที่ท่านควรรู้เกี่ยวกับกองทุนรวมอายุเกษียณ หนึ่ง

### 1. การระดมเงินทุนและนโยบายการลงทุนของกองทุนรวมอายุเกษียณ หนึ่ง



### 2. กองทุนรวมนี้เหมาะกับผู้ลงทุนประเภทใด

เหมาะกับผู้ที่ต้องการออมเงินระยะยาว ซึ่งต้องการผลตอบแทนขั้นต่ำเฉลี่ยตลอดอายุโครงการ ร้อยละ 3 ต่อปี และยอมรับว่ามีโอกาสจะไม่ได้รับผลตอบแทน หรือได้รับต่ำกว่าหรือสูงกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำที่กำหนดไว้ในช่วงระหว่างอายุโครงการ

### 3. กองทุนรวมอายุเกษียณ หนึ่ง มีนโยบายการลงทุนอย่างไร

กองทุนรวมอายุเกษียณ หนึ่ง จะลงทุนในหลักทรัพย์ของสถาบันการเงิน รัฐวิสาหกิจ และธุรกิจที่กระทรวงการคลังถือหุ้นอยู่ในปัจจุบัน รวมทั้งรัฐวิสาหกิจที่จะแปรสภาพ หุ้นเพิ่มทุนตามสิทธิเรียกร้องของรัฐที่มอบให้กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงินลงไปก่อน หุ้นเพิ่มทุนตามสิทธิ หรือสิทธิเรียกร้องที่กระทรวงการคลังอาจมีในอนาคต นอกจากนี้ กองทุนรวมอายุเกษียณ หนึ่ง ยังสามารถลงทุนในตราสารทางการเงินของรัฐบาล รัฐวิสาหกิจ หรือสถาบันการเงินอื่นที่เหมาะสม รวมทั้งการเปิดบัญชีเงินฝากกับสถาบันการเงิน

### 4. กองทุนรวมอายุเกษียณ หนึ่ง มีลักษณะต่างไปจากกองทุนรวมทั่วไปอย่างไร

แม้ว่ากองทุนรวมอายุเกษียณ หนึ่ง จะลงทุนในหุ้นเป็นหลักแต่เพื่อคุ้มครองมิให้ผู้ลงทุนทั่วไปได้รับผลกระทบจากการปรับตัวลดลงของราคาหลักทรัพย์ กระทรวงการคลังจึงได้ให้สิทธิกองทุนรวมในการขายกองทุนวัยเกษียณเพื่อคุ้มครองเงินลงทุนและผลตอบแทนขั้นต่ำแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ซึ่งถือหน่วยลงทุนตั้งแต่เริ่มต้นจนครบอายุโครงการ แต่ในการให้ความคุ้มครองดังกล่าวกระทรวงการคลังได้กำหนดเป็นเงื่อนไขไว้ว่า หากราคาของหุ้นที่กระทรวงการคลังได้ขายให้แก่กองทุนรวมไปนั้นมีการปรับตัวสูงขึ้นในระดับหนึ่ง กระทรวงการคลังจะเป็นผู้รับประโยชน์ส่วนใหญ่ ดังนั้นผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับอาจจะสูงกว่าผลตอบแทนขั้นต่ำที่กำหนดไว้ แต่จะไม่เท่ากับการเพิ่มขึ้นของราคาหุ้น

## 5. เงินลงทุนของท่านจะมีความเสี่ยงอะไรบ้าง ?

การที่ท่านลงทุนกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จะมีความเสี่ยงดังต่อไปนี้

### 5.1 ความเสี่ยงในการที่มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value หรือ NAV) ไม่สะท้อนผลตอบแทนส่วนเกิน และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่เพิ่มขึ้นตามราคาตลาด

สิทธิในการซื้อกองทรัพย์สิน (Call option) ของกระทรวงการคลังจากกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ในปีที่ครบอายุโครงการ จะส่งผลกระทบต่อการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิหากมูลค่ากองทรัพย์สินสูงกว่าราคาใช้สิทธิซื้อกองทรัพย์สินที่กำหนด ทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับผลตอบแทนส่วนเกินในรูปแบบเงินปันผลและไม่ได้รับการจัดสรรมูลค่าทรัพย์สินสุทธิส่วนเกินของกองทุนเป็นสัดส่วนตามมูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่เพิ่มขึ้นจริงตามราคาตลาด

### 5.2 ความเสี่ยงในการไม่ได้รับเงินปันผลในแต่ละปีตามอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ

ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเสี่ยงในการไม่ได้รับเงินปันผลในแต่ละปีตามผลตอบแทนขั้นต่ำ ในกรณีที่ในปีนั้นกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ไม่มีกำไร<sup>1</sup> หรือ ไม่มีสำรองเงินปันผล หรือมีในจำนวนที่ไม่เพียงพอที่จะจ่ายให้ตามอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ อย่างไรก็ตาม เมื่อครบกำหนดอายุโครงการ ผู้ถือหน่วยลงทุนตั้งแต่การเสนอขายครั้งแรกจนครบ 10 ปี ตามอายุโครงการ จะได้รับเงินชดเชยจนครบจำนวนที่ทำให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีตลอดอายุโครงการไม่น้อยกว่าร้อยละ 3

### 5.3 ความเสี่ยงในการไม่ได้รับความคุ้มครองเงินลงทุนและผลตอบแทนขั้นต่ำ กรณีที่ซื้อหรือขายหน่วยลงทุนในตลาดรอง

กรณีที่ซื้อหรือขายหน่วยลงทุนในตลาดรอง ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเสี่ยงในการไม่ได้รับการคุ้มครองเงินลงทุนและผลตอบแทนขั้นต่ำ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับ 3 ปัจจัย คือ

1. มูลค่ารวมของเงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนรายก่อนๆ ทุกรายได้รับ
2. มูลค่าของเงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งซื้อหน่วยลงทุนจากตลาดรองได้รับในช่วงระยะเวลาที่ถือครองหน่วยลงทุนไว้
3. มูลค่าหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งซื้อหรือขายหน่วยลงทุนในตลาดรอง

### 5.4 ความเสี่ยงในการไม่ได้รับความคุ้มครองเงินลงทุนและผลตอบแทนขั้นต่ำในทันทีที่เลิกกองทุนรวมก่อนครบอายุโครงการตามเงื่อนไขที่ปรากฏในโครงการ

เนื่องจากกลไกการคุ้มครองเงินลงทุนและผลตอบแทนขั้นต่ำผ่านสัญญาการให้สิทธิในการขายกองทรัพย์สิน (Put Option) จะเกิดได้เพียงครั้งเดียวในช่วงระยะเวลาการใช้สิทธิในปีที่ครบอายุโครงการ ส่งผลให้กรณีที่เลิกกองทุนรวมก่อนครบอายุโครงการ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจมีความเสี่ยงในการไม่ได้รับความคุ้มครองเงินลงทุนและผลตอบแทนขั้นต่ำในทันที แต่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับชำระคืนตามเงื่อนไขการคุ้มครอง เมื่อครบกำหนดอายุโครงการในปีที่ 10

<sup>1</sup> กำไร หมายถึง กำไรสุทธิ และ/หรือ กำไรสะสม และ/หรือ กำไรจากการลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง

5.5 ความเสี่ยงอันอาจเกิดขึ้นจากการที่บริษัทจัดการสามารถมอบหมายให้คณะกรรมการการลงทุน มีสิทธิที่จะแต่งตั้งผู้แทนของกระทรวงการคลังเข้าไปเป็นกรรมการบริหาร และ/หรือ กรรมการ และ/หรือ ที่ปรึกษาของบริษัทหรือองค์กรที่กระทรวงการคลังเคยถือหุ้นอยู่เดิมและปัจจุบันเป็นกองทรัสต์สินของกองทุนรวม ซึ่งในบางกรณีกระทรวงการคลังอาจคำนึงถึงนโยบายของรัฐในการบริหารกิจการเหล่านั้น นอกเหนือจากประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นรายละลงทุนเพียงอย่างเดียว

## 6. กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน มีเงื่อนไขในการจ่ายเงินปันผลอย่างไร

6.1 การกำหนดอัตราเงินปันผลจ่ายจะพิจารณาจากกำไรหลังจากปรับลดด้วยผลประโยชน์ที่กระทรวงการคลังจะได้รับในกรณีที่มูลค่าของกองทรัสต์สินสูงกว่าราคาที่กระทรวงการคลังมีสิทธิซื้อกองทรัสต์สิน<sup>2</sup> จากกองทุนรวม

6.2 ในปีใดๆ ที่กองทุนรวมมีกำไร ผู้ถือหุ้นรายละลงทุนประเภท ก. จะได้รับเงินปันผลตามอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำที่กำหนดไว้ หากมีกำไรมากกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำก็จะต้องกันไว้เพื่อสำรองจ่ายเงินปันผลตามผลตอบแทนขั้นต่ำจนครบอายุโครงการโดยยังไม่อาจนำเงินมาจ่ายเป็นเงินปันผลเพิ่มเติมได้ หากมีเงินเหลือภายหลังการจ่ายเงินปันผลและการกันสำรองจนครบจำนวนแล้วบริษัทจัดการจึงอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลมากกว่าอัตราขั้นต่ำในปีนั้นๆ ได้

ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการสำรองเงินปันผลจะปรากฏอยู่ในหัวข้อ 19.1.4 "การสำรองเงินปันผล" ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ส่วนข้อมูลโครงการ

6.3 ในปีใดที่กองทุนรวมไม่มีกำไรหรือสำรองเงินปันผล ผู้ถือหุ้นรายละลงทุนจะไม่ได้เงินปันผลในปีนั้นๆ หรือหากในปีใดกองทุนรวมมีกำไรหรือสำรองเงินปันผลไม่เพียงพอกับอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำก็จะจ่ายเท่าที่มีกำไรและสำรองเงินปันผลที่มีอยู่จริง

6.4 ในกรณีที่มีการจ่ายเงินปันผล จะมีการแบ่งเงินปันผลดังนี้

อัตราเงินปันผลจ่าย (ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุนเริ่มต้นของ โครงการ)	ส่วนแบ่งเงินปันผล	
	ผู้ถือหุ้นรายละลงทุน ประเภท ก.	ผู้ถือหุ้นรายละลงทุน ประเภท ข.
ขั้นที่ 1: น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 2.1* (อัตราขั้นต่ำ)	ร้อยละ 100 ของเงินปันผล ในขั้นที่ 1	ร้อยละ 0 ของเงินปันผล ในขั้นที่ 1
ขั้นที่ 2: ส่วนที่เกินร้อยละ 2.1 ในขั้นที่ 1 แต่ ไม่เกินร้อยละ 5.1	ร้อยละ 70 ของเงินปันผล ส่วนเกินในขั้นที่ 2	ร้อยละ 30 ของเงินปันผล ส่วนเกินในขั้นที่ 2
ขั้นที่ 3: ส่วนที่เกินร้อยละ 5.1 ในขั้นที่ 2 แต่ ไม่เกินร้อยละ 9.1	ร้อยละ 35 ของเงินปันผล ส่วนเกินในขั้นที่ 3	ร้อยละ 65 ของเงินปันผล ส่วนเกินในขั้นที่ 3
ขั้นที่ 4: ส่วนที่เกินร้อยละ 9.1 ในขั้นที่ 3	ร้อยละ 5 ของเงินปันผล ส่วนเกินในขั้นที่ 4	ร้อยละ 95 ของเงินปันผล ส่วนเกินในขั้นที่ 4

หมายเหตุ: \* อัตราเงินปันผลจ่ายร้อยละ 2.1 ของมูลค่าเงินลงทุนเริ่มต้นของโครงการ (100,000 ล้านบาท) เทียบเท่ากับอัตราเงินปันผลจ่ายร้อยละ 3 ของมูลค่าเงินลงทุนของผู้ถือหุ้นรายละลงทุนประเภท ก. (70,000 ล้านบาท)

<sup>2</sup> กองทรัสต์สิน หมายถึง หลักทรัสต์ในกองทรัสต์สินเริ่มแรก (หลักทรัสต์ที่ซื้อจากกระทรวงการคลัง) และหลักทรัสต์ที่ได้มาตามสิทธิอันเกิดจากหลักทรัสต์ในกองทรัสต์สินดังกล่าว ซึ่งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน มีอยู่ ณ วันเริ่มใช้สิทธิ และให้หมายความรวมถึง (1) เงินที่ได้รับมาจากการขายหลักทรัสต์ดังกล่าว และ/หรือ (2) หลักทรัสต์หรือทรัสต์สินอื่นใดที่ซื้อหรือได้มาด้วยเงินที่ได้มาตามข้อ (1) ทั้งนี้ ไม่ว่าจะเป็นการซื้อหรือขายในทอดใด ๆ

7. กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีการแบ่งมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value หรือ NAV) ของกองทุนรวมระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. และประเภท ข. เมื่อครบกำหนดอายุโครงการ อย่างไร

เมื่อครบกำหนดอายุโครงการ บริษัทจัดการจะดำเนินการตามขั้นตอนต่างๆ ดังต่อไปนี้ เพื่อแบ่งมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. และประเภท ข.

7.1 คำขอ NAV ของกองทุนรวม ก่อนที่จะมีการใช้สิทธิใดๆ ตามสัญญาให้สิทธิในการขายกองทรัยสินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (Put Option) หรือ สัญญาให้สิทธิในการซื้อกองทรัยสินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (Call Option)

7.2 พิจารณาเงื่อนไขการใช้สิทธิตามสัญญาให้สิทธิในการขายกองทรัยสินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (Put Option)

ในกรณีที่ NAV ของกองทุนรวม ณ วันใช้สิทธิ น้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ทั้งหมด (70,000 ล้านบาท) หรือ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยตลอดอายุโครงการของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ต่ำกว่า อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำที่กำหนด (ร้อยละ 3) กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีสิทธิที่จะขายกองทรัยสินให้แก่กระทรวงการคลังตามราคาใช้สิทธิขาย ซึ่งมีรายละเอียดการคำนวณ ดังนี้

ราคาใช้สิทธิขาย = จำนวนที่ต่ำกว่าระหว่าง 1. และ 2.

1. มูลค่าในอนาคต ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการ ของราคากองทรัยสินเริ่มแรกที่จะกระทรวงการคลังขายให้กองทุนรวม - ผลรวมของมูลค่าในอนาคต ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการ ของ เงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับจริง แต่ไม่เกินผลตอบแทนขั้นต่ำที่กำหนด + ผลรวมของมูลค่าในอนาคต ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการ ของจำนวนเงินที่ใช้ไปเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักทรัยตามสิทธิอันเกิดจากหลักทรัยในกองทรัยสินเริ่มแรก (โดยไม่รวมเงินที่เป็นกองทรัยสินที่ใช้ไปเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักทรัยดังกล่าว)
2. จำนวนที่สูงกว่าระหว่าง 2.1 และ 2.2
  - 2.1 มูลค่าเงินลงทุนเริ่มต้นของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. (70,000 ล้านบาท)
  - 2.2 มูลค่า ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการ ที่ทำให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีตลอดอายุโครงการ (IRR) ของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ ร้อยละ 3 (สาม)

ตัวอย่างและสูตรการคำนวณปรากฏในข้อ 4.6.1 “สรุปสาระสำคัญของสัญญาให้สิทธิในการขายกองทรัยสินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (Put Option)” และภาคผนวก 3 ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ส่วนข้อมูลโครงการ

7.3 พิจารณาเงื่อนไขการใช้สิทธิตามสัญญาให้สิทธิในการซื้อกองทรัยสินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (Call Option)

ในกรณีที่ มูลค่าของกองทรัยสินหลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนรวม ณ วันเริ่มใช้สิทธิ สูงกว่า หรือเท่ากับ ราคาใช้สิทธิซื้อ กระทรวงการคลังมีสิทธิที่จะซื้อกองทรัยสินในราคาใช้สิทธิซื้อ ทั้งนี้ การตัดสินใจใช้สิทธิดังกล่าวขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของกระทรวงการคลัง

ราคาใช้สิทธิซื้อ = มูลค่าในอนาคต ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการ ของ ราคาของทรัพย์สินเริ่มแรกที่  
 กระทบการคลังขายให้กองทุนรวม (70,000 ล้านบาท) + ผลรวมของมูลค่าในอนาคต  
 ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการ ของเงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. ได้รับจริง +  
 ผลรวมของมูลค่าในอนาคต ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการ ของจำนวนเงินที่ใช้ไปเพื่อให้ได้มา  
 ซึ่งหลักทรัพย์ตามสิทธิอันเกิดจากหลักทรัพย์ในกองทรัพย์สินเริ่มแรก (โดยไม่รวมเงินที่  
 เป็นกองทรัพย์สินที่ใช้ไปเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ดังกล่าว)

ตัวอย่างและสูตรการคำนวณปรากฏในข้อ 4.6.2 “สรุปสาระสำคัญของสัญญาให้สิทธิในการซื้อกองทรัพย์สินของ  
 กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (Call Option)” และภาคผนวก 3 ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ส่วนข้อมูล  
 โครงการ

7.4 จำนวน NAV ของกองทุนรวมหลังจากการค้ำถึงการใช้สิทธิขาย (Put Option) หรือการใช้สิทธิซื้อ  
 (Call Option)

7.5 ในกรณีที่มีการใช้สิทธิขาย (Put Option) ให้ดำเนินการแบ่ง NAV ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละประเภท ดังนี้

- (1) ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จะได้รับ NAV ตามราคาใช้สิทธิขายที่คำนวณได้
- (2) ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จะได้รับ NAV ตามจำนวน NAV ที่เหลือหลังจากหักให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท  
 ก. แล้ว

7.6 ในกรณีที่มีการใช้สิทธิซื้อ (Call Option) หรือกรณีที่ไม่มีการใช้สิทธิใด ๆ ให้ดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) ถ้า NAV ของกองทุนรวม **น้อยกว่า** ผลรวมของ มูลค่าเงินลงทุนและผลตอบแทนขั้นต่ำที่ได้รับความคุ้มครอง  
 และ มูลค่าเงินลงทุนเริ่มต้นของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. (30,000 ล้านบาท) ให้ดำเนินการแบ่ง NAV  
 ดังนี้
  - (1.1) ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จะได้รับ NAV ตามมูลค่าเงินลงทุนและผลตอบแทนขั้นต่ำที่ได้รับความ  
 คุ้มครอง
  - (1.2) ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จะได้รับ NAV ตามจำนวน NAV ที่เหลือหลังจากหักให้ผู้ถือหน่วยลงทุน  
 ประเภท ก. แล้ว
- (2) ถ้า NAV ของกองทุนรวม **มากกว่า** ผลรวมของ มูลค่าเงินลงทุนและผลตอบแทนขั้นต่ำที่ได้รับความคุ้มครอง  
 และ มูลค่าเงินลงทุนเริ่มต้นของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. (30,000 ล้านบาท) ให้นำ NAV ของกองทุนรวม  
 หักด้วย มูลค่าเงินลงทุนและผลตอบแทนขั้นต่ำที่ได้รับความคุ้มครองและ มูลค่าเงินลงทุนเริ่มต้นของผู้ถือ  
 หน่วยลงทุนประเภท ข. แล้วได้เป็น NAV ส่วนเกิน แล้วดำเนินการแบ่ง NAV ส่วนเกินตามตารางดังนี้

อัตราการแบ่ง NAV ส่วนเกิน (ร้อยละของมูลค่าที่ตราไว้ ของหน่วยลงทุน)	ส่วนแบ่ง NAV ส่วนเกิน	
	ผู้ถือหน่วยลงทุน ประเภท ก.	ผู้ถือหน่วยลงทุน ประเภท ข.
ชั้นที่ 1 : น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 3	ร้อยละ 70 ของ NAV ส่วนเกินในชั้นที่ 1	ร้อยละ 30 ของ NAV ส่วนเกินในชั้นที่ 1
ชั้นที่ 2 : ส่วนที่เกินร้อยละ 3 ในชั้นที่ 1 แต่ไม่เกินร้อยละ 7	ร้อยละ 35 ของ NAV ส่วนเกินในชั้นที่ 2	ร้อยละ 65 ของ NAV ส่วนเกินในชั้นที่ 2
ชั้นที่ 3 : ส่วนที่เกินร้อยละ 7 ในชั้นที่ 2	ร้อยละ 5 ของ NAV ส่วนเกินในชั้นที่ 3	ร้อยละ 95 ของ NAV ส่วนเกินในชั้นที่ 3

- (2.1) ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จะได้รับ NAV เท่ากับ มูลค่าเงินลงทุนและผลตอบแทนขั้นต่ำที่ได้รับ  
ความคุ้มครอง บวกด้วย NAV ส่วนเกินที่ได้รับแบ่งจากตารางข้างต้น
- (2.2) ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จะได้รับ NAV เท่ากับ 30,000 ล้านบาท บวกด้วย NAV ส่วนเกินที่ได้รับ  
แบ่งจากตารางข้างต้น

ทั้งนี้ รายละเอียดการคำนวณ NAV ระหว่างอายุโครงการ ปรากฏอยู่ในหัวข้อ 17.1 "วิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน  
สุทธิของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง" ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ส่วนข้อมูลโครงการ

#### 8. แผนภาพเปรียบเทียบการลงทุนในกองทุนรวมนี้กับกองทุนรวมนโยบายอื่นภายใต้การจัดการของบริษัท จัดการเดียวกัน

ผลตอบแทนขั้นต่ำของ  
กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง \*

กองทุนรวมตลาดเงิน	กองทุนตราสารหนี้ ที่เน้นลงทุนในพันธบัตร	กองทุนตราสารหนี้	กองทุนหุ้นทุน ที่ลงทุนตาม Index	กองทุนหุ้นทุน	กองทุนหุ้นทุน แบบกลุ่มธุรกิจ
ความเสี่ยงต่ำ					ความเสี่ยงสูง
ผลตอบแทนต่ำ					ผลตอบแทนสูง

หมายเหตุ: \*อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำเฉลี่ยตลอดอายุโครงการของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ ร้อยละ 3 ต่อปี

9. ท่านควรลงทุนในกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง นานเท่าไร และควรเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง กับตัวชี้วัด (Benchmark) อะไร

เนื่องจากกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีวัตถุประสงค์หลักเพื่อส่งเสริมการลงทุนในระยะปานกลางถึงระยะยาว ดังนั้น แม้ว่าหน่วยลงทุนของกองทุนวายุภักษ์ หนึ่ง จะสามารถซื้อขายได้ทุกวันในตลาดรองเมื่อมีการแต่งตั้งผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง (Liquidity Provider และ/หรือ Market Maker) หรือเมื่อกองทุนรวมมีการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แต่หากท่านต้องการได้รับการคุ้มครองเงินลงทุนและผลตอบแทนเฉลี่ยตลอดอายุโครงการไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ต่อปี ท่านจะต้องถือหน่วยลงทุนจนครบอายุโครงการ 10 ปี และท่านควรเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง กับ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปีของธนาคารพาณิชย์ และอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุคงเหลือเท่ากับอายุคงเหลือของกองทุนรวม

10. ท่านจะได้รับการรับประกันเงินลงทุนของท่านหรือไม่?

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ไม่ได้มีการรับประกันเงินลงทุน แต่มีกลไกในการคุ้มครองทั้งเงินลงทุนและผลตอบแทนขั้นต่ำให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. โดยมีการกำหนดอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำเฉลี่ยตลอดอายุโครงการ เท่ากับ ร้อยละ 3 ต่อปี ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนมีผลประกอบการที่ดีและสามารถจ่ายผลตอบแทนขั้นต่ำให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. รวมทั้งสามารถสำรองเงินเพื่อจ่ายผลตอบแทนขั้นต่ำในอนาคตให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้จนครบตามจำนวนปีที่เหลืออยู่จนถึงสิ้นสุดอายุโครงการแล้ว บริษัทจัดการอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลส่วนเกิน โดยจัดสรรให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ตามสัดส่วนที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ส่วนข้อมูลโครงการ (ตัวอย่างการจัดสรรเงินปันผล ตามภาคผนวก 1 ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ส่วนข้อมูลโครงการ)

## รายละเอียดทั่วไปเกี่ยวกับกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

### 1. ท่านจะลงทุนในกองทุนรวมนี้ได้อย่างไร?

บริษัทจัดการได้แต่งตั้งบริษัทหลักทรัพย์ 5 แห่งเป็นผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน โดยผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนได้แต่งตั้งธนาคารพาณิชย์ไทย 5 แห่งเป็นตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน เพื่อแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนและเอกสารข้อมูลต่าง ๆ ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ให้แก่ผู้สนใจลงทุน รวมทั้งรับจองซื้อหน่วยลงทุน

หากท่านใดสนใจจองซื้อหน่วยลงทุนกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ท่านสามารถขอรับหนังสือชี้ชวนและใบจองซื้อได้ระหว่างวันที่ 4 - 24 พฤศจิกายน 2546 และสามารถจองซื้อหน่วยลงทุนได้ที่ทำการทุกแห่งของธนาคารพาณิชย์ซึ่งเป็นตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

- (1) ผู้ลงทุนทั่วไปที่เป็นบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย สหกรณ์ มูลนิธิ วัด สถานศึกษา โรงพยาบาล องค์การสาธารณกุศล หรือนิติบุคคลอื่นที่จัดตั้งตามกฎหมายไทย

สามารถจองซื้อหน่วยลงทุนได้ที่ตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน ระหว่างวันที่ 11-14 และ 17-19 พฤศจิกายน 2546 ตั้งแต่เวลา 8.30 - 15.30 น. หรือตั้งแต่เวลาเปิดทำการของตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนแต่ละสาขา ถึง 15.30 น. โดยกรอกใบจองซื้อให้ครบถ้วนและแนบเอกสารหลักฐานในการจองซื้อ พร้อมชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน

- (2) ผู้ลงทุนทั่วไปที่เป็นบุคคลเฉพาะกลุ่ม เช่น สำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์ สภาอากาศไทย มูลนิธิในพระบรมราชูปถัมภ์/พระราชินูปถัมภ์/พระอุปถัมภ์ เป็นต้น

สามารถจองซื้อหน่วยลงทุนได้ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในวันที่ 11 พฤศจิกายน 2546 ตั้งแต่เวลา 8.30 - 15.30 น. โดยกรอกใบจองซื้อให้ครบถ้วนและแนบเอกสารหลักฐานในการจองซื้อ พร้อมชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน

- (3) ผู้ลงทุนทั่วไปที่เป็นสถาบันการเงินและกองทุน

สามารถจองซื้อหน่วยลงทุนได้ที่ตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน ระหว่างวันที่ 20-21 พฤศจิกายน 2546 ตั้งแต่เวลา 8.30 - 15.30 น. โดยกรอกใบจองซื้อให้ครบถ้วนและแนบเอกสารหลักฐานในการจองซื้อ พร้อมชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน โดยผู้ลงทุนกลุ่มนี้จะมีสิทธิจองซื้อหน่วยลงทุนได้ก็ต่อเมื่อมีหน่วยลงทุนเหลือจากการจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไปตามข้อ (1) และ (2) เท่านั้น

- (4) บุคคลอื่นใดที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

หากมีหน่วยลงทุนเหลือจากการจัดสรรให้ผู้ลงทุนทั่วไปแล้ว บริษัทจัดการจะจำหน่ายหน่วยลงทุนที่เหลือให้แก่บุคคลอื่นใดที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยบุคคลอื่นใดดังกล่าวสามารถจองซื้อหน่วยลงทุนได้ที่ตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน ในวันที่ 24 พฤศจิกายน 2546 ตั้งแต่เวลา 8.30 - 15.30 น. โดยกรอกใบจองซื้อให้ครบถ้วนและแนบเอกสารหลักฐานในการจองซื้อ พร้อมชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน โดยผู้ลงทุนกลุ่มนี้จะมีสิทธิจองซื้อหน่วยลงทุนได้ก็ต่อเมื่อมีหน่วยลงทุนเหลือจากการจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไปตามข้อ (1) - (3) เท่านั้น



ในกรณีที่มีผู้จองซื้อหน่วยลงทุน มาเข้าคิวจองซื้อที่ตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนก่อนเวลา 15.30 น. แต่ตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนไม่สามารถบันทึกข้อมูลการจองซื้อดังกล่าวได้เสร็จสิ้นภายในเวลา 15.30 น. ให้ถือว่าผู้จองซื้อดังกล่าวมาจองซื้อทันเวลา 15.30 น. ดังนั้นให้ตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนสามารถบันทึกข้อมูลการจองซื้อดังกล่าวหลังเวลา 15.30 น. ได้

ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของธนาคารพาณิชย์ที่เป็นตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน

- (1) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)  
สำนักงานใหญ่ เลขที่ 1222 ถนนพระราม 3  
แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา  
กรุงเทพมหานคร 10120  
โทรศัพท์ 0-2296-4722, 0-2296-4791
- (2) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)  
สำนักงานใหญ่ เลขที่ 35 ถนนสุขุมวิท  
กรุงเทพมหานคร 10110  
โทรศัพท์ 0-2255-2222
- (3) ธนาคารไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)  
สำนักงานใหญ่ เลขที่ 44 อาคารไทยธนาคาร  
ถนนสาทร แขวงสีลม เขตบางรัก  
กรุงเทพมหานคร 10500  
โทรศัพท์ 0-2626-7777
- (4) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)  
สำนักงานใหญ่ เลขที่ 9 ถนนรัชดาภิเษก  
แขวงลาดยาว เขตจตุจักร  
กรุงเทพมหานคร 10900  
โทรศัพท์ 0-2544-3866-67 และ 0-2544-3871-76
- (5) ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)  
สำนักงานใหญ่ เลขที่ 1101 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่  
เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400  
โทรศัพท์ 0-2208-5786-7 และ 0-2208-5509

**และทุกสาขาของธนาคารพาณิชย์ดังกล่าวข้างต้น**

## 2. ท่านต้องลงทุนเป็นจำนวนเงินเท่าไร?

ท่านสามารถจองซื้อหน่วยลงทุนได้ตั้งแต่ 10,000 บาทขึ้นไป และจะต้องเป็นทวีคูณของ 1,000 บาท โดยจะต้องกรอกใบจองซื้อหน่วยลงทุน ซึ่งจะแยกตามประเภทผู้ลงทุน ดังนี้

### (1) ผู้ลงทุนทั่วไปที่เป็นบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย หรือนิติบุคคลอื่นที่จัดตั้งตามกฎหมายไทย

ใบจองซื้อหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนทั่วไปกลุ่มนี้ แบ่งออกเป็น 2 แบบ ได้แก่

แบบที่ 1 ใช้สำหรับการจองซื้อจำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำ 10,000 บาท และจะต้องเป็นทวีคูณของ 1,000 บาท โดยจะจองซื้อสูงสุดได้ไม่เกิน 500,000 บาท

แบบที่ 2 ใช้ในกรณีที่ผู้จองซื้อต้องการจองซื้อหน่วยลงทุนเกิน 500,000 บาท หรือต้องการจองซื้อโดยได้รับการจัดสรรแบบสุ่มเลือก ผู้จองซื้อต้องกรอกใบจองซื้อแบบที่ 2

ตัวอย่าง ผู้ที่ต้องการจองซื้อจำนวน 800,000 บาท สามารถจองซื้อได้หลายทางเลือก เช่น

ทางเลือกที่ 1: กรอกใบจองซื้อแบบที่ 1 จำนวน 500,000 บาท และใบจองซื้อแบบที่ 2 จำนวน 300,000 บาท โดยหน่วยลงทุนในใบจองซื้อแบบที่ 1 จะได้รับการจัดสรรแบบจองซื้อก่อนได้ก่อน ส่วนหน่วยลงทุนในใบจองซื้อแบบที่ 2 จะได้รับการจัดสรรโดยวิธีสุ่มเลือก ถ้ามีหน่วยลงทุนเหลือจากการจัดสรรแบบจองซื้อก่อนได้ก่อน

ทางเลือกที่ 2: กรอกใบจองซื้อแบบที่ 2 จำนวน 800,000 บาท โดยจะได้รับการจัดสรรโดยวิธีสุ่มเลือก ถ้ามีหน่วยลงทุนเหลือจากการจัดสรรแบบจองซื้อก่อนได้ก่อน

### (2) ผู้ลงทุนทั่วไปที่เป็นสหกรณ์ มูลนิธิ วัด สถานศึกษา โรงพยาบาล องค์การสาธารณกุศลที่จัดตั้งตามกฎหมายไทย

ใบจองซื้อหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนทั่วไปกลุ่มนี้ แบ่งออกเป็น 2 แบบ ได้แก่

แบบที่ 1 ใช้สำหรับการจองซื้อจำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำ 10,000 บาท และจะต้องเป็นทวีคูณของ 1,000 บาท โดยจะจองซื้อสูงสุดได้ไม่เกิน 500,000 บาท

แบบที่ 2 ใช้ในกรณีที่ผู้จองซื้อต้องการจองซื้อหน่วยลงทุนเกิน 500,000 บาท หรือต้องการจองซื้อโดยได้รับการจัดสรรแบบสุ่มเลือก ผู้จองซื้อต้องกรอกใบจองซื้อแบบที่ 2 โดยจะจองซื้อสูงสุดได้ไม่เกิน 500,000,000 บาท ต่อราย

(ดูตัวอย่างทางเลือกในการจองซื้อได้ในข้อ (1))

### (3) ผู้ลงทุนทั่วไปที่เป็นบุคคลเฉพาะกลุ่ม

ใช้ใบจองซื้อ แบบที่ 3 โดยจำนวนจองซื้อขั้นต่ำสำหรับใบจองซื้อแบบที่ 3 เท่ากับ 10,000 บาท และจะต้องเป็นทวีคูณของ 1,000 บาท

### (4) ผู้ลงทุนทั่วไปที่เป็นสถาบันการเงินและกองทุน และบุคคลอื่นใดที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

ใช้ใบจองซื้อ แบบที่ 4 โดยจำนวนจองซื้อขั้นต่ำสำหรับใบจองซื้อแบบที่ 4 เท่ากับ 10,000 บาท และจะต้องเป็นทวีคูณของ 1,000 บาท

3. บริษัทจัดการ และ/หรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนมีวิธีการจัดสรรหน่วยลงทุนประเภท ก. ให้กับผู้จองซื้ออย่างไร?

ในเบื้องต้น หน่วยลงทุนจะถูกแบ่งการจัดสรรออกเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่

กลุ่มที่ 1: จำนวน 65,000 ล้านบาท (6,500 ล้านหน่วย)

กลุ่มที่ 2: จำนวน 5,000 ล้านบาท (500 ล้านหน่วย)

**รอบที่ 1:** การจัดสรรหน่วยลงทุนกลุ่มที่ 1

- 1.1 จำนวนไม่เกิน 3,250 ล้านบาท จัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อที่เป็นบุคคลเฉพาะกลุ่มตามใบจองซื้อแบบที่ 3
- 1.2 จำนวน 61,750 ล้านบาท และส่วนที่เหลือจากการจัดสรรในรอบที่ 1.1 จะได้รับการจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อที่เป็นบุคคลธรรมดาที่ถือสัญชาติไทย หรือสหกรณ์ มูลนิธิ วัด สถานศึกษา โรงพยาบาล องค์การสาธารณกุศล หรือนิติบุคคลอื่นที่จัดตั้งตามกฎหมายไทย ที่ยื่นใบจองซื้อแบบที่ 1 ทุกราย โดยแต่ละรายจะได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนในส่วนของจองซื้อไม่เกิน 500,000 บาท (50,000 หน่วย)

ในการจัดสรรในรอบที่ 1.1 และ 1.2 หากมีจำนวนหน่วยลงทุนที่ได้รับการจองซื้อ มากกว่าจำนวนหน่วยลงทุนที่สามารถจัดสรรได้ ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนแต่ละรายจะจัดสรรหน่วยลงทุนโดยใช้หลักการ “จองซื้อก่อนได้ก่อน” ตามวันและเวลาที่ตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนของผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนแต่ละรายได้รับเอกสารการจองซื้อหน่วยลงทุน

**รอบที่ 2:** การจัดสรรหน่วยลงทุนกลุ่มที่ 2

ผู้จองซื้อที่เป็นสหกรณ์ มูลนิธิ วัด สถานศึกษา โรงพยาบาล และองค์การสาธารณกุศล ที่จัดตั้งตามกฎหมายไทย ที่ยื่นใบจองซื้อแบบที่ 2

หากหน่วยลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรรตามจำนวนการจองซื้อทั้งหมดในรอบที่ 2 บริษัทจัดการจะพิจารณาจัดสรรหน่วยลงทุนให้ผู้จองซื้อตามวิธีสุ่มเลือก (Random) ทั้งนี้ บริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

**รอบที่ 3:** ในกรณีที่ มีหน่วยลงทุนคงเหลือจากการจัดสรรในรอบที่ 1 และรอบที่ 2 จะทำการจัดสรรให้กับผู้จองซื้อที่เป็นบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย และนิติบุคคลอื่นที่จัดตั้งตามกฎหมายไทย ที่ยื่นใบจองซื้อแบบที่ 2 (โดยไม่รวมผู้จองซื้อที่ไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนในรอบที่ 2)

หากหน่วยลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรรตามจำนวนการจองซื้อทั้งหมดในรอบที่ 3 บริษัทจัดการจะพิจารณาจัดสรรหน่วยลงทุนให้ผู้จองซื้อตามวิธีสุ่มเลือก (Random) ทั้งนี้ บริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

**รอบที่ 4:** ในกรณีที่ มีหน่วยลงทุนคงเหลือจากการจัดสรรในรอบที่ 3 จะทำการจัดสรรให้กับผู้จองซื้อที่เป็นสหกรณ์ มูลนิธิ วัด สถานศึกษา โรงพยาบาล และองค์กรสาธารณกุศล ที่จัดตั้งตามกฎหมายไทย ที่ยื่นใบจองซื้อ แบบที่ 2 แต่ยังไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนในรอบที่ 2

หากหน่วยลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรรตามจำนวนการจองซื้อทั้งหมดในรอบที่ 4 บริษัทจัดการจะพิจารณาจัดสรรหน่วยลงทุนให้ผู้จองซื้อตามวิธีสุ่มเลือก (Random) ทั้งนี้ บริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

**รอบที่ 5:** ในกรณีที่ มีหน่วยลงทุนเหลือจากการจัดสรรในรอบที่ 4 จะทำการจัดสรรให้กับผู้จองซื้อที่เป็นนักลงทุนทั่วไปที่เป็นสถาบันการเงินและกองทุน ที่กรอกใบจองซื้อแบบที่ 4

หากหน่วยลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรรตามจำนวนการจองซื้อทั้งหมดในรอบที่ 5 บริษัทจัดการ และ/หรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะพิจารณาจัดสรรหน่วยลงทุนให้ผู้จองซื้อโดยใช้หลักการ “จองซื้อก่อนได้ก่อน” ตามวันและเวลาที่ตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนของผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนแต่ละรายได้รับเอกสารการจองซื้อหน่วยลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

**รอบที่ 6:** ในกรณีที่ มีหน่วยลงทุนเหลือจากการจัดสรรในรอบที่ 5 จะทำการจัดสรรให้กับผู้จองซื้อที่เป็นบุคคลอื่นใดที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ที่กรอกใบจองซื้อแบบที่ 4

บริษัทจัดการ และ/หรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิจะพิจารณาจัดสรรหน่วยลงทุนให้ผู้จองซื้อโดยใช้หลักการ “จองซื้อก่อนได้ก่อน” ตามวันและเวลาที่บริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนได้รับเอกสารการจองซื้อหน่วยลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

### ตารางสรุปข้อมูลการจูงซื้อหน่วยลงทุน

ประเภทนักลงทุนทั่วไป	ระยะเวลาการจูงซื้อ	แบบ ใบจูงซื้อ	มูลค่าการจูงซื้อ		รอบการจัดสรร	เงื่อนไขการจัดสรร	จำนวนที่รับการจัดสรร
			ขั้นต่ำ	ขั้นสูงสุด			
บุคคลเฉพาะกลุ่ม	11 พ.ย. 46	แบบที่ 3	10,000 บาท	ไม่กำหนด	รอบที่ 1.1	แบบใครมาก่อนได้ก่อน	ไม่เกิน 3,250 ล้านบาท
บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย และ นิติบุคคลอื่นที่จัดตั้งตามกฎหมายไทย	11-14, 17-19 พ.ย. 46	แบบที่ 1	10,000 บาท	500,000 บาท	รอบที่ 1.2	แบบใครมาก่อนได้ก่อน	ใบจูงซื้อแบบที่ 1 รวมกับใบจูงซื้อแบบที่ 3 จะได้รับการจัดสรรในจำนวนไม่เกิน 65,000 ล้านบาท
		แบบที่ 2	10,000 บาท	ไม่กำหนด	รอบที่ 3	แบบสุ่มเลือก	ส่วนที่เหลือจากการจัดสรรในรอบที่ 1.1 , 1.2 และ 2
สหกรณ์ มูลนิธิ วัด สถานศึกษา โรงพยาบาล องค์การสาธารณกุศล	11-14, 17-19 พ.ย. 46	แบบที่ 1	10,000 บาท	500,000 บาท	รอบที่ 1.2	แบบใครมาก่อนได้ก่อน	ใบจูงซื้อแบบที่ 1 รวมกับใบจูงซื้อแบบที่ 3 จะได้รับการจัดสรรในจำนวนไม่เกิน 65,000 ล้านบาท
		แบบที่ 2	10,000 บาท	500,000,000 บาท	รอบที่ 2 และ 4	แบบสุ่มเลือก	ในรอบที่ 2 ไม่เกิน 5,000 ล้านบาท ในรอบที่ 4 จะได้รับการจัดสรรไม่เกินส่วนที่ เหลือจากการจัดสรรในรอบที่ 3
สถาบันการเงินและกองทุน	20-21 พ.ย. 46	แบบที่ 4	10,000 บาท	ไม่กำหนด	รอบที่ 5	แบบใครมาก่อนได้ก่อน	ส่วนที่เหลือจากการจัดสรรในรอบที่ 4
บุคคลอื่นที่บริษัทจัดการเห็นสมควร	24 พ.ย. 46	แบบที่ 4	10,000 บาท	ไม่กำหนด	รอบที่ 6	แบบใครมาก่อนได้ก่อน	ส่วนที่เหลือจากการจัดสรรในรอบที่ 5

#### 4. ท่านจะได้รับเงินลงทุนคืนหรือขายหน่วยลงทุนได้อย่างไร?

1. ท่านจะได้รับเงินลงทุนเริ่มต้นคืนเมื่อครบอายุโครงการ 10 ปี หรือ
2. ท่านสามารถทำการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง นอกตลาด และสามารถโอนเปลี่ยนมือ โดยติดต่อ นายทะเบียนหน่วยลงทุน ซึ่งได้แก่ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด โทรศัพท์ 0-2229-2800
3. ในระยะเวลาไม่เกิน 12 เดือน หลังจากทีกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม และหน่วยลงทุนยังไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง (Liquidity Provider และ/หรือ Market Maker) โดยท่านที่ต้องการขายหน่วยลงทุนก่อนครบอายุโครงการ สามารถขายหน่วยลงทุนได้โดยผ่านผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรองดังกล่าว โดยจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดรองตามอัตราที่ผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรองกำหนด
4. หลังจากหน่วยลงทุนจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว ท่านสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ โดยท่านจะต้องเปิดบัญชีการซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์ที่มีใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดรองตามที่นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์กำหนด

#### 5. ท่านจะได้รับเงินลงทุนคืนเท่าไร?

เงื่อนไขการถือครอง	จำนวนเงินที่ได้รับ
1. กรณีถือหน่วยลงทุนตั้งแต่เริ่มต้นจนครบอายุโครงการ	มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่สิ้นสุดอายุโครงการ บวกอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำเฉลี่ยตลอดอายุโครงการร้อยละ 3 ต่อปี
2. กรณีขายหน่วยลงทุนในตลาดรองก่อนครบอายุโครงการ 10 ปี	มูลค่าหน่วยลงทุนตามราคาเสนอซื้อ/ราคาขายในตลาดรอง ณ วันที่ทำการขาย ลบค่าธรรมเนียมตามที่ผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรองหรือนายหน้าค้าหลักทรัพย์กำหนด
3. กรณีซื้อหน่วยลงทุนในตลาดรองและถือจนครบอายุโครงการ	มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่สิ้นสุดอายุโครงการ บวกเงินปันผลตั้งแต่เริ่มถือหน่วยลงทุนจนครบอายุโครงการ (และในกรณีที่เมื่อเงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ซื้อในตลาดรองได้รับรวมกับเงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนรายก่อนหน้าได้รับ น้อยกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำที่กำหนดไว้ ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถือหน่วยลงทุน ณ วันที่สิ้นสุดอายุโครงการจะได้รับเงินชดเชยในจำนวนที่ทำให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยตลอดอายุโครงการเท่ากับร้อยละ 3 ต่อปี)

#### 6. ท่านจะได้รับเงินปันผลหรือไม่?

กองทุนมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ในกรณีที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีกำไรสุทธิ และ/หรือกำไรสะสม และ/หรือกำไรจากการลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง (Unrealized Gain on Investment) หรือมีเงินสำรองเพื่อจ่ายผลตอบแทนขั้นต่ำในอนาคตให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.

## 7. ใครเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน?

ผู้ทำหน้าที่เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ได้แก่

(1) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

11 อาคารควีนเส้าสสาร ชั้น M, G ถนนสาทรใต้

แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ 0-2670-4900

โทรสาร 0-2679-1824

(2) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ชั้น 30-32 อาคารเลครัชดา เลขที่ 193-195 ถนนรัชดาภิเษก

แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0-2661-9000-99

โทรสาร 0-2661-9100 และ 0-2661-9111

## 8. ใครเป็นผู้เก็บรักษาทรัพย์สินและดูแลผู้บริหารเงินลงทุนให้ปฏิบัติตามข้อกำหนดการลงทุนที่ตกลงกันไว้?

ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

1101 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่

เขตราษฎร์บุรี กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0-2208-5000

โทรสาร 0-2253-1240

## 9. ท่านจะรู้ความคืบหน้าของเงินลงทุนของท่านได้อย่างไร?

เมื่อครบรอบปีบัญชีของกองทุนบริษัทจัดการจะดำเนินการจัดทำรายงานประจำปี และจัดส่งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน

หากท่านต้องการทราบรายละเอียดการลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง สามารถแจ้งความประสงค์เป็นลายลักษณ์อักษร ส่งมายังบริษัทจัดการกองทุนที่ทำหน้าที่เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ได้

## 10. ท่านจะรู้มูลค่าการลงทุนของท่านได้อย่างไร?

(1) ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูมูลค่าหน่วยลงทุนได้จากการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ทุกวันจันทร์ในหนังสือพิมพ์รายวัน และสามารถดูได้จาก website ของบริษัทจัดการทั้ง 2 แห่ง ซึ่งได้แก่ [www.ktam.co.th](http://www.ktam.co.th) และ [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)

(2) ในกรณีที่หน่วยลงทุนยังไม่ได้จดทะเบียนหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูราคาซื้อขายหน่วยลงทุนได้จากผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง

(3) ในกรณีที่หน่วยลงทุนได้จดทะเบียนหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูราคาซื้อขายหน่วยลงทุนได้จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

### 11. มีค่าใช้จ่ายอะไรบ้างในการลงทุนในกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน

<b>1. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน)</b>	
1.1 ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	ไม่มี
1.2 ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน**	ไม่มี
<b>2. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน (ตามที่จ่ายจริง)</b>	
2.1 ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	65 บาทต่อ 1 ใบหน่วยลงทุน
2.2 ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนขอให้บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนดำเนินการให้ ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นกรณีพิเศษ นอกเหนือจากกรณีปกติ	ตามที่นายทะเบียนกำหนด
2.3 ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดรอง	ตามอัตราที่ผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรองและนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Broker) กำหนด
<b>3. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม</b>	
การกำหนดอัตราค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมจะต้องเป็นอัตราที่คณะกรรมการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งในผู้ให้ความเห็นชอบ	
3.1 ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บครั้งเดียวในช่วงการจัดตั้งและเสนอขายหน่วยลงทุน	
(1) ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนและการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 220 ล้านบาท
(2) ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งสำนักงานกองทุนรวมวายุภักษ์	ไม่เกิน 150 ล้านบาท
(3) ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขายในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่เกิน 50 ล้านบาท
(4) ค่าใช้จ่ายในการจัดสรรหน่วยลงทุน	1 บาท ต่อ ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนที่ได้รับการจัดสรร 1 ราย
(5) ค่าใช้จ่ายในการออกใบหน่วยลงทุน	20 บาท ต่อ 1 รายการ
3.2 ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บรายปี	
(1) ค่าใช้จ่ายรายปีของสำนักงานกองทุนรวมวายุภักษ์	ไม่เกิน 70 ล้านบาทต่อปี
(2) ค่าธรรมเนียมการจัดการ	80 ล้านบาทต่อปี
(3) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5 ล้านบาทต่อปี
(4) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	15 ล้านบาทต่อปี
(5) ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย ภายหลังจากเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่เกิน 200 ล้านบาท ตลอดอายุโครงการ
ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการจัดตั้งและค่าใช้จ่ายรายปีของสำนักงานกองทุนรวมวายุภักษ์จัดเป็นค่าใช้จ่ายที่มีได้มีการเรียกเก็บในการจัดการกองทุนรวมทั่วไป ดังนั้นการเบิกจ่ายค่าใช้จ่าดังกล่าวจะทำได้ก็ต่อเมื่อบริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ได้รับหลักฐานการอนุมัติค่าใช้จ่ายที่นำมาเบิกจ่ายจากคณะกรรมการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งในหรือคณะกรรมการของสำนักงานกองทุนรวมวายุภักษ์แล้วเท่านั้น	

หมายเหตุ: \* อัตราที่กำหนดเป็นอัตราที่ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน

\*\* หน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งในไม่สามารถสับเปลี่ยนกับหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการได้



ส่วนข้อมูลโครงการจัดการกองทุนรวมอายุเกษียณ

## คำจำกัดความ

ในเอกสารฉบับนี้ เว้นแต่เนื้อความจะแสดงให้เห็นเป็นความหมายอย่างอื่น คำจำกัดความต่างๆ ให้มีความหมายตามที่ได้ให้ไว้ดังต่อไปนี้

กองทุนรวม	หมายถึง	กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
โครงการ	หมายถึง	โครงการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
หน่วยลงทุน	หมายถึง	หน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
หนังสือชี้ชวน	หมายถึง	หนังสือชี้ชวนเพื่อการเสนอขายหน่วยลงทุนกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
ผู้ถือหน่วยลงทุน	หมายถึง	ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
มูลค่าหน่วยลงทุน	หมายถึง	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหารด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด เมื่อสิ้นวันทำการที่คำนวณนั้น
มูลค่าหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนประเภท ก.	หมายถึง	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของหน่วยลงทุนประเภท ก. หารด้วยจำนวนหน่วยลงทุนประเภท ก. ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด เมื่อสิ้นวันทำการที่คำนวณนั้น
มูลค่าหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนประเภท ข.	หมายถึง	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของหน่วยลงทุนประเภท ข. หารด้วยจำนวนหน่วยลงทุนประเภท ข. ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด เมื่อสิ้นวันทำการที่คำนวณนั้น
เงินลงทุนเริ่มต้นของโครงการ	หมายถึง	จำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง คูณด้วยมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน
กองทรัพย์สิน	หมายถึง	หลักทรัพย์ในกองทรัพย์สินเริ่มแรก (หลักทรัพย์ที่ซื้อจากกระทรวงการคลัง) และหลักทรัพย์ที่ได้มาตามสิทธิอันเกิดจากหลักทรัพย์ในกองทรัพย์สินดังกล่าว ซึ่งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีอยู่ ณ วันเริ่มใช้สิทธิ และให้หมายรวมถึง (1) เงินที่ได้รับมาจากการขายหลักทรัพย์ดังกล่าว และ/หรือ (2) หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดที่ซื้อหรือได้มาด้วยเงินที่ได้มาตามข้อ (1) ทั้งนี้ไม่ว่าจะเป็นการซื้อหรือขายในทอดใด ๆ
กองทรัพย์สินเริ่มแรก	หมายถึง	กองทรัพย์สินที่ซื้อจากกระทรวงการคลังในช่วงเริ่มจัดตั้งกองทุน
อัตราผลตอบแทน	หมายถึง	ผลรวมของกำไรสุทธิและ/หรือกำไรสะสม และ/หรือกำไรจากการลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง หารด้วยเงินลงทุนเริ่มต้นของโครงการ
บริษัทจัดการ	หมายถึง	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพฯ จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
ผู้ดูแลผลประโยชน์	หมายถึง	ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียน	หมายถึง	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
ผู้สอบบัญชี	หมายถึง	บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด

ที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง	หมายถึง	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด และ บริษัท เทิร์น อะราวด์ จำกัด ตามที่กระทรวงการคลังให้ความเห็นชอบ
ที่ปรึกษากฎหมาย	หมายถึง	บริษัท อัลเลน แอนด์ โอเวอร์ (ประเทศไทย) จำกัด ตามที่กระทรวงการคลังให้ความเห็นชอบ
ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน	หมายถึง	บุคคลซึ่งบริษัทจัดการตั้งให้เป็นตัวแทนในการจัดสรรหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง ซึ่งได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ นครหลวงไทย จำกัด และ บริษัทหลักทรัพย์ บีที จำกัด
ตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน	หมายถึง	บุคคลซึ่งผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนตั้งให้เป็นตัวแทนในการจำหน่ายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง ซึ่งได้แก่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)
ผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง	หมายถึง	บุคคลที่บริษัทจัดการตั้งให้เป็นตัวแทนในการสร้างสภาพคล่องในตลาดรองเพื่อให้เกิดการซื้อขายหน่วยลงทุนระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนอันเป็นการค้าปกติ
วันทำการ	หมายถึง	วันเปิดทำการตามปกติของธนาคารพาณิชย์ ซึ่งไม่ใช่วันเสาร์หรือวันอาทิตย์
คำเสนอซื้อ	หมายถึง	คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการเป็นการทั่วไปที่ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
บริษัทจดทะเบียน	หมายถึง	บริษัทที่มีหลักทรัพย์ที่ได้รับการจดทะเบียน หรือได้รับอนุญาตให้ทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
บริษัทขึ้นทะเบียน	หมายถึง	บริษัทที่มีหลักทรัพย์ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์กรุงเทพ
กิจการ	หมายถึง	บริษัทที่มีหุ้นเป็นบริษัทหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ บริษัทที่มีหลักทรัพย์ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ หรือบริษัทมหาชน จำกัด
บริษัทย่อย	หมายถึง	บริษัทจำกัดที่ตลาดหลักทรัพย์จัดตั้งขึ้นและถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทจำกัดนั้น
ตลาดหลักทรัพย์	หมายถึง	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์	หมายถึง	ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
สถาบันการเงิน	หมายถึง	สถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน

สมาคมบริษัทจัดการ ลงทุน	หมายถึง	สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตและจดทะเบียนกับ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อทำการส่งเสริมและ พัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทที่เกี่ยวกับการจัดการลงทุน
คณะกรรมการ ก.ล.ต.	หมายถึง	คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.	หมายถึง	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
กฎ ก.ล.ต.	หมายถึง	ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ปัจจุบันและที่แก้ไขเพิ่มเติม
กน.14/2544	หมายถึง	ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 14/2544 เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการในการจัดการกองทุนรวมในกรณีที่มีผู้ ออกตราสารแห่งนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ และที่แก้ไข เพิ่มเติม
กจ.53/2545	หมายถึง	ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ.53/2545 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำ กิจการ และที่แก้ไขเพิ่มเติม

1. ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของบริษัทจัดการ

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)**

11 อาคารคิวิเฮ้าส์สาทร ชั้น M, G ถนนสาทรใต้

แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ 0-2670-4900 โทรสาร 0-2679-1824

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)**

ชั้น 30-32 อาคารเลควิว เลขที่ 193-195 ถนนรัชดาภิเษก

แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์ 0-2661-9000-99 โทรสาร 0-2661-9100, 0-2661-9111

2. ชื่อ ประเภท และอายุของโครงการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

2.1 ชื่อโครงการ (ไทย) : กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

2.2 ชื่อโครงการ (อังกฤษ) : Vayupak Fund 1

2.3 ชื่อย่อ : Vayu1

2.4 ความเป็นมาของโครงการ : การจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นไปตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2546 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อ

- 1) เพิ่มทางเลือกในการออมและการลงทุนให้แก่ประชาชน
- 2) ส่งเสริมสนับสนุนการพัฒนาตลาดเงินและตลาดทุนของประเทศ
- 3) ทำให้การบริหารจัดการหลักทรัพย์ที่กระทรวงการคลังถือครองอยู่เกิดประโยชน์สูงสุด และเพิ่มทางเลือกให้กับรัฐบาลในการจัดสรรเงินที่นอกเหนือจากการจัดสรรเงินจากงบประมาณเพื่อนำไปลงทุนในกิจการที่มีความจำเป็นและต้องการการส่งเสริมจากภาครัฐ

ทั้งนี้ กระทรวงการคลังโดยอนุมัติของคณะรัฐมนตรี จะดำเนินการให้มีการจัดตั้งสำนักงานกองทุนรวมวายุภักษ์ เป็นหน่วยงานที่สังกัดกระทรวงการคลัง แต่เป็นองค์กรเอกเทศและมีคณะกรรมการกำกับสำนักงาน

2.5 ประเภทโครงการ : กองทุนรวมผสมแบบยืดหยุ่น ประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนก่อนสิ้นอายุโครงการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีนโยบายให้มีการคุ้มครองเงินลงทุนและอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำเฉลี่ยตลอดอายุโครงการร้อยละ 3 ต่อปี แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ซึ่งเป็นนักลงทุนทั่วไปที่ถือหน่วยลงทุนตั้งแต่การเสนอขายครั้งแรกจนกระทั่งครบอายุโครงการ (รายละเอียดตามข้อ 4.3 เรื่อง “การแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน”)

- 2.6 อายุโครงการ : 10 ปี โดยอาจพิจารณาขอขยายอายุโครงการได้ ทั้งนี้ จะกระทำได้อต่อเมื่อได้รับมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของโครงการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และจะต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ข.
- 2.7 ตลาดรองของหน่วยลงทุน : บริษัทจัดการจะดำเนินการยื่นคำขออนุญาต และเอกสารประกอบคำขอ ให้รับหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ภายในเวลา 3 ปี หลังจากที่ได้จดทะเบียนกองทรัสต์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นกองทุนรวม อย่างไรก็ตาม แผนการจดทะเบียนหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์สามารถเลื่อนออกไป โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนครบกำหนด 3 ปี
- ทั้งนี้ ในระยะเวลาไม่เกิน 12 เดือน หลังจากที่ได้จดทะเบียนกองทรัสต์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นกองทุนรวม และหน่วยลงทุนยังไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจัดการอาจจะจัดให้มีตลาดรองเพื่อการซื้อขายหน่วยลงทุน โดยดำเนินการให้มีผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง (Liquidity Provider และ/หรือ Market Maker)
3. จำนวนเงินทุนของโครงการ มูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน จำนวนหน่วยลงทุน ประเภทหน่วยลงทุน ราคาของหน่วยลงทุนที่เสนอขาย และมูลค่าขั้นต่ำของการจองซื้อ
- 3.1 จำนวนเงินทุนของโครงการ : 100,000,000,000 บาท (หนึ่งแสนล้านบาทถ้วน)
- 3.2 มูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน : 10 บาท (สิบบาทถ้วน) ต่อหน่วย
- 3.3 จำนวนหน่วยลงทุน : 10,000,000,000 หน่วย (หนึ่งหมื่นล้านหน่วย) แบ่งตามชนิดของหน่วยลงทุน ดังนี้
- (1) จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ 7,000,000,000 หน่วย (เจ็ดพันล้านหน่วย)
- (2) จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ข. เท่ากับ 3,000,000,000 หน่วย (สามพันล้านหน่วย)
- ในกรณีที่ขายหน่วยลงทุนประเภท ก. ไม่ครบตาม (1) จำนวนหน่วยลงทุนประเภท ก. และ หน่วยลงทุนประเภท ข. จะมีสัดส่วนเท่ากับ 70 ต่อ 30
- 3.4 ประเภทหน่วยลงทุน : ระบุชื่อผู้ถือ
- 3.5 ราคาของหน่วยลงทุนที่เสนอขาย : 10 บาท (สิบบาทถ้วน)
- 3.6 มูลค่าขั้นต่ำของการจองซื้อ : 10,000 บาท (หนึ่งหมื่นบาทถ้วน)

4. วัตถุประสงค์ของโครงการ นโยบายการลงทุน การแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน ประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่มุ่งหมายจะลงทุน อัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน เงื่อนไขการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นของกระทรวงการคลัง และการรับชำระหนี้เพื่อกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ด้วยทรัพย์สินอื่น

#### 4.1 วัตถุประสงค์ของโครงการ

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อระดมเงินทุนจากประชาชนทั่วไป โดยเป็นทางเลือกแก่ประชาชนในการออมเงินและลงทุน และทำให้กระทรวงการคลังสามารถบริหารจัดการหลักทรัพย์ที่ถือครองอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด ถือเป็นโครงการร่วมลงทุนระหว่างกระทรวงการคลังกับประชาชนทั่วไป โดยที่เงินที่ได้จากการระดมทุนจะมุ่งเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ของรัฐบาล ซึ่งได้แก่หลักทรัพย์ของสถาบันการเงิน รัฐวิสาหกิจ และกิจการที่กระทรวงการคลังถือครองอยู่ในปัจจุบัน รวมทั้งรัฐวิสาหกิจที่จะแปรสภาพ หุ้นเพิ่มทุนตามสิทธิเรียกร้องของรัฐที่มอบให้กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงินลงทุนไปก่อน หุ้นเพิ่มทุนตามสิทธิ หรือสิทธิเรียกร้องที่กระทรวงการคลังอาจมีในอนาคต

#### 4.2 นโยบายการลงทุน

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นกองทุนรวมผสมแบบยืดหยุ่น มีนโยบายที่จะลงทุนในตราสารแห่งทุนตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ตลอดจนหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์อื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จะลงทุนในหลักทรัพย์ของสถาบันการเงิน รัฐวิสาหกิจ และธุรกิจที่กระทรวงการคลังถือหุ้นอยู่ในปัจจุบัน รวมทั้งรัฐวิสาหกิจที่จะแปรสภาพ หุ้นเพิ่มทุนตามสิทธิเรียกร้องของรัฐที่มอบให้กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงินลงทุนไปก่อน หุ้นเพิ่มทุนตามสิทธิ หรือสิทธิเรียกร้องที่กระทรวงการคลังอาจมีในอนาคต โดยมีการสำรองเงินลงทุนบางส่วนเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มเติมในอนาคต ตามสิทธิอันเกิดจากหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นเจ้าของ และเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของรัฐวิสาหกิจที่จะแปรสภาพในอนาคต สำหรับเงินที่จะกันสำรองจะต้องไม่เกินร้อยละ 30 ของวงเงินรวมของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ทั้งนี้ ในระหว่างที่ยังไม่ได้นำเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว กองทุนสามารถลงทุนในตราสารทางการเงิน อาทิ ตั๋วเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงิน พันธบัตร หุ้นกู้ หุ้นกู้ด้อยสิทธิ หุ้นบุริมสิทธิ หรือตราสารทางการเงินอื่น ๆ ของรัฐบาล รัฐวิสาหกิจ หรือสถาบันการเงินอื่นที่เหมาะสม รวมทั้งการเปิดบัญชีเงินฝากกับสถาบันการเงิน

#### 4.3 การแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง สามารถแบ่งออกได้เป็น 2 ชนิด ได้แก่

##### 4.3.1 ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.

หมายถึงผู้ถือหน่วยลงทุนที่จะได้รับการคุ้มครองทั้งเงินลงทุนและอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ โดยจะได้รับการคุ้มครองผลตอบแทนในอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำเฉลี่ยตลอดอายุโครงการร้อยละ 3 ต่อปี รายละเอียดเงื่อนไขการจ่ายเงินปันผล เป็นไปตามข้อ 19 เรื่อง “นโยบายการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และวิธีการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน”

ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. มีสิทธิที่จะได้รับเงินลงทุนคืนเมื่อเลิกกองทุน ก่อนผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. โดยผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จะได้รับการคืนเงินลงทุนไม่น้อยกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนพร้อมกับเงินปันผลค้างรับ (ถ้ามี) จนครบก่อน จึงจะจ่ายให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข.

ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. คือนักลงทุนทั่วไป ซึ่งได้แก่

- (1) บุคคลธรรมดาที่ถือสัญชาติไทย
- (2) สหกรณ์ มูลนิธิ วัด สถานศึกษา โรงพยาบาล องค์การสาธารณกุศล และบุคคลอื่นหรือนิติบุคคลอื่นที่จัดตั้งตามกฎหมายไทย
- (3) บุคคลเฉพาะกลุ่ม เช่น สำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์ สภาภาษาชาวไทย มูลนิธิในพระบรมราชูปถัมภ์/ พระราชินีอุปถัมภ์/พระอุปถัมภ์ เป็นต้น
- (4) สถาบันการเงินและกองทุน เช่น ธนาคาร บริษัทเงินทุน บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ บริษัทประกัน กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนรวม บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย กองทุนประกันสังคม เป็นต้น

นักลงทุนทั่วไปในข้อ (4) จะมีสิทธิจองซื้อหน่วยลงทุนได้ในกรณีที่มีหน่วยลงทุนเหลือจากการจัดสรรหลังจากสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนสำหรับนักลงทุนทั่วไปในข้อ (1) - (3) เท่านั้น และในกรณีที่หน่วยลงทุนเหลือจากการจัดสรรหลังจากสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนให้แก่ นักลงทุนทั่วไปในข้อ (1) - (4) บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหน่วยลงทุนส่วนที่เหลือให้แก่บุคคลอื่นใดที่บริษัทจัดการจะเห็นสมควร

#### 4.3.2 ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข.

หมายถึง ผู้ถือหน่วยลงทุนที่จะได้รับการแบ่งปันผลประโยชน์จากเงินปันผลหลังจากที่จ่ายผลตอบแทนขั้นต่ำให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. และมีเงินสำรองสำหรับการจ่ายผลตอบแทนขั้นต่ำให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จนครบจำนวนที่เพียงพอที่จะจ่ายผลตอบแทนขั้นต่ำสำหรับปีที่เหลืออยู่จนถึงสิ้นสุดอายุโครงการ นอกจากนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จะได้รับเงินคืนจากการเลิกกองทุน หลังจากผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับไปแล้ว รายละเอียดเงื่อนไขการจ่ายเงินปันผล เป็นไปตาม ข้อ 19 เรื่อง “นโยบายการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และวิธีการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน” และข้อ 24.2 “การคืนเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเมื่อเลิกโครงการ”

ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. ได้แก่ กระทรวงการคลัง

#### 4.4 ประเภทของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่นที่มุ่งหมายจะลงทุน

บริษัทจัดการจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือขาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ดังต่อไปนี้ เว้นแต่กรณีที่คณะกรรมการ

ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีประกาศแก้ไขหรือเพิ่มเติมประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่น บริษัทจัดการจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือ



ทรัพย์สินอื่นหรือหาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามประกาศของคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ดังกล่าว

- (1) ตราสารแห่งทุน ซึ่งหมายถึง
  - (ก) หุ้น
  - (ข) หน่วยลงทุนหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารแห่งทุน หรือของกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน เช่น กองทุนรวมผสม กองทุนรวมกลุ่มธุรกิจ เป็นต้น
  - (ค) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น
  - (ง) ใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้
  - (จ) หลักทรัพย์ตามข้อ (ก) ถึง (ง) ที่ให้ยึดตามธุรกรรมการให้ยึดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ตามเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ
  - (ฉ) ออปชันในฐานะซื้อ (Long position) ที่เป็นหลักทรัพย์ซึ่งตลาดหลักทรัพย์หรือบริษัทย่อยเป็นผู้ออก
- (2) ตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่น ซึ่งหมายถึง
  - (ก) พันธบัตรหรือตั๋วเงินคลัง
  - (ข) บัตรเงินฝาก
  - (ค) ตั๋วสัญญาใช้เงิน
  - (ง) ตั๋วแลกเงิน
  - (จ) หุ้นกู้ ซึ่งไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ
  - (ฉ) หน่วยลงทุนหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารแห่งหนี้หรือของกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนเฉพาะตราสารแห่งหนี้หรือเงินฝาก หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ เช่น กองทุนรวมตราสารแห่งหนี้ระยะสั้น กองทุนรวมตราสารแห่งหนี้ระยะยาว เป็นต้น
  - (ช) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้
  - (ซ) เงินฝากในธนาคารพาณิชย์หรือธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะตั้งขึ้น
  - (ฌ) หลักทรัพย์ตามข้อ (ก) ถึง (ซ) ที่ให้ยึดตามธุรกรรมการให้ยึดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ
  - (ญ) การทำธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ
- (3) ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน อันได้แก่ หุ้นกู้แปลงสภาพ

- (4) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (derivative warrant)
- (5) สิทธิเรียกร้องตามสัญญาชำระเงินที่ธนาคารไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน) ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นของ บริษัทเงินทุนและบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ซึ่งรวมกิจการกับธนาคารสหธนาคาร จำกัด (มหาชน) ตาม โครงการรวมกิจการระหว่างธนาคารสหธนาคาร จำกัด (มหาชน) บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์กรุงไทยธน กิจ จำกัด (มหาชน) และบริษัทเงินทุน 12 บริษัท
- (6) สัญญาฟิวเจอร์ สัญญาฟอร์เวิร์ดหรือสัญญาสวอปที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยหรืออัตราแลกเปลี่ยน เงินตรา ทั้งนี้ เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือ ทรัพย์สินอื่น หรือการขาดผลโดยวิธีอื่นเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง หรือเพื่อ ป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากค่าใช้จ่ายในการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
- (7) หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้ เป็นตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้หรือเงินฝาก ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน อื่นหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

บริษัทจัดการจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ ข้างต้น หากผู้ออกหรือผู้เสนอขายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือผู้ที่เข้าทำธุรกรรมกับบริษัทจัดการในการ หาดอกผลดังกล่าว ไม่ใช่สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นหรือไม่ใช่นิติบุคคลที่จดทะเบียนจัดตั้ง ขึ้นตามกฎหมายไทย เว้นแต่กรณีดังต่อไปนี้

- (1) กรณีที่ผู้ออกหรือผู้เสนอขายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือผู้ที่เข้าทำธุรกรรมกับบริษัทจัดการใน การขาดผลดังกล่าว เป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบกิจการธนาคาร พาณิชยตามกฎหมายว่าด้วยการธนาคารพาณิชย์ และการออก เสนอขาย หรือการขาดผลนั้นมี วัตถุประสงค์เพื่อนำเงินมาใช้ในประเทศไทย
- (2) กรณีที่เป็นการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ เสนอขายในประเทศไทยได้ หรือ
- (3) กรณีอื่นที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

#### 4.5 อัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นเพื่อเป็น ทรัพย์สินของกองทุนรวม

บริษัทจัดการจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นเพื่อเป็น ทรัพย์สินของกองทุนรวม ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดดังต่อไปนี้ ในกรณีที่ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนการลงทุน บริษัทจัดการจะลงทุนให้ เป็นไปตามประกาศที่แก้ไขด้วย

- 4.5.1 บริษัทจัดการจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นที่มีใช้หลักทรัพย์และทรัพย์สินตาม (1) ถึง (7) มีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม แต่การ ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นที่มีใช้หลักทรัพย์และทรัพย์สินตาม (1) ถึง (7) ซึ่ง

บุคคลใดเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมเมื่อรวมกันแล้วต้องไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

- (1) ตราสารแห่งทุนหรือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทขึ้นทะเบียนเป็นผู้ออก
- (2) ตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย หรือพันธบัตรหรือตราสารแห่งหนี้ที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน หรือพันธบัตรหรือตราสารแห่งหนี้ที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ออก ผู้รับอาวัลหรือผู้ค้ำประกัน
- (3) ตราสารแห่งหนี้หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่บุคคลดังต่อไปนี้เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน หรือเงินฝากที่บุคคลดังกล่าวรับฝากไว้
  - (ก) รัฐวิสาหกิจ
  - (ข) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
  - (ค) บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทขึ้นทะเบียน
  - (ง) ธนาคารพาณิชย์ที่เป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศ ซึ่งธนาคารต่างประเทศดังกล่าวได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือใน 4 อันดับแรก (category) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- (4) ตราสารแห่งหนี้หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่ธนาคารต่างประเทศดังกล่าวได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือใน 4 อันดับแรก (category) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน
- (5) ตราสารแห่งหนี้หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือใน 4 อันดับแรก (category) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- (6) หน่วยลงทุนหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวม
- (7) ออปชันในรู้นะซื้อ (long position) ที่เป็นหลักทรัพย์ซึ่งตลาดหลักทรัพย์หรือบริษัทย่อยเป็นผู้ออก

การรับรอง รับอาวัล สลักหลัง หรือค้ำประกัน ตาม (2) (3) และ (4) ต้องเป็นการรับรองตลอดไป รับอาวัลทั้งจำนวน สลักหลังโอนประเภทมีสิทธิไต่เบี่ยโดยไม่มีข้อกำหนดลดล้างหรือจำกัดความรับผิดของผู้สลักหลัง หรือค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข

ในกรณีที่มีการรับรอง รับอาวัล สลักหลัง หรือค้ำประกันตาม (2) (3) และ (4) จะคำนวณอัตราส่วนการลงทุนตามความรับผิดหรือภาระผูกพันของผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน แต่ในกรณีอื่นจะคำนวณอัตราส่วนการลงทุนตามความรับผิดของผู้ออกตราสารแห่งหนี้หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ทั้งนี้ ไม่ว่าจะกรณีใดๆ จะรวมคำนวณเงินฝากที่บุคคลที่ต้องรับผิดหรือมีภาระผูกพันดังกล่าวได้รับฝากไว้ด้วย

4.5.2 บริษัทจัดการจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งใบสำคัญแสดงสิทธิและใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

4.5.3 ภายใต้บังคับข้อ 4.5.1 บริษัทจัดการจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นที่บุคคลใดเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม ในขณะที่ใดขณะหนึ่งมีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ทั้งนี้ จะนับหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นที่บุคคลดังกล่าวเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน ตามธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืน รวมในอัตราส่วนการลงitudนดังกล่าวด้วยการคำนวณอัตราส่วนการลงitudนตามวรรคหนึ่ง จะไม่นับตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด หรือผู้ค้ำประกัน และพันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ออก ผู้รับอ่าวัดหรือผู้ค้ำประกันตามข้อ 4.5.1 (2) รวมในอัตราส่วนดังกล่าว ทั้งนี้ จะนำความในข้อ 4.5.1 วรรคสองและวรรคสามมาใช้บังคับโดยอนุโลม

ในกรณีที่บุคคลตามวรรคหนึ่งเป็นธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุนหรือบริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย บริษัทจัดการจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นตามวรรคหนึ่งมีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม และจะนับเงินฝากในธนาคารดังกล่าวรวมในอัตราส่วนดังกล่าวด้วย ทั้งนี้ ในกรณีที่ธนาคารพาณิชย์นั้นเป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศ จะนับอัตราส่วนการลงitudนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นที่ธนาคารพาณิชย์ที่เป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศหรือธนาคารต่างประเทศดังกล่าวเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน และเงินฝากในธนาคารพาณิชย์ที่เป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศดังกล่าวรวมกัน

การคำนวณอัตราส่วนการลงitudนตามวรรคสาม จะไม่นับเงินฝากในบัญชีเงินฝากเพื่อการดำเนินงานของกองทุนรวม ตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์กรุงไทยธนกิจ จำกัด (มหาชน) ตามโครงการรับแลกเปลี่ยนตัวสัญญาใช้เงินของ 16 สถาบันการเงินเป็นตัวสัญญาใช้เงินของบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์กรุงไทยธนกิจ จำกัด (มหาชน) และบัตรเงินฝากที่ออกโดยธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ตามโครงการธนาคารกรุงไทยรับแลกเปลี่ยนตัวบริษัทเงินทุน 42 บริษัท (คปต.42) รวมในอัตราส่วนดังกล่าว

4.5.4 อัตราส่วนการลงitudนที่กำหนดในข้อ 4.5.3 จะไม่นำมาใช้บังคับกับการลงitudนในหรือมีไว้ซึ่งออปชันในฐานะซื้อ (long position) ที่เป็นหลักทรัพย์ซึ่งตลาดหลักทรัพย์หรือบริษัทย่อยเป็นผู้ออก และบริษัทจัดการจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งออปชันดังกล่าวโดยมีมูลค่าซื้อขายรวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ทั้งนี้ จะไม่นับรวมออปชันในฐานะซื้อที่บริษัทจัดการลงทุนในหรือมีไว้เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงitudนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุน

ในกรณีที่ออปชันในขณะที่ลงทุนหรือได้มามีมูลค่าซื้อขายไม่เกินอัตราส่วนการลงitudนที่กำหนดตามวรรคหนึ่ง หรือมีจำนวนไม่เกินความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงitudนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุน หากต่อมาออปชันนั้นมีมูลค่าซื้อขายเกินอัตราส่วนดังกล่าว หรือมีจำนวนเกินความเสี่ยงดังกล่าว

โดยมิได้เกิดจากการลงทุนหรือได้ออปชั่นมาเพิ่มเติม บริษัทจัดการจะยังคงมีไว้ซึ่งออปชั่นดังกล่าวต่อไปและจะจัดทำรายงานและดำเนินการตามข้อ 4.5.9 โดยอนุโลม

คำว่า “มูลค่าซื้อขาย” ตามวรรคหนึ่งและวรรคสอง หมายความว่า จำนวนเงินที่คำนวณได้จากราคาซื้อขายคุณด้วยตัวคุณออปชั่นและจำนวนออปชั่นที่มีการซื้อขายสำหรับออปชั่นประเภทให้สิทธิที่จะได้รับชำระเงินโดยอิงกับสินค้าอ้างอิงหรือตัวแปรอ้างอิงตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

4.5.5 บริษัทจัดการจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมในขณะใดขณะหนึ่งไม่เกินอัตราส่วนดังต่อไปนี้

(1) ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุนรวมที่บริษัทจัดการอื่นเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ เมื่อรวมทุกกองทุนรวมที่บริษัทจัดการเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ ไม่ถึงร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของแต่ละกองทุนรวมที่บริษัทจัดการอื่นเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

ในกรณีที่หน่วยลงทุนมีจำนวนเกินอัตราส่วนที่กำหนดตามวรรคหนึ่ง ไม่ว่าจะเกิดจากการลงทุนหรือได้หน่วยลงทุนมาเพิ่มเติมหรือไม่ก็ตาม บริษัทจัดการจะไม่ใช้สิทธิออกเสียงในหน่วยลงทุนจำนวนที่เกินอัตราส่วนดังกล่าว ทั้งนี้ ในกรณีที่หน่วยลงทุนมีจำนวนเกินอัตราส่วนที่กำหนดโดยมิได้เกิดจากการลงทุนหรือได้หน่วยลงทุนมาเพิ่มเติม บริษัทจัดการจะกำหนดการไม่ใช้สิทธิออกเสียงในหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุนรวมที่ตนเป็นผู้จัดตั้งและจัดการอย่าง เป็นธรรม

(2) ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุนรวมที่บริษัทจัดการอื่นเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของแต่ละกองทุนรวมที่บริษัทจัดการเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

(3) ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของทุกกองทุนรวมที่บริษัทจัดการอื่นเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของแต่ละกองทุนรวมที่บริษัทจัดการเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

4.5.6 บริษัทจัดการจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งเงินฝากในธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบัตรเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ตัวสัญญาใช้เงินที่ธนาคารพาณิชย์ ธนาคารต่างประเทศ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้ออก และตัวแลกเงินที่ธนาคารพาณิชย์ ธนาคารต่างประเทศ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ สถาบันสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้ออก เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมได้ เป็นจำนวนที่มีมูลค่ารวม โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่เกินร้อยละ 45 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

การคำนวณอัตราส่วนการลงทุนตามวรรคหนึ่ง จะไม่นับเงินฝากในบัญชีเงินฝากเพื่อการดำเนินงานของกองทุนรวม

อัตราส่วนการลงทุนตามวรรคหนึ่งดังกล่าวมิให้นำมาบังคับใช้ในรอบปีบัญชีแรกที่ได้จดทะเบียน  
กองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมและในรอบปีบัญชีของ 3 ปีสุดท้ายก่อนวันสิ้นอายุโครงการกองทุน  
รวมวายุภักษ์ หนึ่ง

- 4.5.7 ในกรณีที่ทรัสต์สินตามข้อ 4.5.6 วรรคหนึ่งของกองทุนรวมมีมูลค่ารวมโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีใด  
เกินร้อยละ 45 ของมูลค่าทรัสต์สินสุทธิของกองทุนรวม บริษัทจัดการจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่ง  
ทรัสต์สินดังกล่าวให้มีมูลค่ารวมโดยเฉลี่ยไม่เกินร้อยละ 45 ของมูลค่าทรัสต์สินสุทธิของกองทุน  
รวมภายใน 1 เดือนนับตั้งแต่วันถัดจากวันสิ้นรอบปีบัญชีนั้น ทั้งนี้ จะคำนวณอัตราส่วนการลงทุน  
ในหรือมีไว้ซึ่งทรัสต์สินดังกล่าวโดยเฉลี่ย ตั้งแต่วันแรกของรอบปีบัญชีนั้นจนถึงวันที่ทรัสต์สินนั้นมี  
มูลค่าเป็นไปตามอัตราส่วนดังกล่าว

เมื่อบริษัทจัดการได้ปฏิบัติตามวรรคหนึ่งแล้ว บริษัทจัดการจะรายงานให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบ  
ภายในวันทำการถัดจากวันที่ทรัสต์สินนั้นมีมูลค่ารวมโดยเฉลี่ยไม่เกินร้อยละ 45 ของมูลค่า  
ทรัสต์สินสุทธิของกองทุนรวม เพื่อให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ตรวจสอบการปฏิบัติดังกล่าวและแจ้งให้  
สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบภายใน 5 วันนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่ได้รับรายงานจาก  
บริษัทจัดการ

ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถปฏิบัติตามวรรคหนึ่งได้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อาจสั่ง  
ให้บริษัทจัดการเลิกกองทุนรวม

- 4.5.8 ในกรณีที่บริษัทจัดการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทใดที่กองทุนรวมลงทุนในหรือมีไว้ซึ่ง  
หุ้นของบริษัทนั้นและการใช้สิทธิดังกล่าวเป็นเหตุให้การลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือ  
ทรัสต์สินอื่นของบริษัทดังกล่าวมีมูลค่าเกินอัตราส่วนที่กำหนดในข้อ 4.5.1 หรือ ข้อ 4.5.3 บริษัท  
จัดการจะดำเนินการแก้ไขอัตราส่วนการลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดในข้อ 4.5.1 หรือ ข้อ 4.5.3  
ภายใน 1 เดือน นับตั้งแต่วันที่ตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ตีประกาศ  
เครื่องหมาย XR ไว้ที่หุ้นของบริษัทนั้น หรือนับตั้งแต่วันที่ตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ตีประกาศ  
เพิ่มทุน

- 4.5.9. ในกรณีที่หลักทรัพย์หรือทรัสต์สินในขณะที่ยังลงทุนหรือในขณะที่ได้มาเป็นทรัสต์สินของกองทุนรวม  
มีมูลค่าไม่เกินอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดในข้อ 4.5.1 ข้อ 4.5.2 ข้อ 4.5.3 และข้อ 4.5.5 (2) (3)  
หากต่อมาหลักทรัพย์หรือทรัสต์สินนั้นมีมูลค่าเกินอัตราส่วนดังกล่าวโดยมิได้เกิดจากการลงทุน  
หรือได้หลักทรัพย์หรือทรัสต์สินมาเพิ่มเติม บริษัทจัดการจะยังคงมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัสต์สิน  
ดังกล่าวต่อไปก็ได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะจัดทำรายงาน โดยระบุชื่อ จำนวน อัตราส่วนการลงทุน  
ในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัสต์สินดังกล่าวข้างต้น และวันที่หลักทรัพย์หรือทรัสต์สินนั้นมีมูลค่า  
เกินอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดพร้อมสาเหตุ และส่งให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบภายใน 3 วันทำ  
การนับตั้งแต่วันที่หลักทรัพย์หรือทรัสต์สินนั้นมีมูลค่าเกินอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนด  
พร้อมทั้งจัดทำสำเนาไว้ที่บริษัทจัดการเพื่อให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. สามารถตรวจสอบ  
ได้

- 4.5.10 ในกรณีที่บริษัทจัดการรับชำระหนี้เพื่อกองทุนรวมด้วยหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนการรับชำระหนี้ตามตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. และการรับชำระหนี้ นั้นเป็นผลให้มูลค่าของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวมเกินอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนด ในข้อ 4.5.1 ข้อ 4.5.2 ข้อ 4.5.3 และข้อ 4.5.5 (2) (3) บริษัทจัดการจะยังคงมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ดังกล่าวต่อไปได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจัดทำรายงาน โดยระบุชื่อ จำนวน อัตราส่วนการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินดังกล่าวข้างต้น และวันที่หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินนั้นมีมูลค่าเกินอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดพร้อมสาเหตุ รวมทั้งวันที่ได้มาซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ และส่งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้ดูแลผลประโยชน์ภายใน 3 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่ได้มาซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น
- 4.5.11 บริษัทจัดการจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทใดบริษัทหนึ่ง ไม่ถึงร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทนั้น เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทจัดการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทดังกล่าว เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์เนื่องจากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นตามประกาศที่ กน. 14/2544
- 4.5.12 ในกรณีที่บริษัทจัดการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทใดที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ขายหุ้นดังกล่าวให้กองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง บริษัทจัดการอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้น หลักทรัพย์ และทรัพย์สินอื่น เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ในขณะใดขณะหนึ่งได้ตามอัตราส่วนดังต่อไปนี้
- (1) ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทดังกล่าว ได้ไม่ถึงร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทนั้น เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทจัดการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทดังกล่าว เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง เนื่องจากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นตามประกาศ ที่ กน. 14/2544 และ
  - (2) ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้น หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น ที่บริษัทดังกล่าวเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง มีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง ทั้งนี้ ให้นำหุ้น หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นที่บริษัทนั้นเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน ตามธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืน รวมในอัตราส่วนการลงทุนดังกล่าว และในกรณีที่บริษัทดังกล่าวเป็นธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นหรือธนาคารพาณิชย์ ให้นำเงินฝากในธนาคารดังกล่าวที่มีใช้เงินฝากในบัญชีเงินฝากเพื่อการดำเนินงานของกองทุนรวมวายุภักษ์ รวมในอัตราส่วนดังกล่าวด้วย การคำนวณอัตราส่วนการลงทุนตาม (2) มิให้นำตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนี้ที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล หรือผู้ค้ำประกัน และพันธบัตรหรือตราสารแห่งหนี้ที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ออก ผู้รับอวัล หรือผู้ค้ำประกัน รวมในอัตราส่วนดังกล่าว

การรับรอง รับอาวัล สลากหลัง หรือค้ำประกันตามวรรคหนึ่งและวรรคสอง ต้องเป็นการรับรองตลอดไป รับอาวัลทั้งจำนวน สลากหลังโอนประเภทมีสิทธิไต่เบี่ยโดยไม่มีข้อกำหนดคลังหรือจำกัดความรับผิดชอบของผู้สลักหลัง หรือค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข และให้คำนวณอัตราส่วนการลงทุนตามความรับผิดชอบหรือภาวะผูกพันของผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน แต่ในกรณีอื่น ให้คำนวณอัตราส่วนการลงทุนตามความรับผิดชอบของผู้ออกตราสารแห่งหนึ่งหรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุน

4.5.13 ในกรณีที่มีการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทใดเนื่องจากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นตามประกาศที่ กน. 14/2544 เป็นผลให้กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทนั้นเกินอัตราส่วนการลงทุนตามข้อ 4.5.11 หรือข้อ 4.5.12 (1) ให้บริษัทจัดการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) ปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศ ที่ กน. 14/2544 และ
- (2) งดเว้นการใช้สิทธิออกเสียงในหุ้นจำนวนที่เกินอัตราส่วนการลงทุนดังกล่าว เว้นแต่กรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควรโดยได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

4.5.14 ในกรณีที่บริษัทจัดการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทที่เป็นกิจการ เป็นผลให้กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทนั้น จนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อ บริษัทจัดการต้องดำเนินการเพื่อให้ได้รับการยกเว้นการทำคำเสนอซื้อโดยการลดสัดส่วนการถือหุ้นหรือลดการมีอำนาจควบคุม หรือยื่นคำขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อ ตามประกาศ ที่ กจ. 53/2545

4.5.15 บริษัทจัดการอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทใดเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมในขณะใดขณะหนึ่ง เมื่อรวมกันทุกกองทุนรวมที่บริษัทจัดการเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการได้ไม่ถึงร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทนั้น เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทจัดการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทใดเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมเนื่องจากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นตามประกาศที่ กน.14/2544

ทั้งนี้ การคำนวณอัตราส่วนข้างต้นจะไม่นับการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทใดเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง รวมในอัตราส่วนดังกล่าว

4.5.16 ในกรณีที่มีการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทใดเนื่องจากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นตามประกาศ ที่ กน. 14/2544 เป็นผลให้กองทุนรวมได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทนั้นเกินอัตราส่วนการลงทุนตามข้อ 4.5.15 ให้บริษัทจัดการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) ปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศ ที่ กน. 14/2544
- (2) งดเว้นการใช้สิทธิออกเสียงในหุ้นจำนวนที่เกินอัตราส่วนการลงทุนดังกล่าว เว้นแต่กรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควรโดยได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน และ
- (3) กรณีที่เป็นหุ้นของบริษัทที่เป็นกิจการ และการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทดังกล่าว เป็นผลให้กองทุนรวมได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทนั้นจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อ บริษัทจัดการต้องดำเนินการเพื่อให้ได้รับการยกเว้นการทำคำเสนอซื้อโดยการลดสัดส่วนการถือหุ้นหรือลดการมีอำนาจควบคุม หรือยื่นคำขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อ ตามประกาศ ที่ กจ. 53/2545



ทั้งนี้ การลดสัดส่วนการถือหุ้นดังกล่าว ให้บริษัทจัดการลดสัดส่วนตามสัดส่วนของหุ้นของ บริษัท  
ที่แต่ละกองทุนรวมได้มาจากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นตามประกาศ ที่ กน. 14/2544

#### 4.6 เงื่อนไขการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นของกระทรวงการคลัง

4.6.1 กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีสิทธิที่จะขายกองทรัยพ์สินให้กับกระทรวงการคลัง เพื่อเป็นการ  
คุ้มครองเงินลงทุนและอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ตามเงื่อนไขใน  
สัญญาให้สิทธิในการขายกองทรัยพ์สิน (Put Option) ซึ่งจะมีการลงนามในสัญญาภายหลังจาก  
การจดทะเบียนกองทรัยพ์สินเป็นกองทุนรวม โดยสามารถสรุปสาระสำคัญของสัญญาได้ดังนี้

สัญญาให้สิทธิในการขายกองทรัยพ์สิน (Put Option)	
กองทรัยพ์สิน	หลักทรัยพ์สินในกองทรัยพ์สินเริ่มแรก และหลักทรัยพ์สินที่ได้มาตามสิทธิอัน เกิดจากหลักทรัยพ์สินในกองทรัยพ์สินดังกล่าว ซึ่งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีอยู่ ณ วันเริ่มใช้สิทธิตามสัญญานี้ และให้หมายความรวมถึง  (1) เงินที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ได้รับมาจากการขาย หลักทรัยพ์สินดังกล่าว และ/หรือ  (2) หลักทรัยพ์สินหรือทรัยพ์สินอื่นใดที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ซื้อหรือ ได้มาด้วยเงินที่ได้มาตามข้อ (1)  ทั้งนี้ ไม่ว่าจะเป็นการซื้อหรือขายในทอดใดๆ
กองทรัยพ์สินเริ่มแรก	หลักทรัยพ์สินที่ซื้อจากกระทรวงการคลังในช่วงเริ่มจัดตั้งกองทุน
ผู้ให้สิทธิ	กระทรวงการคลัง
ผู้ใช้สิทธิ	กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
วันเริ่มใช้สิทธิ	วันที่ตรงกับระยะเวลา 30 วันก่อนถึงวันสิ้นสุดอายุโครงการ
วันสิ้นสุดอายุโครงการ	วันที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีอายุครบ 10 ปี นับจากวันที่กองทุนรวม จดทะเบียนเป็นนิติบุคคล
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	ใช้สิทธิได้ครั้งเดียวและใช้ได้เฉพาะเมื่อถึงวันเริ่มใช้สิทธิแล้ว เท่านั้น โดยการส่งหนังสือแจ้งการใช้สิทธิไปยังกระทรวงการคลังภายใน 3 วันทำการนับจากวันเริ่มใช้สิทธิ
เงื่อนไขการใช้สิทธิ	กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จะใช้สิทธิในการขายกองทรัยพ์สินตาม สัญญาให้สิทธิในการขายกองทรัยพ์สินได้ เฉพาะกรณีที่ ณ วันเริ่มใช้ สิทธิ  (1) มูลค่าทรัยพ์สินสุทธิของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ต่ำกว่า มูลค่าเงินลงทุนเริ่มต้นของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ทั้งหมด หรือ

สัญญาให้สิทธิในการขายกองทรัพย์สิน (Put Option)	
	<p>(2) อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีตลอดอายุโครงการของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. (IRR) ต่ำกว่าร้อยละ 3 (สาม)</p> <p>อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีตลอดอายุโครงการของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. (IRR) คือ อัตราผลตอบแทน (r) ที่เมื่อนำมาแทนที่ในสูตรการคำนวณด้านล่าง แล้วจะทำให้ Y มีค่าเท่ากับผลรวมของสมการด้านขวามือ</p> $Y = \sum_{i=1}^n \frac{X_i}{(1+r)^{t_i}} + \frac{P}{(1+r)^{10}}$ <p>โดยที่ Y = มูลค่าเงินลงทุนเริ่มต้นของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ทั้งหมด</p> <p>= มูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนประเภท ก. คูณด้วยจำนวนหน่วยลงทุนประเภท ก. ทั้งหมด</p> $\sum_{i=1}^n \frac{X_i}{(1+r)^{t_i}} =$ <p>ผลรวมของมูลค่าปัจจุบันของเงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับในแต่ละงวด ตั้งแต่งวดที่ 1 จนถึงงวดที่ n</p> <p><math>X_i</math> = เงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับในแต่ละงวด</p> <p><math>i</math> = งวดที่ได้รับเงินปันผล โดยเริ่มต้นตั้งแต่งวดที่ 1</p> <p><math>n</math> = งวดสุดท้ายที่ได้รับเงินปันผล</p> <p><math>t_i</math> = จำนวนปีที่คำนวณได้โดยการนับจำนวนวันของแต่ละปีปฏิทินตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลจนถึงวันที่จ่ายเงินปันผลในแต่ละงวด แล้วนำจำนวนวันที่นับได้ของแต่ละปีดังกล่าวมาหารด้วยจำนวนวันทั้งหมดของปีนั้นเป็นรายปีปฏิทิน (ทั้งนี้ในปีใดที่มี 366 วัน ให้ใช้ 366 วันมาเป็นตัวหาร) จากนั้น นำผลหารที่ได้ของแต่ละปีมาบวกกันจะได้ผลลัพธ์เป็นจำนวนปีที่ต้องการสำหรับการชำระเงินปันผลงวดนั้น</p>

สัญญาให้สิทธิในการขายกองทรัพย์สิน (Put Option)	
	$P = \text{มูลค่าเงินลงทุนที่คาดว่าจะคืนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ทั้งหมด เมื่อสิ้นสุดอายุโครงการ}$ $r = \text{อัตราผลตอบแทน}$
ราคาใช้สิทธิขาย	<p>เท่ากับ</p> <p>(1) ราคาใช้สิทธิขายเบื้องต้น หรือ</p> <p>(2) จำนวนที่สูงกว่า ระหว่าง มูลค่าเงินลงทุนเริ่มต้นของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ทั้งหมด และ มูลค่า ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการ ที่ทำให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีตลอดอายุโครงการ (IRR) ของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ ร้อยละ 3 (สาม)</p> <p>แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่าระหว่างข้อ (ก) กับ (ข)</p> <p>ราคาใช้สิทธิขายเบื้องต้น ในข้อ (ก) เท่ากับ</p> <p>(1) มูลค่าในอนาคต ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการ ของราคากองทรัพย์สินเริ่มแรกที่กระทรวงการคลังขายให้กองทุนรวม ซึ่งคำนวณมาจากสูตรดังต่อไปนี้</p> $= S * (1 + r)^{10}$ <p>โดยที่ <math>S =</math> ราคากองทรัพย์สินเริ่มแรกที่กระทรวงการคลังขายให้กองทุนรวม</p> $r = \text{อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ซึ่งเท่ากับร้อยละ 3 (สาม) ต่อปี}$ <p>(2) ปรับลด ด้วย ผลรวมของมูลค่าในอนาคต ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการ ของ (เงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับจริง หรือผลตอบแทนขั้นต่ำ แล้วแต่อย่างใดจะต่ำกว่า) ซึ่งคำนวณมาจากสูตรดังต่อไปนี้</p> $= \sum_{i=1}^n [X_i * (1 + r)^{(10-t_i)}]$ <p>โดยที่ <math>\sum_{i=1}^n =</math> ผลรวมของค่าที่ได้จากสูตรการคำนวณ ตั้งแต่งวดที่ 1 ถึงงวดที่ <math>n</math></p>

<b>สัญญาให้สิทธิในการขายกองทรัสต์สิน (Put Option)</b>	
$X_i$	= เงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับจริงในแต่ละงวด หรือ ผลตอบแทนขั้นต่ำของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า
$i$	= งวดที่ได้รับเงินปันผล เริ่มตั้งแต่วงวดที่ 1
$n$	= งวดสุดท้ายที่ได้รับเงินปันผล
$t_j$	= จำนวนปีที่คำนวณได้โดยการนับจำนวนวันของแต่ละปีปฏิทินตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลจนถึงวันที่จ่ายเงินปันผลในแต่ละงวด แล้วนำจำนวนวันที่นับได้ของแต่ละปีดังกล่าวมาหารด้วยจำนวนวันทั้งหมดของปีนั้น เป็นรายปีปฏิทิน (ทั้งนี้ ในปีใดที่มี 366 วัน ให้ใช้ 366 วันมาเป็นตัวหาร) จากนั้น นำผลหารที่ได้ของแต่ละปีมาบวกกันจะได้ผลลัพธ์เป็นจำนวนปีที่ต้องการสำหรับการจ่ายเงินปันผลงวดนั้น
$r$	= อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ซึ่งเท่ากับ ร้อยละ 3 (สาม) ต่อปี
(3)	<p>ปรับเพิ่ม ด้วย ผลรวมของมูลค่าในอนาคต ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการ ของจำนวนเงินที่ใช้ไปเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ตามสิทธิอันเกิดจากหลักทรัพย์ในกองทรัสต์สินเริ่มแรก (โดยไม่รวมเงินที่เป็นกองทรัสต์สินที่ใช้ไปเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ดังกล่าว) ซึ่งคำนวณมาจากสูตรดังต่อไปนี้</p> $= \sum_{j=1}^n [C_j * (1+r)^{t_j}]$ <p>โดยที่ <math>\sum_{j=1}^n</math> = ผลรวมของค่าที่ได้จากสูตรการคำนวณตั้งแต่วงวดที่ 1 ถึงงวดที่ <math>n</math></p> <p><math>C_j</math> = จำนวนเงินที่ใช้ไปในแต่ละงวด เพื่อให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ตามสิทธิอันได้มาจากหลักทรัพย์ในกองทรัสต์สินเริ่มแรก (โดยไม่รวมเงินที่เป็นกองทรัสต์สินที่ใช้ไปเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ดังกล่าว)</p>

สัญญาให้สิทธิในการขายกองทรัพย์สิน (Put Option)	
$j$	= งวดที่มีการจ่ายเงิน เริ่มตั้งแต่งวดที่ 1
$n$	= งวดสุดท้ายที่มีการจ่ายเงิน
$t_j$	= จำนวนปีที่คำนวณได้โดยการนับจำนวนวันของแต่ละปีปฏิทินตั้งแต่วันที่จ่ายเงินในแต่ละงวด จนถึงวันสิ้นสุดอายุโครงการของกองทุนรวม แล้วนำจำนวนวันที่นับได้ของแต่ละปีดังกล่าวมาหารด้วยจำนวนวันทั้งหมดของปีนั้น เป็นรายปีปฏิทิน (ทั้งนี้ ในปีใดที่มี 366 วัน ให้ใช้ 366 วันมาเป็นตัวหาร) จากนั้น นำผลหารที่ได้ของแต่ละปีมาบวกกันจะได้ผลลัพธ์เป็นจำนวนปีที่ต้องการสำหรับการจ่ายเงินปันผลงวดนั้น
$r$	= อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ซึ่งเท่ากับ ร้อยละ 3 (สาม) ต่อปี
	มูลค่า ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการ ที่ทำให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีตลอดอายุโครงการ (IRR) ของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ ร้อยละ 3 (สาม) ในข้อ (ข) คำนวณมาจากสูตรดังต่อไปนี้
	$= \left( Y - \sum_{i=1}^n \frac{X_i}{(1+r)^{t_i}} \right) * (1+r)^{10}$
โดยที่ $Y$	= มูลค่าเงินลงทุนเริ่มต้นของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ทั้งหมด
	= มูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนประเภท ก. คูณด้วย จำนวนหน่วยลงทุนประเภท ก. ทั้งหมด
$\sum_{i=1}^n \frac{X_i}{(1+r)^{t_i}}$	= ผลรวมของมูลค่าปัจจุบันของเงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับในแต่ละงวด ตั้งแต่งวดที่ 1 ถึงงวดที่ $n$
$X_i$	= เงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับจริงในแต่ละงวด
$i$	= งวดที่ได้รับเงินปันผล เริ่มตั้งแต่งวดที่ 1
$n$	= งวดสุดท้ายที่ได้รับเงินปันผล

สัญญาให้สิทธิในการขายกองทรัย์สิน (Put Option)	
	$t_i$ = จำนวนปีที่คำนวณได้โดยการนับจำนวนวันของแต่ละปีปฏิทินตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลจนถึงวันที่จ่ายเงินปันผลในแต่ละงวด แล้วนำจำนวนวันที่นับได้ของแต่ละปีดังกล่าวมาหารด้วยจำนวนวันทั้งหมดของปีนั้น เป็นรายปีปฏิทิน (ทั้งนี้ ในปีใดที่มี 366 วัน ให้ใช้ 366 วันมาเป็นตัวหาร) จากนั้น นำผลหารที่ได้ของแต่ละปีมาบวกกันจะได้ผลลัพธ์เป็นจำนวนปีที่ต้องการสำหรับการจ่ายเงินปันผลงวดนั้น  $r$ = อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ซึ่งเท่ากับ ร้อยละ 3 (สาม) ต่อปี

- 4.6.2 กระทรวงการคลังมีสิทธิที่จะซื้อกองทรัย์สินจากกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ตามเงื่อนไขในสัญญาให้สิทธิในการซื้อกองทรัย์สิน (Call Option) ซึ่งจะมีการลงนามในสัญญาภายหลังจากการจดทะเบียนกองทรัย์สินเป็นกองทุนรวม โดยสามารถสรุปสาระสำคัญของสัญญาได้ดังนี้

สัญญาให้สิทธิในการซื้อกองทรัย์สิน (Call Option)	
กองทรัย์สิน	<p>หลักทรัย์สินในกองทรัย์สินเริ่มแรก และหลักทรัย์ที่ได้มาตามสิทธิอันเกิดจากหลักทรัย์ในกองทรัย์สินดังกล่าว ซึ่งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีอยู่ ณ วันเริ่มใช้สิทธิตามสัญญานี้ และให้หมายความรวมถึง</p> <p>(1) เงินที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ได้รับมาจากการขายหลักทรัย์ดังกล่าว และ/หรือ</p> <p>(2) หลักทรัย์หรือทรัย์สินอื่นใดที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ซื้อหรือได้มาด้วยเงินที่ได้มาตามข้อ (1)</p> <p>ทั้งนี้ ไม่ว่าจะเป็นการซื้อหรือขายในทอดใด ๆ</p>
กองทรัย์สินเริ่มแรก	หลักทรัย์ที่ซื้อจากกระทรวงการคลังในช่วงเริ่มจัดตั้งกองทุน
ผู้ให้สิทธิ	กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
ผู้ใช้สิทธิ	กระทรวงการคลัง
วันเริ่มใช้สิทธิ	วันที่ตรงกับระยะเวลา 30 วันก่อนถึงวันสิ้นสุดอายุโครงการ
วันสิ้นสุดอายุโครงการ	วันที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีอายุครบ 10 ปี นับจากวันที่กองทุนรวมจดทะเบียนเป็นนิติบุคคล

<b>สัญญาให้สิทธิในการซื้อกองทรัสต์สิน (Call Option)</b>	
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	ใช้สิทธิได้ครั้งเดียวและใช้ได้เฉพาะเมื่อถึงวันเริ่มใช้สิทธิแล้วเท่านั้น และจะต้องใช้สิทธิภายในระยะเวลา 30 วันนับจากวันเริ่มใช้สิทธิ
เงื่อนไขการใช้สิทธิ	กระทรวงการคลังจะใช้สิทธิในการซื้อกองทรัสต์สินตามสัญญาให้สิทธิในการซื้อกองทรัสต์สิน ได้เฉพาะกรณีที่ ณ วันเริ่มใช้สิทธิ มูลค่าของกองทรัสต์สินหลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนรวมตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน สูงกว่าหรือเท่ากับ ราคาใช้สิทธิซื้อ ทั้งนี้ การตัดสินใจใช้สิทธิดังกล่าวขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของกระทรวงการคลัง
ราคาใช้สิทธิซื้อ	เท่ากับ มูลค่าในอนาคต ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการ ของ ราคาของทรัสต์สินเริ่มแรกที่กระทรวงการคลังขายให้กองทุนรวม ซึ่งคำนวณมาจากสูตรดังต่อไปนี้ <p style="text-align: center;"> <math display="block">= S * (1 + r)^{10}</math> </p> <p>โดยที่ S = ราคาของทรัสต์สินเริ่มแรกที่กระทรวงการคลังขายให้กองทุนรวม</p> <p style="text-align: center;"> <math display="block">r =</math> อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ซึ่งเท่ากับ ร้อยละ 3 (สาม) ต่อปี </p> <p>ปรับเพิ่ม ด้วย</p> <p>(1) ผลรวมของมูลค่าในอนาคต ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการ ของเงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. ได้รับจริง ซึ่งคำนวณมาจากสูตรดังต่อไปนี้</p> <p style="text-align: center;"> <math display="block">= \sum_{i=1}^n [B_i * (1 + r)^{10-t_i}]</math> </p> <p>โดยที่ <math>\sum_{i=1}^n</math> = ผลรวมของค่าที่ได้จากสูตรการคำนวณ ตั้งแต่งวดที่ 1 ถึงงวดที่ n</p> <p style="text-align: center;"> <math>B_i =</math> เงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. ได้รับจริงในแต่ละงวด </p> <p style="text-align: center;"> <math>i =</math> งวดที่ได้รับเงินปันผล เริ่มตั้งแต่งวดที่ 1 </p> <p style="text-align: center;"> <math>n =</math> งวดสุดท้ายที่ได้รับเงินปันผล </p>

สัญญาให้สิทธิในการซื้อพันธบัตร (Call Option)	
$t_j$	<p>จำนวนปีที่คำนวณได้โดยการนับจำนวนวันของแต่ละปีปฏิทินตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลจนถึงวันที่จ่ายเงินปันผลในแต่ละงวด แล้วนำจำนวนวันที่นับได้ของแต่ละปีดังกล่าวมาหารด้วยจำนวนวันทั้งหมดของปีนั้นเป็นรายปีปฏิทิน (ทั้งนี้ ในปีใดที่มี 366 วัน ให้ใช้ 366 วันมาเป็นตัวหาร) จากนั้น นำผลหารที่ได้ของแต่ละปีมาบวกกันจะได้ผลลัพธ์เป็นจำนวนปีที่ต้องการสำหรับการจ่ายเงินปันผลงวดนั้น</p>
$r$	<p>อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ซึ่งเท่ากับ ร้อยละ 3 (สาม) ต่อปี</p>
<p>และ</p>	
<p>(2) ผลรวมของมูลค่าในอนาคต ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการ ของจำนวนเงินที่ใช้ไปเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ตามสิทธิอันเกิดจากหลักทรัพย์ในกองทรัสต์สินเริ่มแรก (โดยไม่รวมเงินที่เป็นกองทรัสต์สินที่ใช้ไปเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ดังกล่าว) ซึ่งคำนวณมาจากสูตรดังต่อไปนี้</p>	
$= \sum_{j=1}^n [C_j * (1+r)^{t_j}]$	
<p>โดยที่ <math>\sum_{j=1}^n</math> = ผลรวมของค่าที่ได้จากสูตรการคำนวณตั้งแต่งวดที่ 1 ถึงงวดที่ <math>n</math></p>	
<p><math>C_j</math> = จำนวนเงินที่ใช้ไปในแต่ละงวด เพื่อให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ตามสิทธิอันได้มาจากหลักทรัพย์ในกองทรัสต์สินเริ่มแรก (โดยไม่รวมเงินที่เป็นกองทรัสต์สินที่ใช้ไปเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ดังกล่าว)</p>	
<p><math>j</math> = งวดที่มีการจ่ายเงิน เริ่มตั้งแต่งวดที่ 1</p>	
<p><math>n</math> = งวดสุดท้ายที่มีการจ่ายเงิน</p>	



สัญญาให้สิทธิในการซื้อของทรัพย์สิน (Call Option)	
	$t_j$ = จำนวนปีที่คำนวณได้โดยการนับจำนวนวันของแต่ละปีปฏิทินตั้งแต่วันที่จ่ายเงินในแต่ละงวดจนถึงวันสิ้นสุดอายุโครงการของกองทุนรวม แล้วนำจำนวนวันที่นับได้ของแต่ละปีดังกล่าวมาหารด้วยจำนวนวันทั้งหมดของปีนั้นเป็นรายปีปฏิทิน (ทั้งนี้ ในปีใดที่มี 366 วัน ให้ใช้ 366 วันมาเป็นตัวหาร) จากนั้น นำผลหารที่ได้ของแต่ละปีมาบวกกันจะได้ผลลัพธ์เป็นจำนวนปีที่ต้องการสำหรับการจ่ายเงินปันผลงวดนั้น
	$r$ = อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ซึ่งเท่ากับ ร้อยละ 3 (สาม) ต่อปี

- 4.6.3 ในกรณีที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีความประสงค์ที่จะขายหลักทรัพย์ใด ๆ ที่ซื้อจากกระทรวงการคลัง กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ต้องเสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวให้แก่กระทรวงการคลังก่อน (First right of Offer) โดยทำเป็นหนังสือระบุราคาที่เสนอขาย พร้อมทั้งหลักเกณฑ์และเงื่อนไขใด ๆ ที่จะเสนอขาย โดยให้กระทรวงการคลังแจ้งความประสงค์ที่จะซื้อกลับมาภายในกำหนดระยะเวลา 7 วันทำการนับจากวันที่กระทรวงการคลังได้รับหนังสือดังกล่าว หากกระทรวงการคลังไม่ประสงค์จะซื้อหลักทรัพย์นั้นหรือมิได้ตอบกลับมาภายในกำหนดเวลาดังกล่าว กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีสิทธิเสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวให้แก่บุคคลอื่นได้ในราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาที่เสนอขายให้แก่กระทรวงการคลัง และภายใต้เงื่อนไขที่ไม่ดีกว่าที่ได้เสนอให้กับกระทรวงการคลัง
- 4.6.4 ในกรณีที่หลักทรัพย์ที่ซื้อจากกระทรวงการคลังมีการเพิ่มทุน สิทธิที่จะจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนจะตกเป็นของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และในกรณีที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ประสงค์ที่จะขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวออกไป กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ต้องเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวให้แก่กระทรวงการคลังก่อน (First Right of Offer) โดยทำเป็นหนังสือระบุราคาที่เสนอขาย พร้อมทั้งหลักเกณฑ์และเงื่อนไขใด ๆ ที่จะเสนอขาย โดยให้กระทรวงการคลังแจ้งความประสงค์ที่จะซื้อกลับมาภายในกำหนดระยะเวลา 7 วันทำการนับจากวันที่กระทรวงการคลังได้รับหนังสือดังกล่าว หากกระทรวงการคลังไม่ประสงค์จะซื้อหุ้นเพิ่มทุนนั้นหรือมิได้ตอบกลับมาภายในกำหนดเวลาดังกล่าว กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีสิทธิเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวให้แก่บุคคลอื่นได้ในราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาที่เสนอขายให้แก่กระทรวงการคลัง และภายใต้เงื่อนไขที่ไม่ดีกว่าที่ได้เสนอให้กับกระทรวงการคลัง

#### 4.7 การรับชำระหนี้เพื่อกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งในด้วยทรัพย์สินอื่น

หากมีการผิดนัดชำระหนี้หรือมีเหตุการณ์ที่ผู้ออกตราสารแห่งหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ บริษัทจัดการจะรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นทั้งที่เป็นหลักประกันและมีใช้หลักประกันเพื่อกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการในการจัดการกองทุนรวมในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ ดังนี้

4.7.1 กรณีที่บริษัทจัดการไม่ได้บันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน เป็นศูนย์กลางก่อนการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นที่มีใช้หลักประกันในแต่ละครั้ง บริษัทจัดการต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนตามมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด หรือได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นพร้อมเหตุผลว่าในขณะนั้นการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินดังกล่าวเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุนมากกว่าการถือหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องนั้น

ในการขอความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนหรือผู้ดูแลผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่ง บริษัทจัดการจะระบุรายละเอียดเกี่ยวกับทรัพย์สินที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน จะได้จากการรับชำระหนี้ มูลค่าของทรัพย์สิน ประมาณการค่าใช้จ่าย พร้อมเหตุผลและความจำเป็นในการรับชำระหนี้

4.7.2 เมื่อได้รับทรัพย์สินมาจากการรับชำระหนี้ บริษัทจัดการจะนำทรัพย์สินดังกล่าวมารวมคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน โดยจะกำหนดราคาทรัพย์สินนั้นเพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และจะดำเนินการกับทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ดังนี้

- (1) กรณีเป็นทรัพย์สินประเภทที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน สามารถลงทุนในหรือมีไว้ได้ บริษัทจัดการอาจมีไว้ซึ่งทรัพย์สินดังกล่าวต่อไป เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน ก็ได้
- (2) กรณีเป็นทรัพย์สินประเภทที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน ไม่สามารถลงทุนในหรือมีไว้ได้ บริษัทจัดการจะจำหน่ายทรัพย์สินดังกล่าวในโอกาสแรกที่สามารถกระทำได้ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ และในระหว่างที่บริษัทจัดการยังไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินดังกล่าว บริษัทจัดการอาจจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินดังกล่าว

ในกรณีที่มีค่าใช้จ่ายในการบริหารทรัพย์สิน บริษัทจัดการจะจ่ายจากทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน

5. ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของผู้ดูแลผลประโยชน์ เงื่อนไขการเปลี่ยนผู้ดูแลผลประโยชน์ และ สถานที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

5.1 ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

1101 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่

เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0-2208-5000 โทรสาร 0-2253-1240

5.2 เงื่อนไขการเปลี่ยนผู้ดูแลผลประโยชน์

บริษัทจัดการจะเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์เมื่อเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งหรือทั้งหมดดังต่อไปนี้ โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ก่อน

- (1) เมื่อบริษัทจัดการหรือผู้ดูแลผลประโยชน์ฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งมีความประสงค์จะบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยบอกกล่าวให้อีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 90 วัน
- (2) เมื่อบริษัทจัดการหรือผู้ดูแลผลประโยชน์ฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งไม่ปฏิบัติตามหน้าที่และความรับผิดชอบที่ตกลงไว้ ผู้ดูแลผลประโยชน์หรือบริษัทจัดการอาจบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยบอกกล่าวให้อีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 90 วัน
- (3) ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในการจัดการโครงการหรือมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงกฎ ก.ล.ต. หรือกรณีอื่นใด อันจะมีผลให้บริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่สามารถตกลงที่จะแก้ไขเปลี่ยนแปลงให้สอดคล้องกับประกาศ คำสั่ง ระเบียบและข้อบังคับดังกล่าว เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวมีผลให้เป็นการเพิ่มภาระหน้าที่แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์ และผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่ประสงค์จะรับหน้าที่ดังกล่าวต่อไป ผู้ดูแลผลประโยชน์มีสิทธิบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ โดยบอกกล่าวให้บริษัทจัดการทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 90 วัน
- (4) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ขาดคุณสมบัติข้อใดข้อหนึ่งตามกฎ ก.ล.ต. เรื่องคุณสมบัติของผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม บริษัทจัดการจะดำเนินการให้ผู้ดูแลผลประโยชน์จัดการแก้ไขให้ถูกต้องภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่บริษัทจัดการตรวจพบเอง หรือปรากฏจากการตรวจสอบของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และบริษัทจัดการจะแจ้งการแก้ไขดังกล่าวให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบภายใน 3 วันทำการนับตั้งแต่วันที่แก้ไขเสร็จสิ้น ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์มิได้ทำการแก้ไขให้ถูกต้องภายในระยะเวลาดังกล่าว บริษัทจัดการจะดำเนินการขออนุญาตเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่ครบกำหนดเวลาให้แก้ไขเมื่อได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. แล้ว บริษัทจัดการจะแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่แทนผู้ดูแลผลประโยชน์เดิมโดยพลัน ทั้งนี้ เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะสั่งการเป็นอย่างอื่น

- (5) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์นำข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวกับการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง หรือ ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องไปเปิดเผย หรือใช้ในทางที่ก่อให้เกิดความเสียหายต่อกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง หรือก่อให้เกิดประโยชน์แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์เอง บริษัทจัดการสามารถบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ โดยบอกกล่าวให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 15 วัน
- (6) เมื่อมีผู้ใดเสนอหรือยื่นคำร้องต่อศาลหรือหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องในส่วนที่เกี่ยวกับผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (ก) เพื่อเลิกกิจการหรือเพิกถอนใดที่คล้ายคลึงกัน หรือ (ข) เพื่อฟื้นฟูกิจการ ประณอมหนี้ หรือผ่อนผันการชำระหนี้ จัดการทรัพย์สิน ชำระบัญชีเลิกกิจการ หรือร้องขออื่นใดที่คล้ายคลึงกันภายใต้กฎหมายปัจจุบันหรือในอนาคต หรือตามข้อบังคับต่างๆ
- (7) เมื่อหน่วยงานหรือองค์กรของรัฐมีความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติงานของผู้ดูแลผลประโยชน์ ว่ามีความผิดหรือประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรง และแจ้งให้บริษัทจัดการทราบหรือประกาศเป็นการทั่วไป

### 5.3 สถานที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

1101 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0-2208-5000 โทรสาร 0-2253-1240

และ/หรือที่บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

6. การแต่งตั้งและถอดถอน คณะกรรมการการลงทุน (Investment Committee) ที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ที่ปรึกษากฎหมาย ผู้จัดการจำหน่ายหน่วยลงทุน ตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน นายทะเบียน ผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้สอบบัญชี และผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง (Liquidity Provider และ/หรือ Market Maker)

#### 6.1 คณะกรรมการการลงทุน (Investment Committee)

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง โดยบริษัทจัดการ จะแต่งตั้งคณะกรรมการการลงทุน เพื่อกำหนดนโยบายการลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ในภาพกว้างรวมทั้งติดตาม และประเมินผลการลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง คณะกรรมการการลงทุนมีจำนวนรวมทั้งสิ้น 5 คน ซึ่งประกอบด้วยผู้แทนของกระทรวงการคลัง 3 คน และผู้แทนจากบริษัทจัดการแห่งละ 1 คน

คณะกรรมการการลงทุน ให้มีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่ระบุในข้อ 15.2

#### 6.2 ที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง โดยบริษัทจัดการ จะแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง โดยมีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่ระบุไว้ในข้อ 15.3

#### 6.3 ที่ปรึกษากฎหมาย

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง โดยบริษัทจัดการ จะแต่งตั้งที่ปรึกษากฎหมายของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง โดยมีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่ระบุไว้ในข้อ 15.4

#### 6.4 ผู้จัดการจำหน่ายหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะแต่งตั้งผู้จัดการจำหน่ายหน่วยลงทุน เพื่อทำหน้าที่เสนอขายหน่วยลงทุน โดยผู้จัดการจำหน่ายหน่วยลงทุนมีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่ระบุไว้ในข้อ 15.5

#### 6.5 ตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน

ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะแต่งตั้งตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน เพื่อทำหน้าที่เสนอขายหน่วยลงทุน โดยตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนมีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่ระบุไว้ในข้อ 15.6

#### 6.6 นายทะเบียน

บริษัทจัดการจะแต่งตั้งนายทะเบียน เพื่อทำหน้าที่ดูแลจัดการสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน โดยนายทะเบียนมีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่ระบุไว้ในข้อ 15.7

#### 6.7 ผู้ดูแลผลประโยชน์

บริษัทจัดการจะแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ เพื่อทำหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง โดยผู้ดูแลผลประโยชน์มีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่ระบุไว้ในข้อ 15.8

#### 6.8 ผู้สอบบัญชี

บริษัทจัดการจะแต่งตั้งผู้สอบบัญชี เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบข้อมูลทางบัญชีของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง โดยผู้สอบบัญชีมีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่ระบุไว้ในข้อ 15.9

#### 6.9 ผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง (Liquidity Provider และ/หรือ Market Maker)

บริษัทจัดการอาจจะแต่งตั้งผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง โดยผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง มีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่ระบุไว้ในข้อ 15.10

### 7. ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของผู้สอบบัญชี

ชื่อ : นายรุทร เขาวนะกวี	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3247 หรือ
นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3516 หรือ
นางสาวสุมาลี วีรวรรณทิติ	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3970

แห่ง บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด

ที่อยู่ : ชั้น 33 อาคารเลอครีดา เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์ : 0-2264-0777, 0-2661-9190

โทรสาร : 0-2264-0789-90, 0-2661-9192

หรือบุคคลอื่นที่ได้รับความเห็นชอบตามประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชี โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ทราบ

### 8. ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของนายทะเบียน

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

ชั้น 7 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

62 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์ 0-2229-2800

โทรสาร 0-2359-1271

9. **ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน**

**บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด**

898 ชั้น 4-5 อาคารเพลินจิต ทาวเวอร์ ถนนเพลินจิต

แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

โทรศัพท์ 02-658-6767

โทรสาร 02-263-0385

**บริษัทหลักทรัพย์ ทริनिตี้ จำกัด**

179/109-110 ชั้น 25 อาคารบางกอกซิตี้ทาวเวอร์ ถนนสาทรใต้

แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร

โทรศัพท์ 02-670-9100

โทรสาร 02-286-4555

**บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด**

130-132 อาคารสินทรทาวเวอร์ 3 ชั้น 24-26 ถนนวิทญู

แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

โทรศัพท์ 02-263-3500

โทรสาร 02-263-3811

**บริษัทหลักทรัพย์ นครหลวงไทย จำกัด**

898 ชั้น 8 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ถนนเพลินจิต

แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

โทรศัพท์ 02-624-8888

โทรสาร 02-624-8820

**บริษัทหลักทรัพย์ บีที จำกัด**

44 อาคารไทยธนาคาร ชั้น 24-26 ถนนหลังสวน

แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10320

โทรศัพท์ 02-657-9000

โทรสาร 02-657-9111

และบุคคลอื่นที่ได้รับความเห็นชอบให้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งการแต่งตั้งดังกล่าวให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ทราบ

10. **ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน**

**ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)**

สำนักงานใหญ่ เลขที่ 1222 ถนนพระราม 3

แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ 0-2296-4722 และ 0-2296-4791

**ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)**

สำนักงานใหญ่ เลขที่ 35 ถนนสุขุมวิท

กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์ 0-2255-2222

**ธนาคารไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)**

สำนักงานใหญ่ เลขที่ 44 อาคารไทยธนาคาร ถนนสาทร

แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

โทรศัพท์ 0-2626-7777

**ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)**

สำนักงานใหญ่ เลขที่ 9 ถนนรัชดาภิเษก

แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

โทรศัพท์ 0-2544-3866-67 และ 0-2544-3871-76

**ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)**

สำนักงานใหญ่ เลขที่ 1101 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่

เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์ 0-2208-5786-7 และ 0-2208-5509

และทุกสาขาของธนาคารพาณิชย์ดังกล่าวข้างต้น

ตลอดจนบุคคลอื่นที่มีคุณสมบัติการเป็นตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนตามที่ประกาศกำหนด โดยบริษัทจัดการ  
จะแจ้งการแต่งตั้งดังกล่าวให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ทราบ

**11. ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง****บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด**

อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 8 เลขที่ 48/14-15 ถนนสาทรเหนือ

แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

โทรศัพท์ 0-2697-3800

โทรสาร 0-2638-0301

**บริษัท เทิร์น อะราวด์ จำกัด**

อาคาร เดอะมิลเลนเนี่ยม ชั้น 20 ห้อง 2002-2003

62 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

โทรศัพท์ 0-2651-9811-3

โทรสาร 0-2651-9819

12. ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของที่ปรึกษากฎหมาย

บริษัท อัลเลน แอนด์ โอเวอร์รี (ประเทศไทย) จำกัด

อาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ชั้น 22 เลขที่ 130-132 ถนนวิฑู

แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

โทรศัพท์ 0-2263-7600

โทรสาร 0-2263-7699

13. การเสนอขายหน่วยลงทุน

13.1 การเสนอขายหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.

13.1.1 ระยะเวลาในการขอรับหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนและเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

ผู้สนใจจองซื้อหน่วยลงทุนสามารถขอรับหนังสือชี้ชวน ใบจองซื้อ และคู่มือการจองซื้อหน่วยลงทุน กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ได้ที่บริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและ/หรือตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน ตามที่ระบุไว้ในข้อ 1 ข้อ 9 และ ข้อ 10 ได้ในช่วงเวลาทำการของบริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและ/หรือตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน ระหว่างวันที่ 4 พฤศจิกายน 2546 ถึง 24 พฤศจิกายน 2546 ยกเว้นวันทำการซึ่งตรงกับวันหยุดทำการของธนาคาร

13.1.2 เอกสารหลักฐานในการจองซื้อ

(1) กรณีบุคคลธรรมดา

(ก) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือสำเนาบัตรประจำตัวพนักงานรัฐวิสาหกิจ พร้อมลงนามรับรองความถูกต้อง

ในกรณีที่ใช้สำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือสำเนาบัตรประจำตัวพนักงานรัฐวิสาหกิจ ต้องแนบสำเนาทะเบียนบ้านเป็นเอกสารหลักฐานเพิ่มเติมด้วย

ในกรณีที่เป็นผู้เยาว์ที่ยังไม่ได้บรรลุนิติภาวะ ให้ใช้เอกสารหลักฐานเป็นสำเนาทะเบียนบ้านของผู้เยาว์ พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานที่กล่าวมาในวรรคหนึ่งและวรรคที่สองข้างต้นของบิดาหรือมารดาของผู้เยาว์

(ข) สำเนาสมุดบัญชีเงินฝากธนาคาร (ในกรณีที่มีความประสงค์จะรับเงินคืนในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรร หรือการรับเงินปันผล โดยการโอนเข้าบัญชี)

(2) กรณีนิติบุคคล

(ก) สำเนาหนังสือรับรองบริษัท อายุไม่เกิน 6 เดือน

(ข) ตัวอย่างลายมือชื่อผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล

(ค) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล

(ง) สำเนาบัตรประจำตัวผู้เสียภาษี



(๑) สำเนาสมุดบัญชีเงินฝากธนาคาร (ในกรณีที่มีความประสงค์จะรับเงินคืนในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรร หรือการรับเงินปันผล โดยการโอนเข้าบัญชี)

ทั้งนี้ เอกสารตามข้อ (ก) (ข) (ง) และ (๑) ต้องรับรองสำเนาถูกต้อง โดยมีผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคลนั้น พร้อมประทับตราบริษัท (ถ้ามี) ส่วนเอกสารตามข้อ (ค) ต้องลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคลแต่ละราย

(3) กรณีคณะบุคคล

(ก) สำเนาหนังสือจัดตั้งคณะบุคคล

(ข) หนังสือแสดงความยินยอมของคณะบุคคลทุกท่านที่แต่งตั้งผู้มีอำนาจดำเนินการแทน

(ค) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของคณะบุคคลทุกท่าน

(ง) สำเนาบัตรประจำตัวผู้เสียภาษีในนามคณะบุคคล (ในกรณีที่มีความประสงค์ให้หักภาษี ณ ที่จ่าย)

(๑) สำเนาสมุดบัญชีเงินฝากธนาคาร (ในกรณีที่มีความประสงค์จะรับเงินคืนในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรร หรือการรับเงินปันผล โดยการโอนเข้าบัญชี)

ทั้งนี้ เอกสารตามข้อ (ก) (ข) (ง) และ (๑) ต้องรับรองสำเนาถูกต้อง โดยมีผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคลนั้น พร้อมประทับตราบริษัท (ถ้ามี) ส่วนเอกสารตามข้อ (ค) ต้องลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยคณะบุคคลแต่ละราย

### 13.1.3 ระยะเวลาการจองซื้อหน่วยลงทุน

ผู้สนใจจองซื้อหน่วยลงทุนสามารถจองซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งในที่ตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในข้อ 10 ได้ในช่วงเวลาทำการของตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนระหว่างวันที่ 11 - 24 พฤศจิกายน 2546 ยกเว้นวันทำการซึ่งตรงกับวันหยุดทำการของธนาคาร

ทั้งนี้ ระยะเวลาการจองซื้อหน่วยลงทุนของนักลงทุนแต่ละประเภท สามารถแบ่งได้ดังนี้

(1) กรณีนักลงทุนทั่วไป ที่เป็นบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย และนิติบุคคลอื่นที่จัดตั้งตามกฎหมายไทย

บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย และนิติบุคคลอื่นที่จัดตั้งตามกฎหมายไทย ที่สนใจจองซื้อหน่วยลงทุนสามารถจองซื้อหน่วยลงทุนด้วยตนเองที่ตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน ได้ตามราคาเสนอขายหน่วยลงทุน ระหว่างวันที่ 11-14 พฤศจิกายน 2546 และวันที่ 17-19 พฤศจิกายน 2546 ตั้งแต่เวลา 8.30 น. - 15.30 น. หรือตั้งแต่เวลาเปิดทำการของตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนจนถึง 15.30 น. โดยกรอกใบจองซื้อหน่วยลงทุนให้ครบถ้วนและแนบเอกสารหลักฐานในการจองซื้อตามข้อ 13.1.2 พร้อมชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน

ใบจองซื้อหน่วยลงทุนมี 2 แบบ ได้แก่

แบบที่ 1 ใช้สำหรับการจองซื้อจำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำ 10,000 บาท และจะต้องเป็น  
ทวิคูณของ 1,000 บาท โดยจะจองซื้อสูงสุดได้ไม่เกิน 500,000 บาท

แบบที่ 2 ใช้ในกรณีที่ผู้จองซื้อต้องการจองซื้อหน่วยลงทุนเกิน 500,000 บาท หรือผู้จองซื้อ  
ที่ต้องการได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนโดยวิธีสุ่มเลือก (Random) หากมีหน่วย  
ลงทุนเหลือจากการจัดสรรแบบจองซื้อก่อนได้ก่อน โดยจำนวนจองซื้อขั้นต่ำ  
สำหรับใบจองซื้อแบบที่ 2 เท่ากับ 10,000 บาท และจะต้องเป็นทวิคูณของ 1,000  
บาท

ทั้งนี้ รายละเอียดการจัดสรรเป็นไปตามข้อ 13.1.5 เรื่อง “การจัดสรรหน่วยลงทุน”

- (2) กรณีนักลงทุนทั่วไป ที่เป็นสหกรณ์ มูลนิธิ วัด สถานศึกษา โรงพยาบาล องค์การสาธารณ  
กุศล ที่จัดตั้งตามกฎหมายไทย

สหกรณ์ มูลนิธิ วัด สถานศึกษา โรงพยาบาล องค์การสาธารณกุศล ที่จัดตั้งตามกฎหมาย  
ไทย ที่สนใจจองซื้อหน่วยลงทุนสามารถจองซื้อหน่วยลงทุนด้วยตนเองที่ตัวแทนจำหน่าย  
หน่วยลงทุน ได้ตามราคาเสนอขายหน่วยลงทุน ระหว่างวันที่ 11-14 พฤศจิกายน 2546  
และวันที่ 17-19 พฤศจิกายน 2546 ตั้งแต่เวลา 8.30 น. - 15.30 น. หรือ ตั้งแต่เวลา  
เปิดทำการของตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนจนถึง 15.30 น. โดยกรอกใบจองซื้อหน่วย  
ลงทุนให้ครบถ้วนและแนบเอกสารหลักฐานในการจองซื้อตามข้อ 13.1.2 พร้อมชำระเงินค่า  
จองซื้อหน่วยลงทุน

ใบจองซื้อหน่วยลงทุนมี 2 แบบ ได้แก่

แบบที่ 1 ใช้สำหรับการจองซื้อจำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำ 10,000 บาท และจะต้องเป็น  
ทวิคูณของ 1,000 บาท โดยจะจองซื้อสูงสุดได้ไม่เกิน 500,000 บาท

แบบที่ 2 ใช้ในกรณีที่ผู้จองซื้อต้องการจองซื้อหน่วยลงทุนเกิน 500,000 บาท หรือผู้จองซื้อ  
ที่ต้องการได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนโดยวิธีสุ่มเลือก (Random) หากมีหน่วย  
ลงทุนเหลือจากการจัดสรรแบบจองซื้อก่อนได้ก่อน โดยจำนวนจองซื้อขั้นต่ำ  
สำหรับใบจองซื้อแบบที่ 2 เท่ากับ 10,000 บาท และจะต้องเป็นทวิคูณของ 1,000  
บาท ทั้งนี้ จะสามารถจองซื้อสูงสุดได้ไม่เกิน 500 ล้านบาทต่อราย

ทั้งนี้ รายละเอียดการจัดสรรเป็นไปตามข้อ 13.1.5 เรื่อง “การจัดสรรหน่วยลงทุน”

- (3) กรณีนักลงทุนทั่วไปที่เป็นบุคคลเฉพาะกลุ่ม

นักลงทุนทั่วไปที่เป็นบุคคลเฉพาะกลุ่มที่สนใจจองซื้อหน่วยลงทุนสามารถจองซื้อหน่วย  
ลงทุนได้ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ได้ตามราคาเสนอขายหน่วยลงทุน ใน  
วันที่ 11 พฤศจิกายน 2546 ตั้งแต่เวลา 8.30 น. - 15.30 น. โดยกรอกใบจองซื้อหน่วย  
ลงทุนให้ครบถ้วนและแนบเอกสารหลักฐานในการจองซื้อตามข้อ 13.1.2 พร้อมชำระเงินค่า  
จองซื้อหน่วยลงทุน

ใบจองซื้อสำหรับนักลงทุนทั่วไปที่เป็นบุคคลเฉพาะกลุ่ม จะเป็นใบจองซื้อแบบที่ 3 ซึ่งกำหนดมูลค่าการจองซื้อขั้นต่ำ 10,000 บาท และจะต้องเป็นทวีคูณของ 1,000 บาท

(4) กรณีนักลงทุนทั่วไปที่เป็นสถาบันการเงินและกองทุน

นักลงทุนทั่วไปประเภทสถาบันการเงินและกองทุนที่สนใจจองซื้อหน่วยลงทุนสามารถจองซื้อหน่วยลงทุนด้วยตนเองที่ตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน ได้ตามราคาเสนอขายหน่วยลงทุนระหว่างวันที่ 20-21 พฤศจิกายน 2546 ตั้งแต่เวลา 8.30 น. - 15.30 น. โดยกรอกใบจองซื้อหน่วยลงทุนให้ครบถ้วนและแนบเอกสารหลักฐานในการจองซื้อตามข้อ 13.1.2 พร้อมชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน

ใบจองซื้อสำหรับนักลงทุนทั่วไปประเภทนักลงทุนสถาบัน จะเป็นใบจองซื้อแบบที่ 4 ซึ่งกำหนดมูลค่าการจองซื้อขั้นต่ำ 10,000 บาท และจะต้องเป็นทวีคูณของ 1,000 บาท

ผู้จองซื้อตามข้อ (4) มีสิทธิที่จะได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนในกรณีที่มีหน่วยลงทุนเหลือจากการจัดสรรให้ผู้จองซื้อตามข้อ (1) ถึง (3) ดังกล่าวข้างต้นเท่านั้น ทั้งนี้ รายละเอียดการจัดสรรเป็นไปตามข้อ 13.1.5 เรื่อง “การจัดสรรหน่วยลงทุน”

(5) กรณีบุคคลอื่นใดที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

หากมีหน่วยลงทุนเหลือจากการจองซื้อและจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อตามข้อ (1) ถึง (4) ดังกล่าวข้างต้น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะจำหน่ายหน่วยลงทุนที่เหลือให้แก่บุคคลอื่นใดในบริษัทจัดการเห็นสมควร ในวันที่ 24 พฤศจิกายน 2546 ตั้งแต่เวลา 8.30 น. - 15.30 น. โดยกรอกใบจองซื้อหน่วยลงทุนให้ครบถ้วนและแนบเอกสารหลักฐานในการจองซื้อตามข้อ 13.1.2 พร้อมชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน

ใบจองซื้อสำหรับบุคคลอื่นใดที่บริษัทจัดการเห็นสมควร จะเป็นใบจองซื้อแบบที่ 4 ซึ่งกำหนดมูลค่าการจองซื้อขั้นต่ำ 10,000 บาท และจะต้องเป็นทวีคูณของ 1,000 บาท

ผู้จองซื้อตามข้อ (5) มีสิทธิที่จะได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน ตามข้อ 13.1.5 เรื่อง “การจัดสรรหน่วยลงทุน”

### 13.1.4 การรับชำระ และการเก็บรักษาเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน

(1) กรณีนักลงทุนทั่วไปที่เป็นบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย สหกรณ์ มูลนิธิ วัด สถานศึกษา โรงพยาบาล และบุคคลอื่นหรือนิติบุคคลอื่นที่จัดตั้งตามกฎหมายไทย

ผู้จองซื้ออาจชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเป็นเงินสด หรือเงินโอน หรือชำระเป็นเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค โดยการชำระเป็นเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค ผู้จองซื้อต้องชำระเพียงฉบับเดียวเต็มจำนวนต่อใบจองซื้อ 1 ฉบับ และต้องสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีเดียวกัน โดยลงวันที่ตามวันที่จองซื้อหน่วยลงทุนแต่ไม่เกินวันที่ 18 พฤศจิกายน 2546 และขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่าย “บัญชีจองซื้อหน่วยลงทุนกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง แบบที่ 1” สำหรับใบจองซื้อแบบที่ 1 และ “บัญชีจองซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง แบบที่ 2” สำหรับใบจองซื้อแบบที่ 2 พร้อมทั้งเขียนชื่อ นามสกุล ที่อยู่และเบอร์

โทรศัพท์ที่ติดต่อได้ไว้ข้างหลังเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค ทั้งนี้ ในการชำระเงินไม่ว่าวิธีใด บริษัทจัดการต้องสามารถเรียกเก็บเงินได้ก่อนระยะเวลาเสนอขายจะสิ้นสุด

หากผู้จองซื้อทำการจองซื้อในวันที่ 11-14 พฤศจิกายน 2546 และวันที่ 17 พฤศจิกายน 2546 ผู้จองซื้อสามารถชำระเงินค่าจองซื้อเป็นเงินสด เงินโอน เช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค ลงวันที่ ณ วันที่จองซื้อ และสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีเดียวกัน

หากผู้จองซื้อทำการจองซื้อในวันที่ 18 พฤศจิกายน 2546 ก่อนเวลา 12.00 น. ผู้จองซื้อสามารถชำระเงินค่าจองซื้อเป็นเงินสด เงินโอน เช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค ลงวันที่ ณ วันที่จองซื้อ และสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีเดียวกัน หากทำการจองซื้อหลังเวลา 12.00 น. ผู้จองซื้อต้องชำระค่าจองซื้อด้วยเงินสดหรือโดยการโอนเงินเท่านั้น

หากผู้จองซื้อทำการจองซื้อในวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 ผู้จองซื้อต้องชำระค่าจองซื้อด้วยเงินสดหรือโดยการโอนเงินเท่านั้น

(2) กรณีนักลงทุนทั่วไปที่เป็นบุคคลเฉพาะกลุ่ม

ผู้จองซื้ออาจชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเป็นเงินสด หรือเงินโอน หรือชำระเป็นเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค โดยการชำระเป็นเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค ผู้จองซื้อต้องชำระเพียงฉบับเดียวเต็มจำนวนต่อไปของซื้อ 1 ฉบับ และต้องสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีเดียวกัน โดยลงวันที่ตามวันที่จองซื้อหน่วยลงทุนแต่ไม่เกินวันที่ 11 พฤศจิกายน 2546 และขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่าย “บัญชีจองซื้อหน่วยลงทุนกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง แบบที่ 3” พร้อมทั้งเขียนชื่อ นามสกุล ที่อยู่และเบอร์โทรศัพท์ที่ติดต่อได้ไว้ข้างหลังเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค ทั้งนี้ ในการชำระเงินไม่ว่าวิธีใด บริษัทจัดการต้องสามารถเรียกเก็บเงินได้ภายในวันที่ 12 พฤศจิกายน 2546

(3) กรณีนักลงทุนทั่วไปที่เป็นสถาบันการเงินและกองทุน

หากครบกำหนดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนตามข้อ (1) และ (2) แล้ว ปรากฏว่ากองทุนยังมีจำนวนหน่วยลงทุนที่เสนอขายเหลืออยู่ ตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนจะเปิดให้มีการเสนอขายหน่วยลงทุนระหว่างวันที่ 20 - 21 พฤศจิกายน 2546 แก่บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือนิติบุคคลอื่นที่จัดตั้งตามกฎหมายไทย โดยรวมถึง ธนาคาร บริษัทเงินทุน บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ บริษัทประกัน กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนรวม บรษัทเงินทุนแห่งประเทศไทย กองทุนประกันสังคม ทั้งนี้ ผู้ลงทุนกลุ่มดังกล่าวจะต้องชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนเป็นเงินสดหรือเงินโอน โดยเข้า “บัญชีจองซื้อหน่วยลงทุนกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง แบบที่ 4” ภายในเวลา 15.30 ของวันที่ 21 พฤศจิกายน 2546 เท่านั้น

## (4) กรณีบุคคลอื่นใดที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

หากครบกำหนดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนทั้ง 3 ประเภทดังกล่าวข้างต้นแล้ว ปรากฏว่ากองทุนยังมีจำนวนหน่วยลงทุนที่เสนอขายเหลืออยู่ ตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน จะเปิดให้มีการเสนอขายหน่วยลงทุนในวันที่ 24 พฤศจิกายน 2546 ให้แก่บุคคลอื่นใดที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ทั้งนี้ ผู้ลงทุนกลุ่มดังกล่าวจะต้องชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนเป็นเงินสดหรือเงินโอน โดยเข้า “บัญชีจองซื้อหน่วยลงทุนกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง แบบ ที่ 4” ภายในเวลา 15.30 ของวันที่ 24 พฤศจิกายน 2546 เท่านั้น

การจองซื้อหน่วยลงทุนจะสมบูรณ์ต่อเมื่อผู้จำหน่ายหน่วยลงทุนและ/หรือตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนได้รับเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน และนายทะเบียนหน่วยลงทุนได้บันทึกข้อมูลการซื้อหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วเท่านั้น และเพื่อให้บริษัทจัดการและ/หรือผู้จำหน่ายหน่วยลงทุนสามารถจัดสรรหน่วยลงทุน ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนที่ยื่นความจำนงในการซื้อหน่วยลงทุนและได้ดำเนินการตามข้อ 13.1.3 และ 13.1.4 แล้ว จะขอยกเลิกคำสั่งจองซื้อหน่วยลงทุนนั้นและขอรับเงินคืนไม่ได้ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากบริษัทจัดการและ/หรือผู้จำหน่ายหน่วยลงทุนเป็นกรณีพิเศษ

ในกรณีที่ผู้จองซื้อชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเป็นเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค หรือวิธีอื่นใดซึ่งถูกปฏิเสธการจ่ายเงิน บริษัทจัดการและ/หรือผู้จำหน่ายหน่วยลงทุนจะดำเนินการยกเลิกรายการจองซื้อหน่วยลงทุนนั้นและแจ้งให้ผู้จองซื้อทราบ

บริษัทจัดการและ/หรือผู้จำหน่ายหน่วยลงทุนจะนำเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนที่ได้รับจากผู้จองซื้อหน่วยลงทุนเก็บรักษาไว้ในบัญชีเงินฝากในนาม “บัญชีจองซื้อหน่วยลงทุนกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง แบบที่ 1” และ “บัญชีจองซื้อหน่วยลงทุนกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง แบบที่ 2” และ “บัญชีจองซื้อหน่วยลงทุนกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง แบบที่ 3” และ “บัญชีจองซื้อหน่วยลงทุนกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง แบบที่ 4” แล้วแต่กรณี ซึ่งเป็นบัญชีออมทรัพย์หรือกระแสรายวันซึ่งบริษัทจัดการได้เปิดไว้กับธนาคารพาณิชย์ไทย

### 13.1.5 การจัดสรรหน่วยลงทุน

เพื่อให้การจัดสรรหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของกระทรวงการคลัง ที่ต้องการให้หน่วยลงทุนมีการกระจายสู่นักลงทุนรายย่อยมากที่สุด จึงกำหนดเกณฑ์การจัดสรรดังนี้

ในเบื้องต้น หน่วยลงทุนจะถูกแบ่งการจัดสรรออกเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่

กลุ่มที่ 1: จำนวน 65,000 ล้านบาท (6,500 ล้านหน่วย)

กลุ่มที่ 2: จำนวน 5,000 ล้านบาท (500 ล้านหน่วย)

**รอบที่ 1:** การจัดสรรหน่วยลงทุนในกลุ่มที่ 1

- 1.1 จำนวนไม่เกิน 3,250 ล้านบาท จัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อที่เป็นบุคคลเฉพาะกลุ่มตามใบจองซื้อแบบที่ 3
- 1.2 จำนวน 61,750 ล้านบาท และส่วนที่เหลือจากการจัดสรรในรอบที่ 1.1 จัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อที่เป็นบุคคลธรรมดาที่ถือสัญชาติไทย หรือ สหกรณ์ มูลนิธิ วัด สถานศึกษา โรงพยาบาล องค์การสาธารณกุศล หรือนิติบุคคลอื่นที่จัดตั้งตามกฎหมายไทย ที่ยื่นใบจองซื้อแบบที่ 1 ทุกราย โดยแต่ละรายจะได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนในส่วนที่จองซื้อไม่เกิน 500,000 บาท (50,000 หน่วย)

ในการจัดสรรในรอบที่ 1.1 และ 1.2 หากมีจำนวนหน่วยลงทุนที่ได้รับการจองซื้อ มากกว่าจำนวนหน่วยลงทุนที่สามารถจัดสรรได้ ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนแต่ละราย จะจัดสรรหน่วยลงทุนโดยใช้หลักการ “จองซื้อก่อนได้ก่อน” ตามวันและเวลาที่ตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนของผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนแต่ละรายได้รับเอกสารการจองซื้อ หน่วยลงทุน

**รอบที่ 2:** การจัดสรรหน่วยลงทุนในกลุ่มที่ 2

จำนวนไม่เกิน 5,000 ล้านบาท จัดสรรให้ผู้จองซื้อที่เป็นสหกรณ์ มูลนิธิ วัด สถานศึกษา โรงพยาบาล และองค์การสาธารณกุศล ที่จัดตั้งตามกฎหมายไทย ที่ยื่นใบจองซื้อแบบที่ 2

หากหน่วยลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรรตามจำนวนการจองซื้อทั้งหมดในรอบที่ 2 บริษัทจัดการจะพิจารณาจัดสรรหน่วยลงทุนให้ผู้จองซื้อตามวิธีสุ่มเลือก (Random) ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

**รอบที่ 3:** ในกรณีที่มีหน่วยลงทุนคงเหลือจากการจัดสรรในรอบที่ 1 และรอบที่ 2 จะทำการจัดสรรให้กับผู้จองซื้อที่เป็นบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย และนิติบุคคลอื่นที่จัดตั้งตามกฎหมายไทย ที่ยื่นใบจองซื้อแบบที่ 2 (โดยไม่รวมผู้จองซื้อที่ไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนในรอบที่ 2)

หากหน่วยลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรรตามจำนวนการจองซื้อทั้งหมดในรอบที่ 3 บริษัทจัดการจะพิจารณาจัดสรรหน่วยลงทุนให้ผู้จองซื้อตามวิธีสุ่มเลือก (Random) ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

**รอบที่ 4:** ในกรณีที่มีหน่วยลงทุนคงเหลือจากการจัดสรรในรอบที่ 3 จะทำการจัดสรรให้กับผู้จองซื้อที่เป็นสหกรณ์ มูลนิธิ วัด สถานศึกษา โรงพยาบาล และองค์การสาธารณกุศล ที่จัดตั้งตามกฎหมายไทย ที่ยื่นใบจองซื้อแบบที่ 2 แต่ยังไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนในรอบที่ 2

หากหน่วยลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรรตามจำนวนการจองซื้อทั้งหมดในรอบที่ 4 บริษัทจัดการจะพิจารณาจัดสรรหน่วยลงทุนให้ผู้จองซื้อตามวิธีสุ่มเลือก (Random) ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

**รอบที่ 5:** ในกรณีที่ มีหน่วยลงทุนเหลือจากการจัดสรรในรอบที่ 4 จะทำการจัดสรรให้กับผู้จองซื้อที่เป็นนักลงทุนทั่วไปที่เป็นสถาบันการเงินและกองทุน ที่กรอกใบจองซื้อแบบที่ 4

หากหน่วยลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรรตามจำนวนการจองซื้อทั้งหมดในรอบที่ 5 บริษัทจัดการ และ/หรือผู้จัดจำหน่ายจะพิจารณาจัดสรรหน่วยลงทุนให้ผู้จองซื้อโดยใช้หลักการ “จองซื้อก่อนได้ก่อน” ตามวันและเวลาที่ตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนของผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนแต่ละรายได้รับเอกสารการจองซื้อหน่วยลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดจำหน่ายขอสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

**รอบที่ 6:** ในกรณีที่ มีหน่วยลงทุนเหลือจากการจัดสรรในรอบที่ 5 จะทำการจัดสรรให้กับผู้จองซื้อที่เป็นบุคคลอื่นที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ที่กรอกใบจองซื้อแบบที่ 4

บริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดจำหน่ายขอสงวนสิทธิจะพิจารณาจัดสรรหน่วยลงทุนให้ผู้จองซื้อโดยใช้หลักการ “จองซื้อก่อนได้ก่อน” ตามวันและเวลาที่บริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดจำหน่ายได้รับเอกสารการจองซื้อหน่วยลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดจำหน่ายขอสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

ในกรณีที่จำนวนเงินที่ระบุในใบจองซื้อหน่วยลงทุนไม่ตรงกับจำนวนเงินที่ได้รับชำระ บริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้ตามจำนวนเงินที่ได้รับชำระเป็นเกณฑ์ ในกรณีที่บริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนได้พิจารณาแล้วว่า การจัดสรรหน่วยลงทุนมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุนรวมอายุถาวร หรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือต่อชื่อเสียง หรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนแต่บางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้จองซื้อทราบล่วงหน้า

### 13.1.6 การคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนสำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.

ในกรณีที่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนไม่ได้รับการจัดสรรไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน และ/หรือในกรณีที่บริษัทจัดการต้องยุติโครงการ เนื่องจากไม่สามารถจำหน่ายให้แก่ประชาชนได้ถึง 10 ราย หรือจำหน่ายให้ประชาชนได้ถึง 10 ราย แต่มีมูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้แล้วทั้งหมดต่ำกว่า 1,000 ล้านบาท บริษัทจัดการจะคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรให้ผู้จองซื้อโดยไม่คิดดอกเบี้ยหรือค่าเสียหายใดๆ โดยจ่ายเป็นเงินโอน หรือเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายผู้จองซื้อหน่วยลงทุนตามชื่อที่ระบุไว้ในใบจองซื้อหน่วยลงทุน และส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่ระบุไว้ในใบจองซื้อหน่วยลงทุน ภายใน 30 วัน นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วย

ลงทุน ทั้งนี้ กรณีที่ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อได้ภายในระยะเวลา 30 วัน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขาย นายทะเบียนตามที่ระบุไว้ในข้อ 8 ที่มีหน้าที่รับผิดชอบในการส่งคืนเงินดังกล่าวจะต้องชำระดอกเบี้ยให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนที่ไม่ได้รับการจัดสรรคืน นับจากวันที่พ้นกำหนดระยะเวลา 30 วันดังกล่าวจนถึงวันที่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนได้รับเงินค่าจองซื้อแล้ว อย่างไรก็ตาม ไม่ว่าในกรณีใดๆ หากได้มีการส่งเช็คคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุในใบจองซื้อโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าจองซื้อแล้วโดยชอบ และผู้จองซื้อจะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ยหรือค่าเสียหายใดๆ อีกต่อไป

### 13.2 การเสนอขายหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข.

การเสนอขายหน่วยลงทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จะดำเนินการภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันจดทะเบียนของทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นกองทุนรวมต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และก่อนวันที่ประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ครั้งแรก โดยราคาเสนอขายสำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. เท่ากับราคาตามมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน โดยผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จะต้องกรอกใบจองซื้อหน่วยลงทุนแบบที่ 3 พร้อมเอกสารหลักฐานในการจองซื้อ

### 14. การออกและส่งมอบใบหน่วยลงทุน

นายทะเบียนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จะดำเนินการจัดส่งใบหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อตามจำนวนที่ได้รับการจัดสรรโดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่ระบุไว้ในใบจองซื้อ ภายใน 30 วันนับจากวันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุน

### 15. สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ คณะกรรมการการลงทุน ที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ที่ปรึกษากฎหมาย ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน นายทะเบียน ผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้สอบบัญชี และผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง

#### 15.1 สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ

ในการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง บริษัทจัดการมีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบในการดำเนินการดังต่อไปนี้

##### 15.1.1 การบริหารกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

- (1) ยื่นคำขอจดทะเบียนของทรัพย์สินเป็นกองทุนรวมต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใน 15 วันทำการนับตั้งแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก
- (2) จัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ให้เป็นไปตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตลอดจนยื่นข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการอย่างเคร่งครัด
- (3) นำเงินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ไปลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างๆ และซื้อขายจำหน่าย สั่งโอน เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติมหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยลงทุนตามนโยบายของคณะกรรมการการลงทุน หลักเกณฑ์ของ



ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตามวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนของโครงการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

- (4) เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการที่กองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง ถือหุ้นอยู่เท่าที่จำเป็น เพื่อรักษาประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายละลงทุน และเป็นไปตามนโยบายที่คณะกรรมการการลงทุนเป็นผู้กำหนด ยกเว้น ในกรณีของกิจการที่เป็นรัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และกิจการอื่นๆ ที่กระทรวงการคลังขायให้แก่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง บริษัทจัดการมีสิทธิที่จะมอบฉันทะให้บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากกระทรวงการคลังให้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- (5) เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือวิธีการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ตามข้อ 21 เรื่อง “การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือการแก้ไขวิธีการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง”
- (6) แต่งตั้งคณะกรรมการการลงทุน ที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ที่ปรึกษากฎหมาย ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน นายทะเบียน และผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยได้รับความเห็นชอบจากกระทรวงการคลัง
- (7) ละเว้นไม่ต้องปฏิบัติตามมติของคณะกรรมการการลงทุนหรือมติของผู้ถือหุ้นรายละลงทุนที่บริษัทจัดการมีเหตุผลอันสมควรเชื่อว่ามติดังกล่าวฝ่าฝืนประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง
- (8) ดูแลให้มีการตัดสินใจลงทุนสอดคล้องกับพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศต่างๆ ที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง
- (9) จัดทำรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

#### 15.1.2 การรับและการจ่ายเงินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

จัดให้มีการรับและจ่ายค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย หรือเงินตอบแทนอื่นใดจากผู้ถือหุ้นรายละลงทุนและกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 16 เรื่อง “ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหุ้นรายละลงทุนและกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง”

#### 15.1.3 การแต่งตั้งหรือถอดถอนบุคคลที่เกี่ยวข้องเพื่อจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

- (1) จัดให้มีผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ซึ่งมีคุณสมบัติตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เรื่อง “คุณสมบัติของผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม” รวมถึงการเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ในข้อ 5.1

- (2) จัดให้มีผู้สอบบัญชีของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้าม โดยถือตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์และบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ และมีอำนาจในการถอนถอนผู้สอบบัญชีของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
- (3) จัดให้มีผู้ชำระบัญชีของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ตามที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ก่อน เมื่อยุติหรือเลิกกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
- (4) แต่งตั้งหรือถอดถอนที่ปรึกษาหรือคณะบุคคลขึ้นทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาโครงการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง โดยได้รับความเห็นชอบจากกระทรวงการคลังเช่น ที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง หรือที่ปรึกษาอื่นๆ โดยเสียค่าตอบแทนหรือไม่ก็ได้ ในกรณีที่ต้องเสียค่าตอบแทน กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จะเป็นผู้รับผิดชอบการจ่ายค่าตอบแทนนั้น
- (5) แต่งตั้งนายทะเบียนตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร
- (6) แต่งตั้งที่ปรึกษากฎหมาย และผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ตามที่กระทรวงการคลังให้ความเห็นชอบ

#### 15.1.4 การดำเนินการอื่นๆ

- (1) จัดให้มีการฝากทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ไว้กับผู้ดูแลผลประโยชน์
- (2) จัดให้มีการเก็บรักษาไว้ซึ่งสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
- (3) จัดทำบัญชีแสดงการลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ไว้โดยถูกต้องครบถ้วน
- (4) จัดทำรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นรายวัน และจัดส่งให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ภายในสิ้นวันทำการนั้น เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะอนุมัติให้ดำเนินการเป็นอย่างอื่น
- (5) จัดทำรายงานฐานะการลงทุนเพื่อกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นรายสัปดาห์ และจัดส่งให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะอนุมัติให้ดำเนินการเป็นอย่างอื่น
- (6) จัดทำรายงานอัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าเกินอัตราส่วนที่กำหนด ในกรณีที่มิได้เกิดจากการลงทุน หรือได้หลักทรัพย์มาเพิ่มเติมตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
- (7) จัดทำรายงานเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และการลงทุนที่อาจเกิดขัดแย้งทางผลประโยชน์ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

- (8) จัดทำรายงานในรอบปีบัญชีเพื่อแสดงข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ของรอบปีบัญชี และส่งรายงานดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใน 4 เดือนนับตั้งแต่วันถัดจากวันสิ้นปีบัญชีนั้น
- (9) แจ้งการแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลที่ได้จดทะเบียนไว้แล้วให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบภายใน 5 วันทำการนับแต่ วันที่ได้แก้ไขเพิ่มเติมนั้น
- (10) ปฏิบัติการอื่นๆ เพื่อให้ถึงซึ่งวัตถุประสงค์ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และรักษาไว้ซึ่งผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน
- (11) ยกเลิกกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 23 “การเลิกโครงการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง”

### 15.2 สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการการลงทุน

ในการบริหารจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง คณะกรรมการการลงทุนให้มีหน้าที่เสนอแนะในภาพกว้างดังต่อไปนี้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการเป็นผู้มีอำนาจในการตัดสินใจดำเนินการต่างๆ

- (1) กำหนดนโยบายการลงทุน อัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์แต่ละประเภท นโยบายการบริหารอัตราผลตอบแทน ความเสี่ยงและสภาพคล่อง
- (2) วางแผนกลยุทธ์การลงทุนให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้และสอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจ สภาพการณ์ตลาดเงินและตลาดทุนในแต่ละช่วงเวลา
- (3) ให้คำแนะนำเกี่ยวกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในแต่ละปี
- (4) จัดให้มีการประชุมอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง
- (5) การติดตามและประเมินผลการลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

### 15.3 สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

#### 15.3.1 สิทธิของที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

ได้รับค่าธรรมเนียมจากกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง สำหรับการทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และมีสิทธิต่าง ๆ ตามสัญญาว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

#### 15.3.2 หน้าที่และความรับผิดชอบของที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

- (1) ศึกษาวิเคราะห์รูปแบบ วิธีการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง รวมถึงการดำเนินการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง โดยศึกษากฎระเบียบของราชการที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ของทางราชการ กฎเกณฑ์ของ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องประกอบ

- (2) ประเมินสถานการณ์ตลาดทุนในประเทศและต่างประเทศ ที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง รวมทั้งผลกระทบจากการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
- (3) เสนอข้อพิจารณาและกำหนดโครงสร้างที่เหมาะสมในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และเสนอคณะกรรมการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง พิจารณาให้ความเห็นชอบ โดยอย่างน้อยจะต้องครอบคลุมถึง
- (ก) การให้คำปรึกษาในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และการเสนอรายชื่อบริษัทจัดการเพื่อทำหน้าที่จัดตั้งและบริหารกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
- (ข) การให้คำปรึกษาในการจัดโครงสร้างกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
- (ค) การให้คำปรึกษาในการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน โดยจะมีบทบาทในการกำหนดกลยุทธ์และวางแผนการจัดจำหน่าย ซึ่งจะครอบคลุมถึงเรื่องช่องทางกำหนดยุทธศาสตร์ และการกำหนดกลุ่มนักลงทุนเป้าหมาย
- (ง) เสนอหลักการในการกำหนดราคาขายหลักทรัพย์ของกระทรวงการคลังให้กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และราคารับซื้อคืนหลักทรัพย์ เมื่อกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งครบกำหนดอายุโครงการ
- (จ) ประเมินมูลค่าหลักทรัพย์ที่กระทรวงการคลังถือครองอยู่ทั้งหมด โดยวิธีต่าง ๆ พร้อมเสนอวิธีการและมูลค่าหุ้นที่เหมาะสมในการเสนอขายหุ้นให้กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง รวมทั้งมูลค่าหุ้นที่จะรับซื้อคืนเมื่อกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งครบกำหนด
- (ฉ) การให้คำปรึกษาและประสานงานในการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (ถ้ามี) และการประสานงานกับผู้วิเคราะห์ต่างประเทศ และ MSCI
- (4) ตรวจสอบเอกสารที่บริษัทจัดการจะดำเนินการยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ให้มีเนื้อหาสาระครอบคลุมนโยบายและวัตถุประสงค์ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
- (5) ให้คำปรึกษาด้านกฎหมายและกฎ ก.ล.ต. และกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
- (6) เสนอรูปแบบ วิธีการ การบริหาร การกำกับ การประเมินผล และการประชาสัมพันธ์ ตลอดจนการประสานงานระหว่างหน่วยงานผู้ลงทุนและภาครัฐ
- (7) จัดเตรียมร่างสัญญาซื้อขายกองทรัสต์สิน สัญญาให้สิทธิในการซื้อกองทรัสต์สิน (Call Option) สัญญาให้สิทธิในการขายกองทรัสต์สิน (Put Option) ระหว่างกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และกระทรวงการคลัง และนำเสนอต่อที่ปรึกษากฎหมายที่ได้รับมอบหมายจากกระทรวงการคลังและกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เพื่อให้ที่ปรึกษากฎหมายดังกล่าวจัดเตรียมสัญญาฉบับสมบูรณ์ต่อไป

## 15.4 สิทธิหน้าที่ และความรับผิดชอบของที่ปรึกษากฎหมาย

### 15.4.1 สิทธิของที่ปรึกษากฎหมาย

- (1) ได้รับค่าธรรมเนียมจากกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง สำหรับการทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษา  
กฎหมาย ตามสัญญาว่าจ้างที่ปรึกษากฎหมายของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
- (2) บอกละเมิดสัญญาว่าจ้างที่ปรึกษากฎหมายของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ตามเงื่อนไขที่  
กำหนดไว้ในสัญญาดังกล่าว

### 15.4.2 หน้าที่และความรับผิดชอบของที่ปรึกษากฎหมายของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

- (1) ให้คำแนะนำและให้คำปรึกษาในการกำหนดขอบเขตการดำเนินงาน และแผนงานในการ  
ประสานงานกับกระทรวงการคลัง คณะกรรมการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และ  
บุคคลที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งเข้าร่วมประชุมและให้ข้อคิดเห็นในฐานะที่ปรึกษากฎหมาย
- (2) ศึกษาวิเคราะห์รูปแบบ และวิธีการจัดการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ตลอดจน  
กฎหมายและกฎระเบียบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อการจัดโครงสร้างกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง  
เป็นไปตามวัตถุประสงค์ในการจัดตั้งกองทุนมากที่สุด
- (3) ให้คำปรึกษา และเสนอความเห็นทางกฎหมาย ในการกำหนดโครงสร้างกองทุนรวม  
วายุภักษ์ หนึ่ง ที่เหมาะสม การจัดการลงทุนในหลักทรัพย์ การจัดโครงสร้างผู้ถือหุ้น  
ลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ รวมถึงการดำเนินงานอื่นที่เกี่ยวข้อง
- (4) จัดทำร่างและเจรจาต่อรองเอกสารสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ข้อกำหนดและเงื่อนไข  
ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง สัญญาจัดการกองทุน สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์  
สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียน สัญญาการจำหน่าย สัญญาซื้อขายกองทรัยพ์สิน สัญญาให้  
สิทธิในการซื้อกองทรัยพ์สิน (Call Option) สัญญาให้สิทธิในการขายกองทรัยพ์สิน (Put  
Option) และสัญญาอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง
- (5) ตรวจสอบเอกสารที่บริษัทจัดการจะดำเนินการยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อ  
จัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ให้มีเนื้อหาสาระสอดคล้องต่อนโยบายและวัตถุประสงค์  
ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และไม่ขัดต่อกฎ ก.ล.ต. และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- (6) ประสานงานและติดต่อกับคณะกรรมการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ ที่ปรึกษาทางการเงิน  
ในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง บริษัทจัดการ และหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้  
กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง สามารถจัดตั้งได้อย่างดี โดยมีเนื้อหาและวัตถุประสงค์  
สอดคล้องกับนโยบายที่กระทรวงการคลังกำหนด และไม่ขัดต่อกฎ ก.ล.ต. และกฎหมายที่  
เกี่ยวข้อง
- (7) ดำเนินการอื่นใดตามที่ได้รับมอบหมาย เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่กองทุนรวมวายุภักษ์  
หนึ่ง เช่น การให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการจัดตั้งสำนักงานกองทุนรวมวายุภักษ์รวมทั้งระบบที่  
จะใช้ในการดำเนินงานทั้งหมด เป็นต้น

## 15.5 สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน

### 15.5.1 สิทธิของผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน

ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนมีสิทธิตาม ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน

### 15.5.2 หน้าที่และความรับผิดชอบของผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน

- (1) แต่งตั้งตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน
- (2) แจกจ่ายหนังสือชี้ชวน เอกสารการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับหน่วยลงทุนที่จำหน่าย และเอกสารการจองซื้อ ให้ผู้สนใจที่จะลงทุน
- (3) รับคำสั่งซื้อจากตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนและส่งคำสั่งดังกล่าวให้บริษัทจัดการและ/หรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนตามคำสั่งของบริษัทจัดการ
- (4) จัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนตามสัดส่วนหน่วยลงทุนที่รับผิดชอบ
- (5) ชี้แจงข้อมูล รายละเอียดในเรื่องต่างๆ เกี่ยวกับกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
- (6) ดำเนินการอื่นตามที่สัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

## 15.6 สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน

### 15.6.1 สิทธิของตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน

- (1) ได้รับค่าธรรมเนียมจากกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง สำหรับการทำหน้าที่เป็นตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน ตามสัญญาแต่งตั้งตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน
- (2) บอกลีกสัญญาแต่งตั้งตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาดังกล่าว

### 15.6.2 หน้าที่และความรับผิดชอบของตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน

- (1) แจกจ่ายหนังสือชี้ชวน เอกสารการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับหน่วยลงทุนที่จำหน่าย และเอกสารการจองซื้อ
- (2) แจกจ่ายหรือรับใบจองซื้อหน่วยลงทุนพร้อมเอกสารหลักฐานต่าง ๆ จากผู้ถือหน่วยลงทุน และส่งเอกสารดังกล่าวให้ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน
- (3) รับชำระเงินค่าจองซื้อ หรือค่าซื้อหน่วยลงทุน
- (4) ชี้แจงข้อมูล รายละเอียดในเรื่องต่างๆ เกี่ยวกับกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ในกรณีที่ผู้ให้ข้อมูลไม่ได้เป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบระดับ 1 (Investment Planner) และระดับ 2 (Fundamental Guide) ต้องให้ข้อมูลเท่าที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนและรายละเอียดโครงการแก่ผู้ลงทุน
- (5) ดำเนินการอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

## 15.7 สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของนายทะเบียน

### 15.7.1 สิทธิของนายทะเบียน

- (1) ได้รับค่าธรรมเนียมจากกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง สำหรับการทำหน้าที่เป็นนายทะเบียน ตามสัญญาว่าจ้างนายทะเบียน
- (2) บอกลีกสัญญาว่าจ้างนายทะเบียน ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาดังกล่าว

### 15.7.2 หน้าที่และความรับผิดชอบของนายทะเบียนกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

- (1) จัดเตรียมระบบงานเพื่อใช้ในการจัดสรรหน่วยลงทุน ตามวิธีการที่กำหนดโดยบริษัทจัดการ
- (2) จัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อ ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเพื่อการเสนอขาย หน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
- (3) จัดทำและจัดส่งจดหมายแจ้งผลการจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อ รวมทั้งดำเนินการคืน เงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อที่ไม่ได้รับการจัดสรร (ถ้ามี)
- (4) จัดทำสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีข้อมูลตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด
- (5) จัดพิมพ์หลักฐานการถือหน่วยลงทุนในรูปแบบที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง กำหนด และจัดส่งหลักฐานการถือหน่วยลงทุนดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน
- (6) โอนหน่วยลงทุนระหว่างผู้ขายและผู้ซื้อหน่วยลงทุนในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนตาม รายการซื้อขายหน่วยลงทุนที่ได้รับจากตัวแทนหรือนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน
- (7) ดำเนินการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อคำนวณเงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละ รายจะได้รับ และดำเนินการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในข้อมูลการ เปิดบัญชี
- (8) จัดทำรายงานต่างๆ ให้แก่หน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

## 15.8 สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์

### 15.8.1 สิทธิของผู้ดูแลผลประโยชน์

- (1) ได้รับค่าธรรมเนียมจากกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง สำหรับการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแล ผลประโยชน์ตามสัญญาจัดตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
- (2) บอกลีกสัญญาจัดตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ตามเงื่อนไขที่ กำหนดไว้ในสัญญาดังกล่าว โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

### 15.8.2 หน้าที่และความรับผิดชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์

- (1) ดูแลให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหน้าที่และความรับผิดชอบซึ่งได้ระบุไว้ในหัวข้อ 15.1 “สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ”

- (2) ดูแลให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามมาตรา 125 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยเคร่งครัด
- (3) รับฝาก ดูแล และเก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง โดยแยกทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ออกจากทรัพย์สินของผู้ดูแลผลประโยชน์ พร้อมทั้งดูแลให้การเบิกจ่ายทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นไปตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จนกว่าผู้ชำระบัญชีจะดำเนินการจดทะเบียนเลิกกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง กับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นที่เรียบร้อย
- (4) ดำเนินการรับมอบ ส่งมอบ จำหน่ายจ่ายโอน และแปลงสภาพหลักทรัพย์ต่างๆ ซึ่งเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ตามคำสั่งของบริษัทจัดการ เมื่อเห็นว่ามีความหลักฐานถูกต้องแล้ว ตลอดจนรับชำระราคาค่าหลักทรัพย์ดังกล่าว
- (5) รับรองความถูกต้องในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และจำนวนหน่วยลงทุน ที่บริษัทจัดการได้คำนวณไว้แล้วตามหัวข้อ 17 “วิธีการคำนวณกำหนดเวลาในการคำนวณ การประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุน และหลักเกณฑ์และวิธีการดำเนินการในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง”
- (6) รับรองความถูกต้องในจำนวนหน่วยลงทุนจากการจองซื้อหน่วยลงทุนของผู้จองซื้อ ตามจำนวนเงินที่บริษัทจัดการโอนเข้าบัญชีของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ตามคำสั่งของบริษัทจัดการ
- (7) จ่ายเงินอันเป็นค่าใช้จ่ายต่างๆ ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ตามคำสั่งของบริษัทจัดการ
- (8) จ่ายเงินปันผลเป็นยอดรวมตามคำสั่งของบริษัทจัดการ เพื่อให้นายทะเบียนดำเนินการส่งให้ผู้ถือหน่วยลงทุน
- (9) จัดทำรายงานดังต่อไปนี้ เป็นลายลักษณ์อักษรส่งให้บริษัทจัดการ
  - (ก) รายงานถึงผลการดำเนินการตามคำสั่งของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการรับและจำหน่ายหลักทรัพย์ ดอกเบี้ยและอื่น ๆ
  - (ข) จัดทำบัญชี และรับรองความถูกต้องของทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ที่รับฝากไว้
  - (ค) จัดทำบัญชีแสดงการรับจ่ายทรัพย์สินของกองทุนวายุภักษ์ หนึ่ง
  - (ง) รายงานเป็นรายเดือนเกี่ยวกับเงินลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง แยกตามประเภทของหลักทรัพย์ และตามสถานภาพของหลักทรัพย์พร้อมคำนวณดอกเบี้ยค้างรับ (ถ้ามี)
  - (จ) รายงานรายละเอียดเจ้าหนี้ค่าซื้อหลักทรัพย์และลูกหนี้ค่าขายหลักทรัพย์เป็นรายเดือน (ถ้ามี)
  - (ฉ) รายงานผลกระทบยอดบัญชีเงินฝากธนาคารเป็นรายเดือน



- (ข) รายงานเงินปันผลค้างรับของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
- (10) จัดทำรายงานโดยละเอียดเสนอต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในกรณีของบริษัทจัดการ กระทบการหรือดเว้นกระทบการจนก่อให้เกิดความเสียหายแก่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง หรือไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ความรับผิดชอบที่ระบุไว้ในหัวข้อ 15.1 ที่ว่าด้วย “สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ” และส่งให้แก่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใน 5 วันนับตั้งแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รู้ถึงเหตุการณ์ดังกล่าว
- (11) แจ้งให้บริษัทจัดการทราบในกรณีที่บริษัทจัดการมิได้ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วย หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงประกาศหลักเกณฑ์ที่ออกโดยอาศัยอำนาจของ กฎหมายดังกล่าว
- (12) ดำเนินการฟ้องร้องบังคับคดีให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหน้าที่ของตน หรือฟ้องร้องเรียกค่า สิ้นไหมทดแทนความเสียหายจากบริษัทจัดการ ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือ หน่วยลงทุน ทั้งหมด หรือเมื่อได้รับคำสั่งจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. สำหรับค่าใช้จ่ายในการ ฟ้องร้องบังคับคดีเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนให้เรียกจ่ายจากทรัพย์สินของกองทุน รวมวายุภักษ์ หนึ่ง
- (13) ดูแลตรวจสอบให้ผู้ชำระบัญชีปฏิบัติตามมาตรา 130 และประกาศที่ออกตามความใน มาตรา 130 ในกรณีที่ผู้ชำระบัญชีกระทบการหรือดเว้นกระทบการตามมาตรา 130 และ ประกาศที่ออกตามความในมาตรา 130 ให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง รายงานให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบ และรับฝากทรัพย์สินของกองทุนรวม วายุภักษ์ หนึ่ง จนกว่าจะจดทะเบียนเลิกกองทุน
- (14) ดำเนินการอื่นๆ ตามที่ได้มีการตกลงกับผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือกำหนดไว้ในสัญญา แต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ ทั้งนี้ ต้องไม่ขัดต่อกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์ หรือประกาศของคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศของสำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต.
- (15) ให้ความเห็นชอบในการดำเนินการของบริษัทจัดการตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดให้เป็นหน้าที่ของผู้ดูแลผลประโยชน์

## 15.9 สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

### 15.9.1 สิทธิของผู้สอบบัญชี

- (1) ได้รับค่าธรรมเนียมจากกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง สำหรับการทำหน้าที่ตามสัญญาจัดตั้ง ผู้สอบบัญชีของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
- (2) บอกเลิกสัญญาจัดตั้งผู้สอบบัญชีของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ใน สัญญาดังกล่าว โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

### 15.9.2 หน้าที่และความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

- (1) ศึกษาและวิเคราะห์โครงสร้างของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ร่วมกับที่ปรึกษาทางการเงิน เพื่อการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เพื่อให้เป็นไปตามกรอบนโยบาย และวัตถุประสงค์ในการบริหาร การลงทุน โดยไม่ขัดต่อมาตรฐานการบัญชีของไทย
- (2) ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการบันทึกบัญชีของรายการทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง รวมทั้งการบันทึกบัญชีของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง โดยคำนึงถึง โครงสร้างของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง การซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และการคุ้มครองเงินลงทุน เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ของการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
- (3) วิเคราะห์ประเด็นข้อสงสัยทางบัญชีที่อาจเกิดขึ้น เสนอแนะแนวทางการลดประเด็นข้อสงสัยดังกล่าว รวมทั้งร่วมเป็นผู้แทนในการหารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อทำความเข้าใจ และแก้ไขประเด็นข้อสงสัยดังกล่าว
- (4) ดำเนินการตรวจสอบบัญชีของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป
- (5) ดำเนินการอื่นใดตามที่ได้รับมอบหมาย เพื่อให้การจัดตั้งและบริหารกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นไปด้วยความเรียบร้อยตามระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และบรรลุวัตถุประสงค์ของการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

### 15.10 สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง (Liquidity Provider และ/หรือ Market Maker)

#### 15.10.1 สิทธิของผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง (Liquidity Provider และ/หรือ Market Maker)

- (1) ได้รับค่าธรรมเนียมจากผู้ลงทุนสำหรับการทำหน้าที่เป็นผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง
- (2) บอกลิขสิทธิ์แต่งตั้งผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาดังกล่าว

#### 15.10.2 หน้าที่และความรับผิดชอบของผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง (Liquidity Provider และ/หรือ Market Maker)

- (1) ดำเนินการเป็นผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง เพื่อให้เกิดการซื้อขายหน่วยลงทุนระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนอันเป็นทางการค้าปกติในตลาดรองการซื้อขายหน่วยลงทุน
- (2) รวบรวมข้อมูลการเสนอซื้อ เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เพื่อเผยแพร่ต่อผู้ถือหน่วยลงทุน
- (3) จัดให้มีการทดสอบระบบที่ทำการจับคู่คำสั่งซื้อขายของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือระบบที่อำนวยความสะดวกให้เกิดการซื้อขายระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตกลงซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างกันได้ รวมทั้งจัดให้มีมาตรการฉุกเฉินเพื่อรองรับเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อการทำงานของระบบดังกล่าว

(4) ดำเนินการอื่นๆ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

## 16. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

### 16.1 ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน

#### 16.1.1 ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน

ไม่มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมในการขายหน่วยลงทุน

#### 16.1.2 ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน และค่าใช้จ่ายในการจัดส่งใบหน่วยลงทุนเนื่องจากการโอน ภายใต้เงื่อนไขที่ระบุไว้ในหัวข้อ 20.4 “สิทธิในการโอนหน่วยลงทุน” ผู้ถือหน่วยลงทุนจะถูกเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุนในอัตรา 65 บาทต่อ 1 ใบหน่วยลงทุน โดยผู้โอนจะถูกเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวในวันที่ยื่นคำขอโอนหน่วยลงทุน นอกจากนี้ ผู้รับโอนจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายในการจัดส่งใบหน่วยลงทุนเนื่องจากการโอนนั้นตามที่จ่ายจริง

#### 16.1.3 ค่าธรรมเนียมการออกใบหน่วยลงทุน กรณีสูญหายหรือกรณีทดแทนใบเดิม

ผู้ถือหน่วยลงทุนจะถูกเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการออกใบหน่วยลงทุนกรณีสูญหายหรือกรณีทดแทนใบเดิมในอัตรา 65 บาทต่อ 1 ใบหน่วยลงทุน

#### 16.1.4 ค่าธรรมเนียมการโอนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน ผลตอบแทน หรือส่วนคืนทุน (ถ้ามี)

ผู้ถือหน่วยลงทุนจะถูกเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการโอนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนและค่าธรรมเนียมการออกเช็คผลตอบแทน หรือส่วนคืนทุน (ถ้ามี) หรือค่าธรรมเนียมการโอนเงินค่าผลตอบแทน หรือส่วนคืนทุน (ถ้ามี) เข้าบัญชีให้ผู้ถือหน่วยลงทุนตามจริง ตามอัตราที่ธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงินเรียกเก็บจากการใช้บริการโอนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนจากบัญชีของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือการโอนเงินค่าตอบแทน หรือส่วนคืนทุน (ถ้ามี) เพื่อเข้าบัญชีของผู้ถือหน่วยลงทุน.

#### 16.1.5 ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดรอง (ถ้ามี)

ผู้ถือหน่วยลงทุนจะถูกเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ตามอัตราที่ผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรองหรือนายหน้าค้าหลักทรัพย์ (Broker) กำหนด

#### 16.1.6 อื่น ๆ

บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าใช้จ่ายอื่นๆ จากผู้ถือหน่วยลงทุนที่ขอให้บริษัทจัดการ หรือนายทะเบียนดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นกรณีพิเศษ นอกเหนือจากกรณีปกติซึ่งเป็นกรณีที่บริษัทจัดการดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกราย เช่น ค่าใช้จ่ายในการจัดแจ้งจำนำกับนายทะเบียน ค่าแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อมูลในทะเบียน เป็นต้น ตามที่บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนกำหนด

ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องรับผิดชอบภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดที่ตนเองเสียด้วย

### 16.2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

การกำหนดอัตราค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมจะต้องเป็นอัตราที่คณะกรรมการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นผู้ให้ความเห็นชอบ

- 16.2.1 ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และการเสนอขายหน่วยลงทุน จำนวนไม่เกิน 270 ล้านบาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) จะเรียกเก็บครั้งเดียวหลังจากที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมเรียบร้อยแล้ว โดยชำระภายใน 7 วันหลังจากวันที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จดทะเบียนเพิ่มเงินทุนของกองทุนรวม และ อัตราค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้น จะแบ่งจ่ายให้แก่ที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ที่ปรึกษากฎหมาย และตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนแต่ละรายตามสัดส่วนที่จะตกลงกันไว้ในสัญญาตลอดจน ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาประชาสัมพันธ์ในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการคืนเงินแก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนที่ไม่ได้รับการจัดสรร โดยแจ้งแก่บริษัทจัดการเป็นลายลักษณ์อักษร ณ วันที่เรียกเก็บค่าธรรมเนียม
- 16.2.2 ค่าธรรมเนียมการจัดการ เท่ากับ 80 ล้านบาทต่อปี โดยบริษัทจัดการแต่ละรายจะได้รับตามที่ระบุไว้ในสัญญาจัดการกองทุน โดยแบ่งชำระเป็นรายเดือน ๆ ละเท่า ๆ กัน
- 16.2.3 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ เท่ากับ 5 ล้านบาท ต่อปี โดยจะชำระเป็นรายเดือน ทั้งนี้ ตัดจ่ายจริงจากบัญชีกองทุนรวมทุกเดือน เดือนละเท่า ๆ กัน
- 16.2.4 ค่าใช้จ่ายในการเป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนเท่ากับ 15 ล้านบาทต่อปี โดยตัดจ่ายเป็นรายเดือน ทั้งนี้ไม่รวมค่าธรรมเนียมการโอนเงินหรือค่าธรรมเนียมในการออกเช็คตามจำนวนครั้งในการโอน และจำนวนการออกเช็ค
- ค่าธรรมเนียมการโอนเงินหรือค่าธรรมเนียมในการออกเช็คเพื่อส่งจ่ายให้ผู้ถือหน่วยลงทุน นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะเรียกเก็บในอัตราดังต่อไปนี้
- (1) ค่าธรรมเนียมการออกเช็ค คิดในอัตรา 25 บาทต่อ 1 รายการ
  - (2) ค่าธรรมเนียมการโอนเงิน คิดในอัตรา 20 บาทต่อ 1 รายการ
- 16.2.5 ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งสำนักงานกองทุนรวมวายุภักษ์ในปีที่จัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ไม่เกิน 150 ล้านบาท (หนึ่งร้อยห้าสิบล้านบาท) จะเรียกเก็บจากกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ตามที่จ่ายจริง ค่าใช้จ่ายรายปีของสำนักงานกองทุนรวมวายุภักษ์ จะเรียกเก็บจากกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ตามสัดส่วนขนาดของเงินกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เทียบกับขนาดของเงินกองทุนรวมทั้งหมดที่สำนักงานกองทุนรวมวายุภักษ์จัดตั้งขึ้น โดยค่าใช้จ่ายรายปีของสำนักงานกองทุนรวมวายุภักษ์ ไม่เกิน 70 ล้านบาท
- 16.2.6 ค่าใช้จ่ายในการนำหน่วยลงทุนเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ตามที่จ่ายจริง
- 16.2.7 ค่าใช้จ่ายในการจัดสรรหน่วยลงทุนสำหรับนายทะเบียนหน่วยลงทุนตามที่จ่ายจริง ในอัตรา 1 บาท ต่อผู้ถือหน่วยลงทุน 1 ราย

## 16.2.8 ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ

- (1) อากาศแสดมปี ค่าธรรมเนียมต่างๆ ในการซื้อขายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นของกองทุนรวม วายุภักษ์ หนึ่ง และค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ซื้อหรือขายเพื่อประโยชน์ในการจัดการ กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (ถ้ามี) ตามที่จ่ายจริง
- (2) ค่าใช้จ่ายต่างๆ ในการมีบัญชีกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง กับธนาคาร เช่น ค่าธรรมเนียม ต่างๆ ที่ธนาคารเรียกเก็บ ค่าอากาศแสดมปี ค่าไปรษณียากร ค่าโทรศัพท์ ค่าโทรสาร ค่าสมุด เช็ค ตามที่จ่ายจริง
- (3) ค่าตอบแทนผู้ชำระบัญชี บริษัทจัดการ และผู้ดูแลผลประโยชน์ในระหว่างการชำระบัญชี กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จนถึงการจัดทะเบียนเลิกกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง กับ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตามที่จ่ายจริง
- (4) ค่าโฆษณาและประชาสัมพันธ์กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ตลอดอายุโครงการ ตามที่จ่ายจริง แต่ไม่เกิน 200 ล้านบาทตลอดอายุโครงการ
- (5) ค่าจัดทำรายงานหนังสือบอกกล่าว ประกาศ และรายงานต่างๆ รวมถึงการลงประกาศใน หนังสือพิมพ์รายวัน และ/หรือข่าวสารถึงผู้ถือหน่วยลงทุน หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุน รวมวายุภักษ์ หนึ่ง โดยตรง ที่บริษัทจัดการจัดทำหรือมีหน้าที่จัดทำขึ้นตามที่สำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือกฎหมายกำหนด ตามที่จ่ายจริง
- (6) ค่าจัดทำ ค่าแปลและค่าพิมพ์หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ใบคำขอเปิดบัญชีกองทุน รวมวายุภักษ์ หนึ่ง แบบฟอร์มคำสั่งซื้อและขายหน่วยลงทุน แบบฟอร์มการยืนยันการชำระ เงินซื้อหน่วยลงทุน ใบหน่วยลงทุน และแบบฟอร์ม หรือรายงาน หรือสัญญาอื่นๆ ที่เกี่ยวกับ กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ตามที่จ่ายจริง
- (7) ค่าเตรียมการและจัดส่งเอกสาร หนังสือโต้ตอบผู้ถือหน่วยลงทุน และรายงานต่างๆ ตลอดจนใบหน่วยลงทุน ตามที่จ่ายจริง
- (8) ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจ่ายเงินปันผล และ/หรือการจ่ายส่วนคืนทุน (ถ้ามี) เช่น ค่า เตรียมการจัดส่งเช็คเงินปันผล และ/หรือการจ่ายส่วนคืนทุน (ถ้ามี) และรายงานประจำปี ค่าของจดหมาย ค่าไปรษณียากร และค่าใช้จ่ายอื่นที่เกิดจากการจ่ายเงินปันผลโดยตรง ตามที่จ่ายจริง
- (9) ค่าใช้จ่าย (ถ้ามี) ในการดำเนินคดีของผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ฟ้องร้องให้บริษัทจัดการปฏิบัติ ตามหน้าที่ หรือเรียกค่าสินไหมทดแทนความเสียหายจากบริษัทจัดการ เพื่อประโยชน์ของผู้ ถือหน่วยลงทุน หรือเมื่อได้รับคำสั่งจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตามที่จ่ายจริง
- (10) ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการติดตาม ทวงถามหรือการดำเนินคดีเพื่อการรับชำระหนี้ใด ๆ ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ตามที่จ่ายจริง

- (11) ค่าใช้จ่ายอันเกี่ยวเนื่องจากการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือการเปลี่ยนแปลงโครงการ เช่น การลงประกาศหนังสือพิมพ์ การจัดประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน การขอมติผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติตามกฎหมาย หรือประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นต้น ตามที่จ่ายจริง
- (12) ค่าสินไหมทดแทนความเสียหาย ค่าธรรมเนียมที่ส่วนราชการหรือองค์กรที่เกี่ยวข้องเรียกเก็บ ค่าที่ปรึกษากฎหมาย และ/หรือผู้ชำนาญการอื่นที่เกี่ยวข้อง และค่าใช้จ่ายอื่นใดที่เกิดขึ้นแก่บริษัทจัดการอันเนื่องจากการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และบริษัทจัดการบุคคลอื่นใดเรียกร้อง ฟ้องร้อง หรือให้ชำระเงินค่าสินไหมทดแทนความเสียหาย แก่บุคคลนั้น ยกเว้นในกรณีที่ค่าสินไหมทดแทนความเสียหาย ค่าธรรมเนียม ค่าที่ปรึกษา และค่าใช้จ่ายอื่นใดนั้นเกิดจากการไม่ปฏิบัติตามโครงการ กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎ ก.ล.ต. หรือเกิดจากการทุจริต ประมาทเลินเล่อ หรือ โดยเจตนาของบริษัทจัดการเอง
- (13) ค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง โดยตรง เช่น ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าจัดประชุมที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ค่าจัดพิมพ์ และจัดส่งหนังสือบอกกล่าวหรือประกาศที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศ กำหนด ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชีและค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่กฎหมายหรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด เป็นต้น ตามที่จ่ายจริง

ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการจัดตั้งและค่าใช้จ่ายรายปีของสำนักงานกองทุนรวมวายุภักษ์จัดเป็นค่าใช้จ่ายที่มีได้มีการเรียกเก็บในการจัดการกองทุนรวมทั่วไป ดังนั้น การเบิกจ่ายค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะทำได้ก็ต่อเมื่อบริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ได้รับหลักฐานการอนุมัติค่าใช้จ่ายที่นำมาเบิกจ่ายจากคณะกรรมการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง หรือคณะกรรมการกองทุนรวมวายุภักษ์แล้วเท่านั้น

ภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันอันเนื่องมาจากค่าธรรมเนียม หรือค่าใช้จ่าย ตามข้อ 16.2.1 ถึง 16.2.8 ข้างต้น จะถือเป็นภาระของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

ค่าใช้จ่ายตาม 16.2.8 (1) ถึง (3) จะตัดจ่ายจากกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ตามที่จ่ายจริงและในทางบัญชีจะตัดจ่ายครั้งเดียวในวันที่เกิดค่าใช้จ่ายนั้นๆ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ตามที่จ่ายจริง ในทางบัญชีบริษัทจัดการจะพิจารณาตัดจ่ายทั้งจำนวน หรือทยอยตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เฉลี่ยเท่ากันทุกวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใช้จ่ายนั้น ๆ ทั้งนี้ การตัดค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย หากมีการเปลี่ยนแปลงเกี่ยวกับภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงการรับรู้ภาษีต่าง ๆ ดังกล่าวโดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนแล้ว

### 16.3 การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย

บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายโดยไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้

- 16.3.1 กรณีเพิ่มอัตราค่าธรรมเนียมหรืออัตราค่าใช้จ่ายที่บริษัทจัดการได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือจากกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วัน โดยจะติดประกาศไว้ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการและที่ทำการทุกแห่งของตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน และประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อย 1 ฉบับ เป็นเวลา 3 วันติดต่อกัน ทั้งนี้ การเพิ่มอัตราค่าธรรมเนียมหรืออัตราค่าใช้จ่ายดังกล่าว จะต้องไม่เกินร้อยละ 25 ของอัตราค่าธรรมเนียมหรืออัตราค่าใช้จ่ายภายในรอบระยะเวลา 1 ปี
- 16.3.2 กรณีที่บริษัทจัดการจะลดอัตราค่าธรรมเนียมหรืออัตราค่าใช้จ่าย บริษัทจัดการจะปิดประกาศไว้ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการและที่ทำการทุกแห่งของตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงตามข้อ 16.1 และ 16.2 บริษัทจัดการจะต้องแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันที่เปลี่ยนแปลง

กรณีที่สมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง มีการเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์การตัดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ตามที่ระบุเป็นอย่างอื่นในอนาคต บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงวิธีการตัดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายตามหลักเกณฑ์ที่บังคับใช้ใหม่ โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

### 17. วิธีการคำนวณ กำหนดเวลาในการคำนวณ การประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุน และหลักเกณฑ์และวิธีการดำเนินการในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง

#### 17.1 วิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

บริษัทจัดการจะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมตามหลักเกณฑ์ และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด โดยจะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมของกองทุนรวม มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. มูลค่าหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. และมูลค่าหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. ทั้งนี้ เนื่องจากส่วนแบ่งของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิส่วนที่เกินจากมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนสำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. และประเภท ข. แตกต่างกัน จึงต้องมีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าหน่วยลงทุนแยกตามประเภทของหน่วยลงทุน นอกจากนี้ ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง บริษัทจัดการจะคำนวณเสมือนหนึ่งว่ากองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เลิกกองทุนในวันที่ทำการคำนวณนั้น โดยจะมีการพิจารณาถึงผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิอันเกิดจากสัญญาให้สิทธิ ในการขายกองทรัพย์สิน (Put Option) และสัญญาการให้สิทธิในการซื้อกองทรัพย์สิน (Call Option) กล่าวคือ ในวันที่ใด ๆ ที่สถานการณ์ที่ก่อให้เกิดภาวะตามสัญญาดังกล่าวสัญญาใดสัญญาหนึ่งเกิดขึ้น บริษัทจัดการจะดำเนินการปรับเพิ่มหรือลดมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ตามภาวะที่เกิดขึ้น

ทั้งนี้ ในการคำนวณดังกล่าวจะนำสำรองเงินปันผลมารวมคำนวณในมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของผู้ถือหุ้นหน่วย  
ลงทุนประเภท ก. และของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ข. ด้วย

หลักเกณฑ์ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value) ของกองทุนรวม

1. คำนวณ NAV ตามหลักเกณฑ์ของกองทุนรวมปกติ
2. พิจารณาเงื่อนไขการใช้สิทธิขายกองทรัพย์สิน (Put Option)

ก. ระหว่างอายุกองทุน:

พิจารณา NAV ก่อนปรับปรุงการใช้สิทธิขายหรือซื้อกองทรัพย์สิน เปรียบเทียบกับ

$$70000 * (1.03)^{t_p} - \sum_{a=1}^n [X_a * (1.03)^{t_a}]$$

โดยที่  $t_p$  = จำนวนปีที่คำนวณได้โดยการนับจำนวนวันของแต่ละปีปฏิทินตั้งแต่วันที่  
กองทุนจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลจนถึงวันที่คำนวณ NAV แล้วนำจำนวน  
วันที่นับได้ของแต่ละปีดังกล่าวมาหารด้วยจำนวนวันทั้งหมดของปีนั้นเป็น  
รายปีปฏิทิน (ทั้งนี้ ในปีใดที่มี 366 วัน ให้ใช้ 366 วันเป็นตัวหาร) จากนั้นนำ  
ผลหารที่ได้ของแต่ละปีมาบวกกันจะได้เป็นผลลัพธ์จำนวนปีที่ต้องการ  
สำหรับการคำนวณ NAV ในครั้งนั้น

$X_a$  = เงินปันผลที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับจริงในแต่ละงวด แต่ไม่เกิน  
ผลตอบแทนขั้นต่ำที่กำหนดไว้

$a$  = งวดที่ได้รับเงินปันผล เริ่มตั้งแต่งวดที่ 1

$n$  = งวดสุดท้ายที่ได้รับเงินปันผลจนถึงวันคำนวณ NAV

$t_a$  = จำนวนปีที่คำนวณได้โดยการนับจำนวนวันของแต่ละปีปฏิทินตั้งแต่วันที่  
ได้รับเงินปันผลในแต่ละงวดจนถึงวันที่คำนวณ NAV แล้วนำจำนวนวันที่นับ  
ได้ของแต่ละปีดังกล่าวมาหารด้วยจำนวนวันทั้งหมดของปีนั้นเป็นรายปี  
ปฏิทิน (ทั้งนี้ ในปีใดที่มี 366 วัน ให้ใช้ 366 วันเป็นตัวหาร) จากนั้นนำ  
ผลหารที่ได้ของแต่ละปีมาบวกกันจะได้เป็นผลลัพธ์จำนวนปีที่ต้องการ  
สำหรับการคำนวณ NAV ในครั้งนั้น

ถ้าพิจารณาแล้ว NAV ก่อนปรับปรุงการใช้สิทธิขายหรือซื้อกองทรัพย์สินต่ำกว่า ให้คำนวณ NAV  
เสมือนว่ามีการใช้สิทธิขาย (Put option) โดยราคาใช้สิทธิขายให้คำนวณตามสูตรดังต่อไปนี้

$$\text{ราคาใช้สิทธิขาย เท่ากับ } 70000 * (1.03)^{t_p} - \sum_{a=1}^n [X_a * (1.03)^{t_a}]$$



ข. ณ วันใช้สิทธิ ในปีที่ครบอายุกองทุน

พิจารณาเงื่อนไขและคำนวณราคาใช้สิทธิขาย ตามรายละเอียดที่ปรากฏอยู่ในข้อ 4.6.1 สรุปสาระสำคัญของสัญญาให้สิทธิในการขายกองทุนทรัพย์สิน (Put Option)

3. พิจารณาเงื่อนไขการใช้สิทธิซื้อกองทุนทรัพย์สิน (Call Option)

ก. ระหว่างอายุกองทุน

พิจารณาว่ามูลค่าของกองทุนทรัพย์สินหลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนรวมตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน สูงกว่าหรือเท่ากับ ราคาใช้สิทธิซื้อ ซึ่งคำนวณมาจากสูตรดังต่อไปนี้

$$70000 * (1.03)^{10} + \sum_{b=1}^n [X_b * (1.03)^{t_b}]$$

โดยที่  $X_b$  = เงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. ได้รับจริง

$b$  = งวดที่ได้รับเงินปันผล เริ่มตั้งแต่งวดที่ 1

$n$  = งวดสุดท้ายที่ได้รับเงินปันผลจนถึงวันคำนวณ NAV

$t_b$  = จำนวนปีที่คำนวณได้โดยการนับจำนวนวันของแต่ละปีปฏิทินตั้งแต่วันที่  
ได้รับเงินปันผลในแต่ละงวดจนถึงวันที่คำนวณ NAV แล้วนำจำนวน  
วันนับได้ของแต่ละปีดังกล่าวมาหารด้วยจำนวนวันทั้งหมดของปีนั้น  
เป็นรายปีปฏิทิน (ทั้งนี้ ในปีใดที่มี 366 วัน ให้ใช้ 366 วันเป็นตัวหาร)  
จากนั้นนำผลหารที่ได้ของแต่ละปีมาบวกกันจะได้เป็นผลลัพธ์จำนวนปี  
ที่ต้องการสำหรับการคำนวณ NAV ในครั้งนั้น

ถ้าพิจารณาแล้ว มูลค่าของกองทุนทรัพย์สินหลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนรวมตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน สูงกว่าหรือเท่ากับราคาใช้สิทธิซื้อ ให้คำนวณ NAV เสมือนว่ามีการใช้สิทธิซื้อ (Call option) โดยราคาใช้สิทธิซื้อให้คำนวณตามสูตรดังต่อไปนี้

$$70000 * (1.03)^{10} + \sum_{b=1}^n [X_b * (1.03)^{t_b}]$$

ข. ณ วันใช้สิทธิในปีที่ครบอายุกองทุน

พิจารณาเงื่อนไขและคำนวณราคาใช้สิทธิซื้อ ตามรายละเอียดที่ปรากฏอยู่ในข้อ 4.6.2 สรุปสาระสำคัญของสัญญาให้สิทธิในการซื้อกองทุนทรัพย์สิน (Call Option)

การแบ่ง NAV ของกองทุนรวมแยกตามประเภทของผู้ถือหน่วยลงทุน ให้ดำเนินการดังต่อไปนี้

1. คำนวณ NAV ของกองทุนรวมโดยคำนึงถึงการให้สิทธิขาย (Put Option) และสิทธิซื้อ (Call Option) กองทุนทรัพย์สิน
2. ในกรณีที่มีการให้สิทธิขาย (Put Option) ให้ดำเนินการแบ่ง NAV ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละประเภท ดังนี้

- ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จะได้ NAV ตามมูลค่าราคาใช้สิทธิขาย
- ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จะได้ NAV ตามจำนวนที่เหลือหลังจากหักให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. แล้ว

3. ในกรณีที่มีการใช้สิทธิซื้อ (Call Option) หรือกรณีที่ไม่มีการใช้สิทธิใดๆ ให้ดำเนินการดังต่อไปนี้

กรณีที่ 1: ถ้า NAV ของกองทุนรวมน้อยกว่า ผลรวมของ

$$(ก) 70000 * (1.03)^{t_p} - \sum_{a=1}^n [X_a * (1.03)^{t_a}] \text{ ล้านบาท บวก}$$

(ข) 30,000 ล้านบาท

NAV รวมของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ

$$70000 * (1.03)^{t_p} - \sum_{a=1}^n [X_a * (1.03)^{t_a}]$$

และเมื่อหารด้วย 7,000 ล้านหน่วย จะได้เป็น NAV ต่อหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.

NAV รวมของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. เท่ากับ NAV ของกองทุนรวมหักด้วย NAV รวมของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. และเมื่อหารด้วย 3,000 ล้านหน่วย จะได้เป็น NAV ต่อหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข.

กรณีที่ 2: ถ้า NAV ของกองทุนรวมมากกว่า ผลรวมของ

$$(ก) 70000 * (1.03)^{t_p} - \sum_{a=1}^n [X_a * (1.03)^{t_a}] \text{ ล้านบาท บวก}$$

(ข) 30,000 ล้านบาท

(i) นำ NAV ของกองทุนรวม

$$\text{หักด้วย } 70000 * (1.03)^{t_p} - \sum_{a=1}^n [X_a * (1.03)^{t_a}]$$

หักด้วย 30,000 ล้านบาท

จะได้เป็น NAV ส่วนเกิน

(ii) นำ NAV ส่วนเกินมาแบ่งกันตามตารางต่อไปนี้

อัตราการจ่าย NAV ส่วนเกิน (ร้อยละของมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน)	ส่วนแบ่ง NAV ส่วนเกิน	
	ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.	ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข.
ขั้นที่ 1 น้อยกว่าหรือเท่ากับ ร้อยละ 3	ร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิส่วนเกินในขั้นที่ 1	ร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิส่วนเกินในขั้นที่ 1
ขั้นที่ 2 ส่วนที่เกินร้อยละ 3 ในขั้นที่ 1 แต่ไม่เกิน ร้อยละ 7	ร้อยละ 35 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิส่วนเกินในขั้นที่ 2	ร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิส่วนเกินในขั้นที่ 2
ขั้นที่ 3 ส่วนที่เกินร้อยละ 7 ในขั้นที่ 2	ร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิส่วนเกินในขั้นที่ 3	ร้อยละ 95 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิส่วนเกินในขั้นที่ 3

(iii) การคำนวณ NAV ของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ดำเนินการดังต่อไปนี้

- นำ  $70000 * (1.03)^{t_p} - \sum_{a=1}^n [X_a * (1.03)^{t_a}]$  ที่คำนวณได้สำหรับวันนั้น ๆ
- บวกด้วย NAV ส่วนเกินที่ได้รับการแบ่งตามตารางข้างต้น
- นำผลรวมที่ได้หารด้วย 7,000 ล้านหน่วย จะได้เป็น NAV ต่อหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.

(iv) การคำนวณ NAV ของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. ดำเนินการดังต่อไปนี้

- นำ 30,000 ล้านบาท
- บวกด้วย NAV ส่วนเกินที่ได้รับการแบ่งตามตารางข้างต้น
- นำผลรวมที่ได้หารด้วย 3,000 ล้านหน่วย จะได้เป็น NAV ต่อหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข.

## 17.2 กำหนดเวลาในการคำนวณ และการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอายุถาวร หนึ่ง

บริษัทจัดการจะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุน ของกองทุนรวมอายุถาวร หนึ่ง และของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละชนิด ทุกสิ้นวันทำการ และจะประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมอายุถาวร หนึ่ง และมูลค่าหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละชนิด ของวันทำการสุดท้ายของสัปดาห์ และของวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อการจ่ายเงินปันผล ภายในวันทำการถัดจากวันทำการสุดท้ายของสัปดาห์หรือถัดจากวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อการจ่ายเงินปันผล แล้วแต่กรณี

บริษัทจัดการจะประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อยหนึ่งฉบับและปิดประกาศไว้ในที่เปิดเผย ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการ และจัดให้มีประกาศดังกล่าวไว้ ณ สถานที่ติดต่อทุกแห่งของผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง (Liquidity Provider และ/หรือ Market Maker)

การใช้ตัวเลขทศนิยมของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) จำนวนและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเป็นตัวเลข โดยมีทศนิยม 2 ตำแหน่ง โดยใช้วิธีการปัดเศษทศนิยมตามหลักสากล
- (2) จำนวนมูลค่าหน่วยลงทุนเป็นตัวเลข โดยมีทศนิยม 5 ตำแหน่ง โดยใช้วิธีการปัดเศษทศนิยมตามหลักสากล
- (3) ประกาศมูลค่าหน่วยลงทุนตามที่คำนวณได้ใน (2) เป็นตัวเลข โดยมีทศนิยม 4 ตำแหน่งโดยตัดทศนิยมตำแหน่งที่ 5 ทิ้ง

ในกรณีที่ผลประโยชน์เกิดขึ้นจากการคำนวณตาม (1) ถึง (3) บริษัทจัดการจะนำผลประโยชน์นั้นรวมเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

### 17.3 หลักเกณฑ์และวิธีการดำเนินการในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง

17.3.1 ในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนปิดไม่ถูกต้องและได้มีการประกาศมูลค่าดังกล่าวไปแล้ว โดยมูลค่าหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องต่างจากมูลค่าหน่วยลงทุนที่ถูกต้องน้อยกว่าหนึ่งสตางค์ หรือต่างจากมูลค่าหน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่หนึ่งสตางค์ขึ้นไป แต่ไม่ถึงร้อยละ 0.5 ของมูลค่าหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง บริษัทจัดการจะจัดทำและส่งรายงานให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบถึงความผิดพลาดภายใน 7 วันทำการนับตั้งแต่วันที่พบว่ามูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง และจัดให้มีสำเนารายงานดังกล่าวไว้ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการเพื่อให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. สามารถตรวจสอบได้ โดยรายงานดังกล่าวต้องมีรายการอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (1) มูลค่าหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้อง
- (2) มูลค่าหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง
- (3) สาเหตุที่ทำให้มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง
- (4) มาตรการป้องกันเพื่อมิให้มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง ทั้งนี้ เว้นแต่กรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้ เช่น ราคาหลักทรัพย์ตามราคาตลาดครั้งสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ไม่ถูกต้อง

ในกรณีที่เหตุของความผิดพลาดซึ่งทำให้มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องตามวรรคหนึ่งมีผลต่อเนื่องต่อการคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนครั้งต่อไป เช่น การกำหนดอัตราดอกเบี้ยผิดพลาด เป็นต้น บริษัทจัดการจะแก้ไขมูลค่าหน่วยลงทุนให้ถูกต้องตั้งแต่วันที่บริษัทจัดการพบว่ามูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องด้วย

17.3.2 ในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนปิดไม่ถูกต้องและได้มีการประกาศมูลค่าดังกล่าวไปแล้ว โดยมูลค่าหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องต่างจากมูลค่าหน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่หนึ่งสตางค์ขึ้นไปและคิดเป็นอัตราตั้งแต่มูลค่าหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง บริษัทจัดการจะคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนย้อนหลังตั้งแต่วันที่บริษัทจัดการพบว่ามูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องจนถึงวันที่มูลค่าหน่วยลงทุนถูกต้อง และดำเนินการดังต่อไปนี้เฉพาะวันที่มูลค่าหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องต่างจาก

มูลค่าหน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่หนึ่งสัปดาห์ขึ้นไปและคิดเป็นอัตราส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของมูลค่าหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง

(1) จัดทำรายงานการแก้ไขมูลค่าหน่วยลงทุนย้อนหลังให้เสร็จสิ้นภายในวันทำการถัดจากวันที่บริษัทจัดการพบว่ามูลค่าหน่วยลงทุนนั้นไม่ถูกต้อง และส่งรายงานดังกล่าวให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ภายในวันทำการถัดจากวันที่คำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนย้อนหลังเสร็จสิ้น เพื่อให้ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานดังกล่าวภายในวันทำการถัดจากวันที่บริษัทจัดการส่งรายงานให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ ทั้งนี้ รายงานดังกล่าวต้องมีรายการอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(ก) มูลค่าหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้อง

(ข) มูลค่าหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง

(ค) สาเหตุที่ทำให้มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง

(ง) มาตรการป้องกันเพื่อมิให้มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง ทั้งนี้ เว้นแต่ในกรณีที่มีมูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้ เช่น ราคาหลักทรัพย์ตามราคาตลาดครั้งสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือ ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ไม่ถูกต้อง

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะจัดให้มีสำเนารายงานตาม (1) ไว้ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการ เพื่อให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. สามารถตรวจสอบได้

(2) แก้ไขมูลค่าหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องให้เป็นมูลค่าหน่วยลงทุนที่ถูกต้องภายในวันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขมูลค่าหน่วยลงทุนย้อนหลัง

(3) ประกาศชื่อกองทุนรวมที่มีการแก้ไขมูลค่าตาม (2) และวัน เดือน ปีที่มีการแก้ไขมูลค่า ตาม (2) ในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อยหนึ่งฉบับภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขมูลค่าหน่วยลงทุนตาม (1) เว้นแต่กองทุนปิดนั้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และได้มีการประกาศการแก้ไขมูลค่าหน่วยลงทุนตามระเบียบหรือข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว

บริษัทจัดการจะรับผิดชอบค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากมูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง เช่น ค่าใช้จ่ายในการประกาศการแก้ไขมูลค่าหน่วยลงทุนในหนังสือพิมพ์ เป็นต้น เว้นแต่ในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องมีสาเหตุมาจากปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้

#### 18. รอบระยะเวลาบัญชีประจำปีของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

วันที่สิ้นสุดรอบบัญชี : วันที่ 31 เดือน ธันวาคม

วันที่สิ้นสุดรอบบัญชีครั้งแรก : วันที่ 31 เดือน ธันวาคม พ.ศ. 2547

## 19. นโยบายการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และวิธีการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

### 19.1 นโยบายการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

#### 19.1.1 การกำหนดอัตราเงินปันผลจ่าย

บริษัทจัดการจะเป็นผู้กำหนดอัตราเงินปันผลจ่ายในแต่ละปี โดยพิจารณาจ่ายจากกำไรสุทธิ และ/หรือกำไรสะสม และ/หรือกำไรจากการลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง (Unrealized Gain on Investment) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกรวมกันว่า “กำไรของกองทุน”) และ/หรือ เงินสำรองเงินปันผล

ทั้งนี้ วิธีการคำนวณกำไรสะสม หรือการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นไปตามที่ไม่ขัดต่อมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย

โดยปัจจัยที่บริษัทจัดการใช้ประกอบการพิจารณาในการกำหนดอัตราเงินปันผลจ่าย ได้แก่

- (1) กำไรของกองทุน และ/หรือ สำรองเงินปันผล
- (2) ปริมาณเงินสดที่สามารถจะจ่ายออกได้
- (3) อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำที่ต้องจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. (“อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ”)
- (4) การสำรองเงินปันผลเพื่อจ่ายเงินปันผลตามอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำในอนาคตให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. โดยมีรายละเอียดตามข้อ 19.1.4 เรื่อง “การสำรองเงินปันผล”
- (5) นโยบายการดำรงสภาพคล่อง
- (6) นโยบายการลงทุนเพิ่มเติม

ดังนั้น ในแต่ละปีผู้ถือหน่วยลงทุนอาจจะได้รับเงินปันผลในจำนวนที่ไม่เท่ากัน โดยขึ้นอยู่กับ การกำหนดอัตราการจ่ายเงินปันผลของบริษัทจัดการ ซึ่งจะพิจารณาตามความเหมาะสมของสถานการณ์ในช่วงเวลานั้นๆ ทำให้มีผลต่อจำนวนเงินที่จะนำไปคำนวณส่วนแบ่งเงินปันผลระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. และผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. ตามตารางการจ่ายเงินปันผลในข้อ 19.1.6 เรื่อง “ส่วนแบ่งเงินปันผลระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. และผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข.” ทั้งนี้ การสะสมผลตอบแทนที่เกิดขึ้นในปีใดๆ ไปจ่ายในปีถัดไป จะมีผลทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้ยอดรวมผลตอบแทนสะสมน้อยกว่ากรณีที่พิจารณาจ่ายผลตอบแทนที่เกิดขึ้นในแต่ละปีโดยทันที

#### 19.1.2 จำนวนครั้งของการจ่ายเงินปันผลต่อปี

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ในกรณีที่กองทุนมีกำไรสุทธิ และ/หรือกำไรสะสม และ/หรือกำไรจากการลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง (Unrealized Gain on Investment) และ/หรือสำรองเงินปันผล

### 19.1.3 การคุ้มครองอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีนโยบายที่ต้องการคุ้มครองอัตราผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จึงได้มีการกำหนดอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำเฉลี่ยต่อปีตลอดอายุโครงการเท่ากับร้อยละ 3 ของมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน ภายใต้เงื่อนไขว่าผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จะต้องถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่การเสนอขายครั้งแรกไปจนครบ 10 ปี ตามอายุโครงการ หากกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีกำไรของกองทุน บริษัทจัดการจะดำเนินการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ก่อนผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จนครบตามอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำที่กำหนดไว้

ทั้งนี้ เพื่อเป็นการรองรับนโยบายการคุ้มครองผลตอบแทนขั้นต่ำให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ดังกล่าว กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จึงมีนโยบายสำรองกำไรสุทธิและ/หรือกำไรจากการลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงที่ได้ในแต่ละปีไว้เพื่อเป็นสำรองเงินปันผล โดยในแต่ละปีหากกำไรสุทธิและ/หรือกำไรจากการลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของกองทุนสูงกว่าผลตอบแทนขั้นต่ำที่ต้องจ่ายให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จะมีการจัดสรรกำไรสุทธิและ/หรือกำไรจากการลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงส่วนเกินดังกล่าวเป็นสำรองเงินปันผลจนครบจำนวนเพียงพอที่จะจ่ายผลตอบแทนขั้นต่ำในอนาคตตามจำนวนปีที่เหลืออยู่จนถึงสิ้นสุดอายุโครงการ

ในปีใดที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ไม่มีกำไรสุทธิ และ/หรือกำไรสะสม และ/หรือกำไรจากการลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง แต่มีการสำรองเงินปันผลเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จนครบตามอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำที่กำหนดไว้ ในปีนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จะได้รับเงินปันผลเท่ากับอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำที่กำหนดไว้

ในปีใดที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีกำไรของกองทุนเมื่อรวมกับสำรองเงินปันผลแล้วมีมูลค่ารวมต่ำกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำที่กำหนดไว้ ในปีนั้นผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จะได้รับเงินปันผลเท่ากับมูลค่ารวมดังกล่าวซึ่งมีมูลค่าต่ำกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำที่กำหนดไว้

ในปีใดที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ไม่มีทั้งกำไรของกองทุน และสำรองเงินปันผล บริษัทจัดการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในปีนั้นๆ

อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จะได้รับอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีตลอดอายุโครงการไม่น้อยกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำที่กำหนดไว้ ภายใต้เงื่อนไขว่าผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จะต้องถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่การเสนอขายครั้งแรกไปจนครบ 10 ปี ตามอายุโครงการ

### 19.1.4 การสำรองเงินปันผล

- (1) กองทุนรวมสามารถตั้งสำรองเพื่อจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิ และ/หรือกำไรจากการลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง (Unrealized Gain on Investment) ได้
- (2) เมื่อมีการตั้งสำรองเพื่อจ่ายเงินปันผลไปแล้ว หากกองทุนรวมเกิดผลขาดทุนในภายหลัง จะไม่มีการนำผลขาดทุนที่เกิดขึ้นไปหักลบออกจากสำรองเพื่อจ่ายเงินปันผลที่มี

- (3) กรณีที่มีสำรองเพื่อจ่ายเงินปันผลเกินจากจำนวนที่จำเป็นต้องสำรองตามนโยบายแล้ว สำรองส่วนเกินในแต่ละปีจะนำมารวมกับอัตราผลตอบแทนในปีนั้นๆ แล้วกำหนดอัตราเงินปันผลจ่าย โดยที่ผู้ถือหุ้นวงลงทุนประเภท ก. และ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนประเภท ข. จะได้รับส่วนแบ่งเงินปันผลตามนโยบายที่ได้ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน

#### 19.1.5 เงื่อนไขการได้รับเงินปันผลของผู้ถือหุ้นวงลงทุนประเภท ข.

ผู้ถือหุ้นวงลงทุนประเภท ข. จะได้รับส่วนแบ่งเงินปันผลหลังจากที่ผู้ถือหุ้นวงลงทุนประเภท ก. ได้รับการจัดสรรเงินปันผลตามอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำแล้ว จากการสละสิทธิในการได้รับคุ้มครองอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำดังกล่าว ทำให้ผู้ถือหุ้นวงลงทุนประเภท ข. มีสิทธิจะได้รับส่วนแบ่งเงินปันผลในสัดส่วนที่สูงกว่าในกรณีที่อัตราเงินปันผลจ่ายของกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง สูงขึ้นไปถึงระดับที่กำหนด

ในปีใดที่อัตราเงินปันผลจ่ายต่ำกว่าร้อยละ 2.1\* ของมูลค่าเงินลงทุนเริ่มต้นของโครงการ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนประเภท ข. จะไม่ได้รับการจัดสรรเงินปันผลเลย โดยจะสละสิทธิในการรับเงินปันผลเพื่อให้ผู้ถือหุ้นวงลงทุนประเภท ก. ได้รับเงินปันผลตามอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนประเภท ข. จะมีโอกาสได้รับส่วนแบ่งเงินปันผลก็ต่อเมื่ออัตราเงินปันผลจ่ายสูงกว่าร้อยละ 2.1 ของมูลค่าเงินลงทุนเริ่มต้นของโครงการ ทั้งนี้ สัดส่วนการแบ่งเงินปันผลจะเปลี่ยนแปลงไปตามระดับขั้นของอัตราเงินปันผลจ่าย

หมายเหตุ : \* อัตราเงินปันผลจ่ายที่ระดับร้อยละ 2.1 ของมูลค่าเงินลงทุนเริ่มต้นของโครงการ คือระดับที่ผู้ถือหุ้นวงลงทุนประเภท ก. จะได้รับผลตอบแทนขั้นต่ำครบบร้อยละ 3 ของมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน โดยคำนวณได้จากอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำร้อยละ 3 คูณด้วยสัดส่วนเงินลงทุนของผู้ถือหุ้นวงลงทุนประเภท ก. (70,000 ล้านบาท)

#### 19.1.6 ส่วนแบ่งเงินปันผลระหว่างผู้ถือหุ้นวงลงทุนประเภท ก. และผู้ถือหุ้นวงลงทุนประเภท ข.

ส่วนแบ่งเงินปันผลระหว่างผู้ถือหุ้นวงลงทุนประเภท ก. และผู้ถือหุ้นวงลงทุนประเภท ข. จะเปลี่ยนแปลงไปตามขั้นของอัตราเงินปันผลจ่ายดังนี้

อัตราเงินปันผลจ่าย (ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน เริ่มต้นของโครงการ)	ส่วนแบ่งเงินปันผล	
	ผู้ถือหุ้นวงลงทุน ประเภท ก.	ผู้ถือหุ้นวงลงทุน ประเภท ข.
ขั้นที่ 1 : น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 2.1	ร้อยละ 100 ของเงินปันผล ในขั้นที่ 1	ร้อยละ 0 ของเงินปันผล ในขั้นที่ 1
ขั้นที่ 2 : ส่วนที่เกินร้อยละ 2.1. ใน ขั้นที่ 1 แต่ไม่เกินร้อยละ 5.1	ร้อยละ 70 ของเงินปันผล ส่วนเกินในขั้นที่ 2	ร้อยละ 30 ของเงินปันผล ส่วนเกินในขั้นที่ 2
ขั้นที่ 3 : ส่วนที่เกินร้อยละ 5.1 ในขั้น ที่ 2 แต่ไม่เกินร้อยละ 9.1	ร้อยละ 35 ของเงินปันผล ส่วนเกินในขั้นที่ 3	ร้อยละ 65 ของเงินปันผล ส่วนเกินในขั้นที่ 3
ขั้นที่ 4 : ส่วนที่เกินร้อยละ 9.1 ใน ขั้นที่ 3	ร้อยละ 5 ของเงินปันผล ส่วนเกินในขั้นที่ 4	ร้อยละ 95 ของเงินปันผล ส่วนเกินในขั้นที่ 4



อัตราเงินปันผลจ่ายในชั้นที่ 1 คือ ระดับที่ให้ความคุ้มครองอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จะเห็นได้ว่า ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข จะไม่ได้รับเงินปันผลในชั้นที่ 1 นี้ ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จะได้รับส่วนแบ่งเงินปันผลเริ่มตั้งแต่ชั้นที่ 2 ของอัตราเงินปันผลจ่ายเป็นต้นไป โดยในชั้นที่ 2 นี้ ส่วนแบ่งเงินปันผลระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. และประเภท ข. จะเป็นไปตามสัดส่วนเงินลงทุนเริ่มแรกของผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งสองประเภท ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จะได้รับส่วนแบ่งเงินปันผลในสัดส่วนที่มากกว่าผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เริ่มตั้งแต่ชั้นที่ 3 เป็นต้นไป

## 19.2 วิธีการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

19.2.1 บริษัทจัดการจะประกาศปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วยลงทุนในแต่ละครั้งที่มีการจ่ายเงินปันผลภายใน 30 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันสิ้นรอบระยะเวลาที่จะจ่ายเงินปันผลแต่ละงวด โดยจะถือจำนวนหน่วยลงทุน ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วยลงทุนเป็นเกณฑ์ในการคำนวณอัตราเงินปันผล

19.2.2 บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้เพื่อแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบ

- (1) ประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อย 1 ฉบับ
- (2) ปิดประกาศไว้ในที่เปิดเผย ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการ
- (3) ส่งหนังสือแจ้งให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันปิดสมุดทะเบียน และผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถือหน่วยลงทุนชนิดไม่ระบุชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเมื่อร้องขอ

ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วยลงทุนเพื่อจ่ายเงินปันผล จะได้รับเงินปันผลซึ่งถือเป็นเงินได้พึงประเมิน ซึ่งต้องนำไปคำนวณภาษีเงินปันผลที่จ่ายนี้ย่อมส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนลดลงเท่าจำนวนเงินปันผล

19.2.3 นายทะเบียนจะส่งเช็คเงินปันผลหรือโอนเงินปันผลเข้าบัญชีเงินฝากธนาคารตามประเภทและเลขบัญชีของผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่แจ้งล่วงหน้าไว้กับบริษัทจัดการ หรือตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนหรือนายทะเบียน

## 20. สิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน

### 20.1 สิทธิในการรับเงินปันผล

ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิในการรับเงินปันผลตามที่ระบุไว้ในข้อ 19 “นโยบายการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน และวิธีการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน”

### 20.2 สิทธิในการได้รับการคุ้มครองเงินลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. มีสิทธิในการได้รับการคุ้มครองเงินลงทุนผ่านการกำหนดเงื่อนไขต่างๆ ดังต่อไปนี้ คือ

- (1) การขายหลักทรัพย์ของกระทรวงการคลังในรูปของทรัพย์สินให้กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ในราคาที่ทำให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีมูลค่าสูงกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนตั้งแต่วันแรกที่ได้รับโอนหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลัง ซึ่งเท่ากับเป็นการคุ้มครองเงินลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ในระดับหนึ่ง
- (2) กระทรวงการคลังจะตั้งรับซื้อกองทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ตามสัญญาให้สิทธิในการขายกองทรัพย์สิน (Put Option) ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ เมื่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ในปีที่ 10 ต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรกของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. หรืออัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีตลอดอายุโครงการของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ต่ำกว่าร้อยละ 3 (รายละเอียดระบุไว้ในข้อ 4.6 เรื่อง “เงื่อนไขในการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นของกระทรวงการคลัง”) ซึ่งภายหลังจากการใช้สิทธิดังกล่าวแล้วจะทำให้กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีเงินในจำนวนเพียงพอที่จะนำมาจ่ายคืนเงินลงทุนและอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.
- (3) หากเมื่อครบอายุโครงการแล้วมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน ทำให้การคืนเงินลงทุนไม่สามารถกระทำได้เต็มจำนวน ในกรณีนี้กระทรวงการคลังในฐานะผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. ยินยอมที่จะให้สิทธิแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ในการได้รับเงินลงทุนคืนจนครบจำนวนตามมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนก่อน โดยกระทรวงการคลังจะเป็นผู้รับผิดชอบในส่วนต่างที่เกิดขึ้น กล่าวคือ กระทรวงการคลังจะได้รับคืนเงินลงทุนไม่เต็มจำนวนเพียงฝ่ายเดียวและเป็นการได้รับตามจำนวนเงินที่เหลืออยู่หลังจากจ่ายคืนเงินลงทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ครบเต็มจำนวนแล้ว

### 20.3 สิทธิในการได้รับผลตอบแทนของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข.

ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จะได้รับส่วนแบ่งเงินปันผลภายหลังจากผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับการจัดสรรเงินปันผลตามอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำแล้ว จากการสละสิทธิในการได้รับคุ้มครองอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำดังกล่าว ทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. มีสิทธิจะได้รับส่วนแบ่งเงินปันผลในสัดส่วนที่สูงกว่าในกรณีที่อัตราเงินปันผลจ่ายของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง สูงขึ้นไปถึงระดับที่กำหนด

นอกจากนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จะได้รับเงินลงทุนคืนเมื่อเลิกโครงการ หลังจากผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับเงินลงทุนคืนต่อหน่วย เท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลงทุน บวกด้วยผลตอบแทนขั้นต่ำเฉลี่ยตลอดอายุโครงการที่ค้างรับ (ถ้ามี) แล้ว

### 20.4 สิทธิในการโอนหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิโอนหน่วยลงทุนให้แก่บุคคลอื่นได้ โดยแจ้งต่อนายทะเบียนและปฏิบัติตามระเบียบและขั้นตอนที่นายทะเบียนกำหนด ทั้งนี้ ผู้โอนจะเสียค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุนตามอัตราที่นายทะเบียนกำหนด

ทั้งนี้ สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนจะเกิดขึ้นต่อเมื่อนายทะเบียนหน่วยลงทุนได้บันทึกข้อมูลในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

## 20.5 สิทธิในการซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดรอง

ในระยะเวลาไม่เกิน 12 เดือน หลังจากที่ได้จดทะเบียนกองทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นกองทุนรวม และหน่วยลงทุนยังไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจัดการอาจจะแต่งตั้งให้มีผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง (Liquidity Provider และ/หรือ Market Maker) เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนได้ โดย ผู้ซื้อและผู้ขายจะรับผิดชอบค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนตามอัตราที่ผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรองกำหนด

เนื่องจากบริษัทจัดการจะทำการจดทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และสามารถโอนหน่วยลงทุนได้ตามเสรี โดยเจ้านายทะเบียนและปฏิบัติตามระเบียบและขั้นตอนที่นายทะเบียนหลักทรัพย์กำหนด โดยผู้ซื้อและผู้ขายจะเสียค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนตามอัตราที่กำหนดโดยบริษัทหลักทรัพย์ที่มีใบอนุญาตประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผู้โอนหรือผู้รับโอนหน่วยลงทุนได้เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์นั้น

ทั้งนี้ สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนจะเกิดขึ้นต่อเมื่อนายทะเบียนหน่วยลงทุนได้บันทึกข้อมูลในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

## 20.6 สิทธิในการลงมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือแก้ไขวิธีการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิลงมติเพื่อทำการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือวิธีการจัดการ โดยบริษัทจัดการจะทำการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการและข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการต่อเมื่อได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งสิ้นของโครงการ ณ วันปิดสมุดทะเบียนตามที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ เป็นไปภายใต้ข้อ 21 “การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือการแก้ไขวิธีการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง”

## 20.7 สิทธิในการได้รับเงินคืนเมื่อเลิกโครงการ

ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิที่จะได้รับเงินคืนเมื่อโครงการสิ้นสุดลง โดยบริษัทจัดการจะจัดให้มีผู้ชำระบัญชีที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบเป็นผู้ชำระบัญชี โดยจะได้ดำเนินการให้มีการจำหน่ายทรัพย์สินของโครงการ ชำระภาระหนี้สิน และแจกจ่ายเงินคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 24 “การชำระบัญชีกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และการคืนเงินลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเมื่อเลิกโครงการ”

## 20.8 สิทธิในการลงมติเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนบริษัทจัดการ

ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิลงมติเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนบริษัทจัดการ ซึ่งสามารถกระทำได้ 2 วิธี ดังนี้

- (1) โดยมติเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินสามในสี่ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งสิ้นของโครงการ ณ วันปิดสมุดทะเบียน หรือ
- (2) โดยมติของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข.

## 20.9 สิทธิประโยชน์อื่น ๆ

### 20.9.1 สิทธิในการได้รับประโยชน์ต่างๆ ที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จัดไว้สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุน

ในอนาคต เมื่อได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. แล้ว บริษัทจัดการอาจจัดหาสิทธิประโยชน์ต่างๆ ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เพิ่มเติม โดยผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิที่จะได้รับประโยชน์นี้อย่างเท่าเทียมกันทุกราย ทั้งนี้ บริษัทจัดการถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว อย่างไรก็ตาม สิทธิประโยชน์ต่างๆ เหล่านี้มีได้ช่วยให้อัตราความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลง

อนึ่ง เนื่องจากบริษัทจัดการเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายในการจัดหาสิทธิประโยชน์ต่างๆ เอง บริษัทจัดการจึงขอสงวนสิทธิในการแก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือยกเลิกเงื่อนไขเกี่ยวกับการให้สิทธิประโยชน์ต่างๆ ในอนาคตได้ โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบก่อน

### 20.9.2 สิทธิในการจำหน่ายหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง สามารถจำหน่ายหน่วยลงทุนไปจำหน่ายได้ตามกฎหมาย แต่ทั้งนี้ นายทะเบียนจะรับจดทะเบียนการจำหน่ายให้แก่ผู้รับจำหน่ายที่เป็นสถาบันการเงินเท่านั้น

### 20.9.3 สิทธิในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลของผู้ถือหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ประสงค์จะแจ้งแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อมูลที่ได้แจ้งไว้เมื่อเปิดบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุนหรือเมื่อเปิดบัญชีกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ต้องกรอกใบคำขอแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อมูล และยื่นให้แก่บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนเพื่อแก้ไขข้อมูล โดยผู้ถือหน่วยลงทุนต้องยื่นเอกสารประกอบ (ถ้ามี) เพื่อให้ นายทะเบียนดำเนินการแก้ไขข้อมูลในบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุนหรือบัญชีกองทุนต่อไป โดยผู้ถือหน่วยลงทุนต้องรับทราบและยินยอมที่จะปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในใบคำขอเปลี่ยนแปลงข้อมูล

## 21. การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือการแก้ไขวิธีการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

21.1 การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือการแก้ไขวิธีการจัดการ ยกเว้นในกรณีการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการการลงทุน ผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือบริษัทจัดการ หากมิได้กระทำตามมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่ขายได้แล้วทั้งหมดของโครงการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จะต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ในกรณีที่มติดังกล่าวเกี่ยวข้องกับสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบในข้อ 15 และค่าธรรมเนียมในข้อ 16 ของบริษัทจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ นายทะเบียนหน่วยลงทุน หรือผู้อื่นที่ให้บริการแก่กองทุน จะต้องได้รับความเห็นชอบจากบริษัทจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ นายทะเบียนหน่วยลงทุน หรือผู้อื่นที่ให้บริการแก่กองทุน แล้วแต่กรณี ในการดำเนินการตามมตินั้น ๆ หรือขอความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการดำเนินการด้วย

ทั้งนี้ การดำเนินการตามมติความเห็นชอบของผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องไม่ขัดต่อประกาศหรือกฎหมายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

21.2 ในการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนหรือแก้ไขวิธีการจัดการ หากมิได้กระทำตามมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของโครงการจัดการกองทุนรวม จะต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

ในกรณีที่การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือวิธีการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ได้กระทำตามมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายใน 15 วัน นับแต่วันที่ได้มีมติแก้ไข และแจ้งการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการหรือวิธีการจัดการไปยังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกราย และจะประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อย 1 ฉบับ ภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือวันที่ได้มีมติให้แก้ไขเพิ่มเติมแล้วแต่กรณี

นอกจากนี้ เนื่องจากบริษัทจัดการจะดำเนินการจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ในกรณีที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการหรือการแก้ไขวิธีการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือวิธีการดังกล่าวให้ตลาดหลักทรัพย์ทราบภายใน 10 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้แก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือวิธีการจัดการ หรือวันที่ได้มีมติให้แก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือวิธีการจัดการ แล้วแต่กรณี

## 22. ตลาดรองของหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะนำหน่วยลงทุนไปจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ภายใน 3 ปี หลังจากที่ได้จดทะเบียนกองทรัสต์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นกองทุนรวม โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างสภาพคล่องให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ต้องการซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนที่จะเริ่มมีการซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม ในระยะเวลาไม่เกิน 12 เดือน หลังจากที่ได้จดทะเบียนกองทรัสต์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นกองทุนรวม และหน่วยลงทุนยังไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจัดการอาจจะจัดให้มีผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง (Liquidity Provider และ/หรือ Market Maker) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้เกิดการซื้อขายหน่วยลงทุนระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนอันเป็นทางการค้าปกติในตลาดรองการซื้อขายหน่วยลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนที่จะเริ่มมีการซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดรอง

ทั้งนี้ หากบริษัทจัดการมีการนำหน่วยลงทุนเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จะแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบ

## 23. การเลิกโครงการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

การเลิกโครงการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และการชำระบัญชีของกองทุน จะเกิดได้ในกรณีดังต่อไปนี้

23.1 เมื่อครบอายุโครงการ 10 ปี

23.2 เมื่อจำนวนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ลดลงเหลือน้อยกว่า 10 ราย

23.3 เมื่อได้รับความเห็นชอบตามมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของโครงการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ข.

23.4 เมื่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. สั่งให้บริษัทจัดการเลิกกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งในกรณีที่บริษัทจัดการกระทำการหรืองดเว้นกระทำการจนก่อให้เกิดความเสียหายแก่กองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง หรือไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ของตน

## 24. การชำระบัญชีของกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง และการคืนเงินลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเมื่อเลิกโครงการ

### 24.1 การชำระบัญชีของกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง

การดำเนินการเมื่อเลิกโครงการ บริษัทจัดการจะดำเนินการแล้วแต่กรณีดังต่อไปนี้ เว้นแต่คณะกรรมการ ก.ล.ต. จะแก้ไขเปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่น

- (1) แจกเป็นหนังสือให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนทราบ โดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียน รวมทั้งแจกเป็นหนังสือให้ผู้ดูแลผลประโยชน์และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบด้วย ก่อนวันเลิกกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง เป็นเวลาไม่น้อยกว่า 5 วันทำการ เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบเป็นอย่างอื่น
- (2) จำหน่ายทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง เพื่อรวบรวมเป็นเงินสด เงินฝากประเภทกระแสรายวัน เงินฝากประเภทออมทรัพย์ และตัวสัญญาใช้เงินที่มีกำหนดระยะเวลาใช้เงินคืนเมื่อทวงถาม ให้เสร็จสิ้นก่อนวันเลิกกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง เว้นแต่ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร

บริษัทจัดการจะจัดให้มีการชำระบัญชี โดยจะแต่งตั้งผู้ชำระบัญชีที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบเพื่อทำหน้าที่รวบรวมและแจกจ่ายทรัพย์สินที่คงเหลือจากการชำระหนี้สินของกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน รวมทั้งทำการอย่างอื่นตามแต่จำเป็นเพื่อชำระบัญชีของกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง ให้เสร็จสิ้น ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขและวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด สำหรับค่าใช้จ่ายและเงินค่าตอบแทนในการชำระบัญชีของกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง จะหักจ่ายจากทรัพย์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง และผู้ชำระบัญชีจะดำเนินการเฉลี่ยเงินคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามหลักฐานที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันเลิกโครงการ

เมื่อได้ชำระบัญชีเรียบร้อยแล้วผู้ชำระบัญชีจะทำการจดทะเบียนเลิกกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง กับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และภายหลังจากจดทะเบียนเลิกกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง แล้ว หากปรากฏว่ายังมีทรัพย์สินคงค้างอยู่ให้ผู้ชำระบัญชีจัดการโอนทรัพย์สินดังกล่าวให้ตกเป็นกรรมสิทธิ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

### 24.2 การคืนเงินลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเมื่อเลิกโครงการ

เมื่อเลิกโครงการกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการคืนเงินลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนดังนี้

- (1) ในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง สูงกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. และผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จะได้รับเงินลงทุนคืนเท่ากับมูลค่าหน่วยลงทุนแต่ละประเภท ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายเมื่อครบอายุโครงการ คูณด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละประเภทถืออยู่

- (2) ในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จะได้รับเงินลงทุนคืนต่อหน่วยเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนก่อน หลังจากนั้นจึงจะนำเงินส่วนที่เหลือจากการจ่ายคืนเงินลงทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. มาเฉลี่ยคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข.

## 25. อื่น ๆ

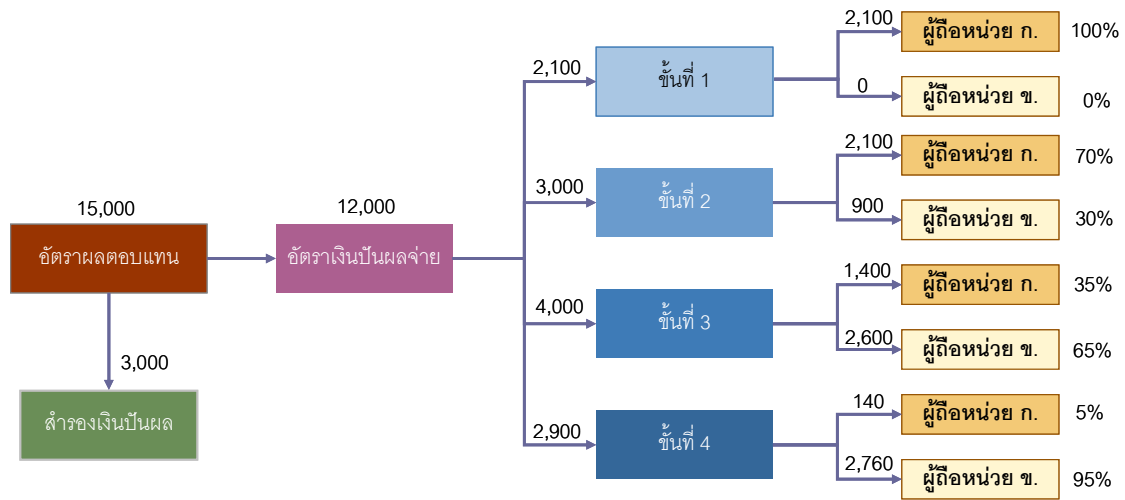
### 25.1 ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflicts of Interest)

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนรายใด หรือบริษัทในกลุ่ม หรือบริษัทในเครือ หรือพนักงานหรือเจ้าหน้าที่ หรือลูกจ้างของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือบริษัทที่กล่าวถึงข้างต้น ที่มีส่วนในการช่วยบริหารจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง โดยตรง โดยเป็นคณะกรรมการการลงทุน หรือที่ปรึกษาอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนรายหลักทรัพย์ เกิดกรณีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บุคคลเหล่านั้นจะต้องดำเนินการแก้ไขหรือชี้แจงให้ชัดเจนในเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ตามที่คณะกรรมการการลงทุนมีมติให้ดำเนินการ

### 25.2 ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อสิทธิประโยชน์ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จากการที่บริษัทจัดการสามารถมอบหมายให้คณะกรรมการการลงทุน มีสิทธิที่จะแต่งตั้งผู้แทนของกระทรวงการคลังเข้าไปเป็นกรรมการบริหาร และ/หรือ กรรมการ และ/หรือ ที่ปรึกษาของบริษัทหรือองค์กรที่กระทรวงการคลังเคยถือหุ้นอยู่เดิม

กรณีเป็นบริษัทหรือองค์กรที่กระทรวงการคลังเคยถือหุ้นอยู่เดิม บริษัทจัดการสามารถมอบหมายให้คณะกรรมการการลงทุนมีสิทธิที่จะแต่งตั้งผู้แทนของกระทรวงการคลังเข้าไปเป็นกรรมการบริหาร และ/หรือ กรรมการ และ/หรือ ที่ปรึกษาของบริษัทหรือองค์กรนั้น ๆ ทั้งนี้ การมอบหมายการใช้สิทธิดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เนื่องจากการใช้สิทธิออกเสียงของกระทรวงการคลังในฐานะผู้แทนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ย่อมคำนึงถึงนโยบายของรัฐบาลเป็นสำคัญ นอกเหนือจากผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งอาจจะส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลประโยชน์สูงสุด

## ภาคผนวก 1: ตัวอย่างการจัดสรรผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน



จากภาพตัวอย่างข้างต้น กำหนดให้อัตรผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เท่ากับร้อยละ 15 ของเงินลงทุน เริ่มต้นของโครงการ ซึ่งเท่ากับ 15,000 ล้านบาท ซึ่งอัตรผลตอบแทนดังกล่าวจะสามารถจัดสรรให้ผู้ถือหน่วยลงทุน ประเภท ก. และประเภท ข. ได้ดังต่อไปนี้

1. ในกรณีที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จะต้องสำรองเงินเพื่อจ่ายผลตอบแทนขั้นต่ำให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ซึ่งจากตัวอย่าง กำหนดว่าจำนวนเงินที่จะต้องสำรองไว้เท่ากับ 3,000 ล้านบาท ดังนั้น กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จะทำการสำรองเงิน 3,000 ล้านบาท ไว้ ก่อนที่จะประกาศจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

(หมายเหตุ: หากในปีใดการสำรองเงินเพื่อจ่ายผลตอบแทนขั้นต่ำให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จะทำให้กองทุนรวมไม่สามารถจ่ายผลตอบแทนขั้นต่ำให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้ กองทุนรวมจะไม่ทำการสำรองเงินในปีนั้น)

2. หลังจากสำรองเงินเพื่อจ่ายผลตอบแทนขั้นต่ำให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จำนวน 3,000 ล้านบาท แล้ว จะมีการประกาศเงินปันผลที่จะจ่ายให้ผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งตามตัวอย่างเท่ากับ 12,000 ล้านบาท
3. เงินปันผลที่ประกาศจ่าย 12,000 ล้านบาท จะถูกนำมาแบ่งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. และประเภท ข. ตามสัดส่วนที่ได้กำหนดไว้

**ขั้นที่ 1 :** กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จะจ่ายผลตอบแทนขั้นต่ำให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ 2,100 ล้านบาท (ซึ่งเท่ากับร้อยละ 3 ของเงินลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.) โดยผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จะไม่ได้รับผลตอบแทนในขั้นนี้เลย

**ขั้นที่ 2** หลังจากจ่ายผลตอบแทนขั้นต่ำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. แล้ว จะนำส่วนที่เกินมาจัดสรรระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. และ ข. โดยจำนวนเงินที่จะนำมาจัดสรรในขั้นที่ 2 เท่ากับ 3,000 ล้านบาท โดยจำนวนเงิน 3,000 ล้านบาทนี้ จะถูกนำมาจัดสรรให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ 2,100 ล้านบาท (70% ของ 3,000 ล้านบาท) และให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. เท่ากับ 900 ล้านบาท (30% ของ 3,000 ล้านบาท)



ขั้นที่ 3 จำนวนเงินที่จะนำมาจัดสรรในขั้นที่ 3 เท่ากับ 4,000 ล้านบาท โดยจำนวนเงิน 4,000 ล้านบาทนี้ จะถูกนำมาจัดสรรให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ 1,400 ล้านบาท (35% ของ 4,000 ล้านบาท) และให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. เท่ากับ 2,600 ล้านบาท (65% ของ 4,000 ล้านบาท)

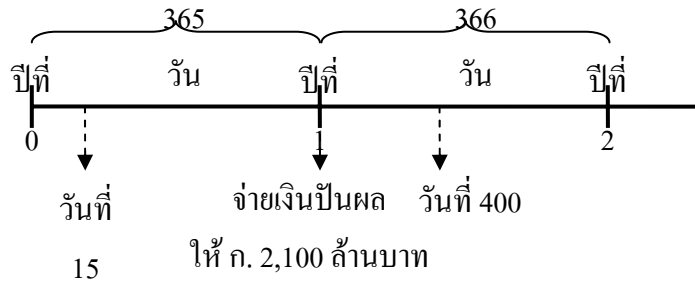
ขั้นที่ 4 เงินที่เหลือจากการจัดสรรในขั้นที่ 1 – 3 จะถูกนำมาจัดสรรในขั้นที่ 4 โดยจากตัวอย่าง จะมีเงินที่สามารถนำมาจัดสรรได้เท่ากับ 2,900 ล้านบาท (12,000 – 2,100 – 3,000 – 4,000) โดยจำนวนเงิน 2,900 ล้านบาทนี้ จะถูกนำมาจัดสรรให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ 140 ล้านบาท (5% ของ 2,900 ล้านบาท) และให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. เท่ากับ 2,760 ล้านบาท (95% ของ 2,900 ล้านบาท)

**สรุปผลตอบแทนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละประเภทจะได้รับ**

ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับเงินปันผลเท่ากับ 5,740 ล้านบาท หรือเท่ากับ 0.82 บาทต่อหน่วย

ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. ได้รับเงินปันผลเท่ากับ 6,260 ล้านบาท หรือเท่ากับ 2.09 บาทต่อหน่วย

**ภาคผนวก 2: ตัวอย่างแสดงการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ระหว่างอายุกองทุนของ กองทุนรวม และแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน**



**1. การคำนวณ NAV ณ วันที่ 15**

- 1.1 จำนวน NAV ตามเกณฑ์ปกติ ได้ NAV ก่อนปรับปรุงการใช้สิทธิขายหรือซื้อของทรัพย์สิน เท่ากับ 115,000 ล้านบาท แบ่งเป็นกองทรัพย์สินที่ซื้อจากกระทรวงการคลัง เท่ากับ 85,000 ล้านบาท และเป็นกองทรัพย์สินอื่น เท่ากับ 30,000 ล้านบาท
- 1.2 พิจารณาถึงการใช้สิทธิขาย (Put Option) โดยนำ NAV ก่อนปรับปรุงการใช้สิทธิขายหรือซื้อของทรัพย์สิน มาเปรียบเทียบกับ  $70,000 * (1.03)^{(15/365)} = 70,085.08$  ล้านบาท จะพบว่า NAV ก่อนปรับปรุงการใช้สิทธิขายหรือซื้อของทรัพย์สิน สูงกว่า ดังนั้น ไม่ต้องปรับปรุงการใช้สิทธิขายในการคำนวณ NAV
- 1.3 พิจารณาถึงการใช้สิทธิซื้อ (Call Option) โดยนำมูลค่าของกองทรัพย์สินหลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนรวมตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน ซึ่งในกรณีนี้เท่ากับ 85,000 ล้านบาท มาเปรียบเทียบกับ  $70,000 * (1.03)^{10} = 94,074.15$  ล้านบาท จะพบว่า มูลค่าของกองทรัพย์สินหลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนรวมตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนต่ำกว่า ดังนั้น ไม่ต้องปรับปรุงการใช้สิทธิซื้อในการคำนวณ NAV
- 1.4 นำ NAV รวมซึ่งเท่ากับ 115,000 ล้านบาท มาหักด้วย 70,085.08 ล้านบาท และ 30,000 ล้านบาท จะได้ เป็น NAV ส่วนเกินเท่ากับ 14,914.92 ล้านบาท แล้วให้นำ NAV ส่วนเกินมาจัดสรรดังนี้

อัตราการจ่าย NAV ส่วนเกิน (ร้อยละของมูลค่าที่ตราไว้ ของหน่วยลงทุน)	ส่วนแบ่ง NAV ส่วนเกิน	
	ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.	ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข.
ขั้นที่ 1 : 3,000 ล้านบาท	2,100 ล้านบาท (0.7*3,000)	900 ล้านบาท (0.3*3,000)
ขั้นที่ 2 : 4,000 ล้านบาท	1,400 ล้านบาท (0.35*4,000)	2,600 ล้านบาท (0.65*4,000)
ขั้นที่ 3 : 7,914.92 ล้านบาท	395.75 ล้านบาท (0.05*7,914.92)	7,519.17 ล้านบาท (0.95*7,914.92)
รวม	3,895.75 ล้านบาท	11,019.17 ล้านบาท

- 1.5 NAV รวมของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. คือผลรวมของ 70,085.08 ล้านบาท บวกด้วย 3,895.75 ล้านบาท จะได้เท่ากับ 73,980.83 ล้านบาท และเมื่อหารด้วย 7,000 ล้านหน่วย จะได้เป็น NAV ต่อหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ 10.57 บาทต่อหน่วย
- 1.6 NAV รวมของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. คือผลรวมของ 30,000 ล้านบาท บวกด้วย 11,019.17 ล้านบาท จะได้เท่ากับ 41,019.17 ล้านบาท และเมื่อหารด้วย 3,000 ล้านหน่วย จะได้เป็น NAV ต่อหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ 13.67 บาทต่อหน่วย

## 2. การคำนวณ NAV ณ วันที่ 400

### กรณีที่ 1: ไม่มีการใช้ทั้ง Put Option และ Call Option

- (1) คำนวณ NAV ตามเกณฑ์ปกติ ได้ NAV ก่อนปรับปรุงการใช้สิทธิขายหรือซื้อของทรัพย์สิน เท่ากับ 115,000 ล้านบาท แบ่งเป็นของทรัพย์สินที่ซื้อจากกระทรวงการคลัง เท่ากับ 85,000 ล้านบาท และเป็นของทรัพย์สินอื่น เท่ากับ 30,000 ล้านบาท
- (2) พิจารณาถึงการใช้สิทธิขาย (Put Option) โดยนำ NAV ก่อนปรับปรุงการใช้สิทธิขายหรือซื้อของทรัพย์สิน มาเปรียบเทียบกับ  $70,000 * (1.03)^{(1+(35/366))} - 2,100 * (1.03)^{(35/366)} = 70,198.15$  ล้านบาท จะพบว่า NAV ก่อนปรับปรุงการใช้สิทธิขายหรือซื้อของทรัพย์สินสูงกว่า ดังนั้น ไม่ต้องปรับปรุงการใช้สิทธิขายในการคำนวณ NAV
- (3) พิจารณาถึงการใช้สิทธิซื้อ (Call Option) โดยนำมูลค่าของของทรัพย์สินหลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนรวมตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน ซึ่งในกรณีนี้เท่ากับ 85,000 ล้านบาท มาเปรียบเทียบกับ  $70,000 * (1.03)^{10} = 94,074.15$  ล้านบาท จะพบว่า มูลค่าของของทรัพย์สินหลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนรวมตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน ต่ำกว่า ดังนั้น ไม่ต้องปรับปรุงการใช้สิทธิซื้อในการคำนวณ NAV
- (4) นำ NAV รวมซึ่งเท่ากับ 115,000 ล้านบาท มาหักด้วย 70,198.15 ล้านบาท และ 30,000 ล้านบาท จะได้เป็น NAV ส่วนเกินเท่ากับ 14,801.85 ล้านบาท แล้วให้นำ NAV ส่วนเกินมาจัดสรรดังนี้

อัตราการจ่าย NAV ส่วนเกิน (ร้อยละของมูลค่าที่ตราไว้ ของหน่วยลงทุน)	ส่วนแบ่ง NAV ส่วนเกิน	
	ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.	ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข.
ขั้นที่ 1 : 3,000 ล้านบาท	2,100 ล้านบาท (0.7*3,000)	900 ล้านบาท (0.3*3,000)
ขั้นที่ 2 : 4,000 ล้านบาท	1,400 ล้านบาท (0.35*4,000)	2,600 ล้านบาท (0.65*4,000)
ขั้นที่ 3 : 7,801.85 ล้านบาท	390.09 ล้านบาท (0.05*7,801.85)	7,411.76 ล้านบาท (0.95*7,801.85)
รวม	3,890.09 ล้านบาท	10,911.76 ล้านบาท

- (5) NAV รวมของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. คือผลรวมของ 70,198.15 ล้านบาท บวกด้วย 3,890.09 ล้านบาท จะได้เท่ากับ 74,088.24 ล้านบาท และเมื่อหารด้วย 7,000 ล้านหน่วย จะได้เป็น NAV ต่อหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ 10.58 บาทต่อหน่วย
- (6) NAV รวมของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. คือผลรวมของ 30,000 ล้านบาท บวกด้วย 10,911.76 ล้านบาท จะได้เท่ากับ 40,911.76 ล้านบาท และเมื่อหารด้วย 3,000 ล้านหน่วย จะได้เป็น NAV ต่อหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ 13.64 บาทต่อหน่วย

### **กรณีที่ 2: มีการใช้ Put Option**

- (1) คำนวณ NAV ตามเกณฑ์ปกติ ได้ NAV ก่อนปรับปรุงการใช้สิทธิขายหรือซื้อกองทรัสต์เท่ากับ 65,000 ล้านบาท แบ่งเป็นกองทรัสต์ที่ซื้อจากกระทรวงการคลัง เท่ากับ 48,043.48 ล้านบาท และเป็นกองทรัสต์อื่น เท่ากับ 16,956.52 ล้านบาท
- (2) พิจารณาถึงการใช้สิทธิขาย (Put Option) โดยนำ NAV ก่อนปรับปรุงการใช้สิทธิขายหรือซื้อกองทรัสต์ มาเปรียบเทียบกับ  $70,000 * (1.03)(1+(35/366)) - 2,100 * (1.03)(35/366) = 70,198.15$  ล้านบาท จะพบว่า NAV ก่อนปรับปรุงการใช้สิทธิขายหรือซื้อกองทรัสต์ต่ำกว่า ดังนั้น ให้คำนวณ NAV เสมือนมีการใช้สิทธิขาย จะได้ NAV หลังปรับปรุงการใช้สิทธิขายหรือซื้อกองทรัสต์ เท่ากับ  $70,198.15 + 16,956.52 = 87,154.67$  ล้านบาท
- (3) พิจารณาถึงการใช้สิทธิซื้อ (Call Option) โดยนำมูลค่าของกองทรัสต์หลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนรวมตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน ซึ่งในกรณีนี้เท่ากับ 48,043.48 ล้านบาท มาเปรียบเทียบกับ  $70,000 * (1.03)10 = 94,074.15$  ล้านบาท จะพบว่า มูลค่าของกองทรัสต์หลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนรวมตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน ต่ำกว่า ดังนั้น ไม่ต้องปรับปรุงการใช้สิทธิซื้อในการคำนวณ NAV
- (4) นำ NAV หลังปรับปรุงการใช้สิทธิขายหรือซื้อกองทรัสต์ ซึ่งเท่ากับ 87,154.67 ล้านบาท มาจัดสรรดังนี้
- (5) NAV รวมของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. คือ 70,198.15 ล้านบาท และเมื่อหารด้วย 7,000 ล้านหน่วย จะได้เป็น NAV ต่อหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ 10.03 บาทต่อหน่วย
- (6) NAV รวมของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. คือผลรวมของ 16,956.52 ล้านบาท และเมื่อหารด้วย 3,000 ล้านหน่วย จะได้เป็น NAV ต่อหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ 5.65 บาทต่อหน่วย

### **กรณีที่ 3: มีการใช้ Call Option**

- (1) คำนวณ NAV ตามเกณฑ์ปกติ ได้ NAV ก่อนปรับปรุงการใช้สิทธิขายหรือซื้อกองทรัสต์เท่ากับ 140,000 ล้านบาท แบ่งเป็นกองทรัสต์ที่ซื้อจากกระทรวงการคลัง เท่ากับ 103,478.26 ล้านบาท และเป็นกองทรัสต์อื่น เท่ากับ 36,521.74 ล้านบาท
- (2) พิจารณาถึงการใช้สิทธิขาย (Put Option) โดยนำ NAV ก่อนปรับปรุงการใช้สิทธิขายหรือซื้อกองทรัสต์ มาเปรียบเทียบกับ  $70,000 * (1.03)(1+(35/366)) - 2,100 * (1.03)(35/366) = 70,198.15$  ล้านบาท จะพบว่า NAV ก่อนปรับปรุงการใช้สิทธิขายหรือซื้อกองทรัสต์สูงกว่า ดังนั้น ไม่ต้องปรับปรุงการใช้สิทธิขายในการคำนวณ NAV

- (3) พิจารณาถึงการใช้สิทธิซื้อ (Call Option) โดยนำมูลค่าของกองทรัพย์สินหลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนรวมตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน ซึ่งในกรณีนี้เท่ากับ 103,478.26 ล้านบาท มาเปรียบเทียบกับ  $70,000 * (1.03)^{10} = 94,074.15$  ล้านบาท จะพบว่า มูลค่าของกองทรัพย์สินหลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนรวมตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน สูงกว่า ดังนั้น ให้คำนวณ NAV เสมือนมีการใช้สิทธิซื้อ จะได้ NAV หลังปรับปรุงการใช้สิทธิขายหรือซื้อกองทรัพย์สิน เท่ากับ  $94,074.15 + 36,521.74 = 130,595.89$  ล้านบาท
- (4) นำ NAV หลังปรับปรุงการใช้สิทธิขายหรือซื้อกองทรัพย์สิน ซึ่งเท่ากับ 130,595.89 ล้านบาท มาหักด้วย 70,198.15 ล้านบาท และ 30,000 ล้านบาท จะได้เป็น NAV ส่วนเกินเท่ากับ 30,397.74 ล้านบาท แล้วให้นำ NAV ส่วนเกินมาจัดสรรดังนี้

อัตราการจ่าย NAV ส่วนเกิน (ร้อยละของมูลค่าที่ตราไว้ ของหน่วยลงทุน)	ส่วนแบ่ง NAV ส่วนเกิน	
	ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.	ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข.
ขั้นที่ 1 : 3,000 ล้านบาท	2,100 ล้านบาท (0.7*3,000)	900 ล้านบาท (0.3*3,000)
ขั้นที่ 2 : 4,000 ล้านบาท	1,400 ล้านบาท (0.35*4,000)	2,600 ล้านบาท (0.65*4,000)
ขั้นที่ 3 : 23,397.74 ล้านบาท	1,169.89 ล้านบาท (0.05*23,397.74)	22,227.85 ล้านบาท (0.95*23,397.74)
รวม	4,669.89 ล้านบาท	25,727.85 ล้านบาท

- (5) NAV รวมของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. คือผลรวมของ 70,198.15 ล้านบาท บวกด้วย 4,669.89 ล้านบาท จะได้เท่ากับ 74,868.04 ล้านบาท และเมื่อหารด้วย 7,000 ล้านหน่วย จะได้เป็น NAV ต่อหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ 10.70 บาทต่อหน่วย
- (6) NAV รวมของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. คือผลรวมของ 30,000 ล้านบาท บวกด้วย 25,727.85 ล้านบาท จะได้เท่ากับ 55,727.85 ล้านบาท และเมื่อหารด้วย 3,000 ล้านหน่วย จะได้เป็น NAV ต่อหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. เท่ากับ 18.58 บาทต่อหน่วย

#### กรณีที่ 4: ไม่มีการใช้ทั้ง Put Option และ Call Option แต่ไม่มี NAV ส่วนเกิน

- (1) คำนวณ NAV ตามเกณฑ์ปกติ ได้ NAV ก่อนปรับปรุงการใช้สิทธิขายหรือซื้อกองทรัพย์สิน เท่ากับ 94,000 ล้านบาท แบ่งเป็นกองทรัพย์สินที่ซื้อจากกระทรวงการคลัง เท่ากับ 69,478.26 ล้านบาท และเป็นกองทรัพย์สินอื่น เท่ากับ 24,521.74 ล้านบาท
- (2) พิจารณาถึงการใช้สิทธิขาย (Put Option) โดยนำ NAV ก่อนปรับปรุงการใช้สิทธิขายหรือซื้อกองทรัพย์สิน มาเปรียบเทียบกับ  $70,000 * (1.03)(1+(35/366)) - 2,100 * (1.03)(35/366) = 70,198.15$  ล้านบาท จะพบว่า NAV ก่อนปรับปรุงการใช้สิทธิขายหรือซื้อกองทรัพย์สินสูงกว่า ดังนั้น ไม่ต้องปรับปรุงการใช้สิทธิขายในการคำนวณ NAV

- (3) พิจารณาถึงการใช้สิทธิซื้อ (Call Option) โดยนำมูลค่าของกองทรัพย์สินหลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนรวมตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน ซึ่งในกรณีนี้เท่ากับ 69,478.26 ล้านบาท มาเปรียบเทียบกับ  $70,000 * (1.03)^{10} = 94,074.15$  ล้านบาท จะพบว่า มูลค่าของกองทรัพย์สินหลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนรวมตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน ต่ำกว่า ดังนั้น ไม่ต้องปรับปรุงการใช้สิทธิซื้อในการคำนวณ NAV
- (4) นำ NAV รวม ซึ่งเท่ากับ 94,000 ล้านบาท มาจัดสรรดังนี้
- (5) NAV รวมของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. คือ 70,198.15 ล้านบาท และเมื่อหารด้วย 7,000 ล้านหน่วย จะได้เป็น NAV ต่อหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ 10.03 บาทต่อหน่วย
- (6) NAV รวมของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. คือผลรวมของ 23,801.85 ล้านบาท และเมื่อหารด้วย 3,000 ล้านหน่วย จะได้เป็น NAV ต่อหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ 7.93 บาทต่อหน่วย

### ภาคผนวก 3: ตัวอย่างการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนในปีที่ 10 เมื่อครบอายุโครงการ

**ตัวอย่างที่ 1 :** กรณีที่กองทุนใช้สิทธิในการขายกองทรัพย์สิน (Put Option) ให้กับกระทรวงการคลัง ภายใต้เงื่อนไขที่อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีตลอดอายุโครงการ (IRR) ของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ต่ำกว่าร้อยละ 3

#### สมมติฐาน

1. อัตราเงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับตลอดอายุโครงการ 10 ปี มีรายละเอียดดังนี้

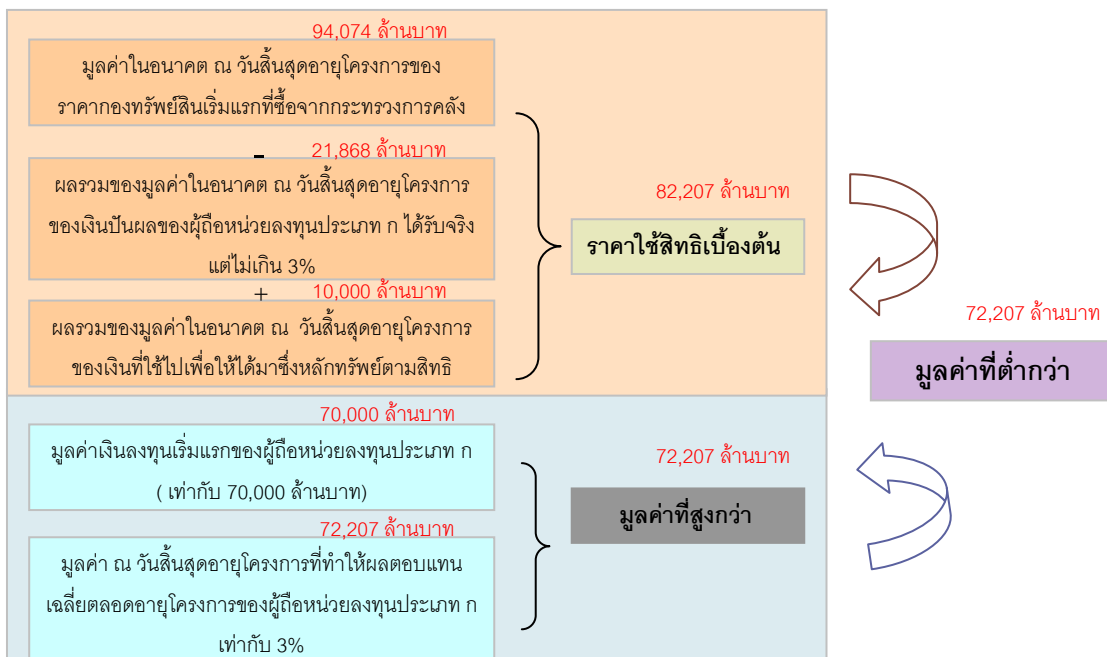
ปีที่ 1	ปีที่ 2	ปีที่ 3	ปีที่ 4	ปีที่ 5	ปีที่ 6	ปีที่ 7	ปีที่ 8	ปีที่ 9	ปีที่ 10
3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	2.5%	2.0%	1.5%	3.0%

2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุนรวม ณ วันใช้สิทธิ เท่ากับ 92,000 ล้านบาท แบ่งเป็นกองทรัพย์สินที่ซื้อจากกระทรวงการคลัง เท่ากับ 68,000 ล้านบาท และเป็นกองทรัพย์สินอื่น เท่ากับ 24,000 ล้านบาท

#### วิธีการตรวจสอบเงื่อนไขการใช้สิทธิ

1. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุนรวม น้อยกว่า 70,000 ล้านบาท หรือไม่  
 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) เท่ากับ 92,000 ล้านบาท ซึ่งมากกว่า 70,000 ล้านบาท ดังนั้นไม่เกิดการใช้สิทธิ
2. อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีตลอดอายุโครงการ (IRR) ของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ต่ำกว่าร้อยละ 3 หรือไม่  
 ก่อนการใช้สิทธิ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีตลอดอายุโครงการ (IRR) ของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ ร้อยละ 2.72 ซึ่งน้อยกว่า ร้อยละ 3 ดังนั้นเกิดการใช้สิทธิ

#### วิธีการคำนวณราคาใช้สิทธิ



### วิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ



มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมหลังปรับการใช้สิทธิ เท่ากับ 96,207 ล้านบาท โดยแบ่งตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุนได้ ดังนี้ คือ

1. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก เท่ากับ 72,207 ล้านบาท คิดเป็น 10.32 บาทต่อหน่วย
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข เท่ากับ 24,000 ล้านบาท คิดเป็น 8.00 บาทต่อหน่วย

**ตัวอย่างที่ 2 :** กรณีที่กองทุนใช้สิทธิในการขายกองทรัพย์สิน (Put Option) ให้กับกระทรวงการคลัง ภายใต้เงื่อนไขมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมต่ำกว่า 70,000 ล้านบาท และอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีตลอดอายุโครงการ (IRR) ของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ต่ำกว่าร้อยละ 3

#### สมมติฐาน

1. อัตราเงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับตลอดอายุโครงการ 10 ปี มีรายละเอียดดังนี้

ปีที่ 1	ปีที่ 2	ปีที่ 3	ปีที่ 4	ปีที่ 5	ปีที่ 6	ปีที่ 7	ปีที่ 8	ปีที่ 9	ปีที่ 10
3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%

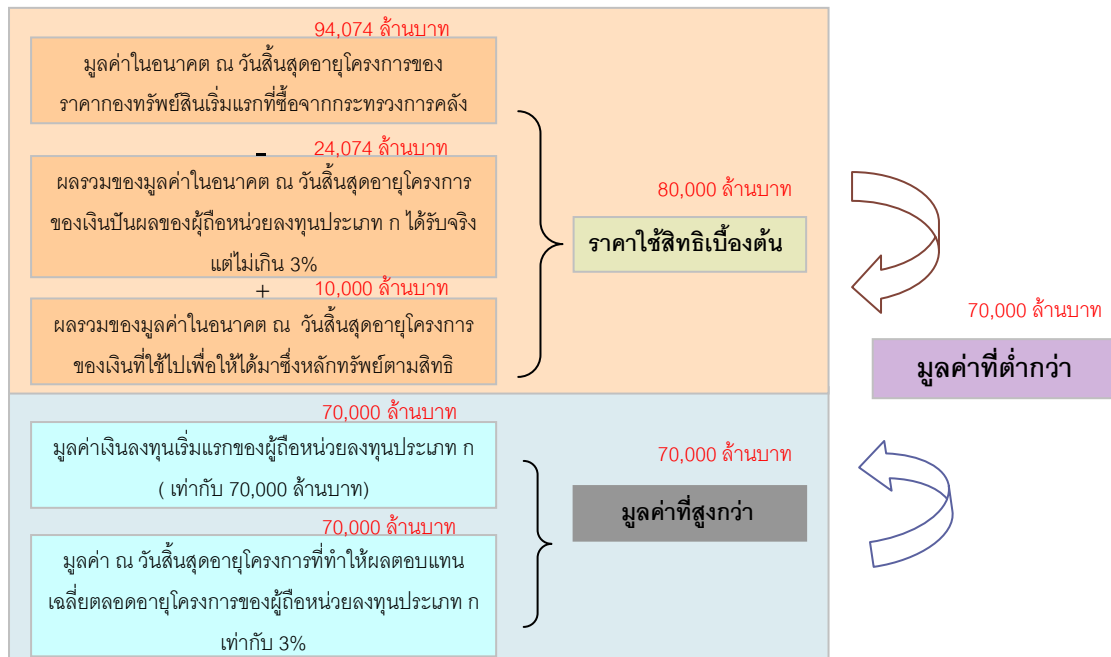
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุนรวม ณ วันใช้สิทธิ เท่ากับ 57,500 ล้านบาท แบ่งเป็นกองทรัพย์สินที่ซื้อจากกระทรวงการคลัง เท่ากับ 42,500 ล้านบาท และเป็นกองทรัพย์สินอื่น เท่ากับ 15,000 ล้านบาท

#### วิธีการตรวจสอบเงื่อนไขการใช้สิทธิ

1. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุนรวม น้อยกว่า 70,000 ล้านบาท หรือไม่  
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) เท่ากับ 42,500 ล้านบาท ซึ่งน้อยกว่า 70,000 ล้านบาท ดังนั้นเกิดการใช้สิทธิ
2. อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีตลอดอายุโครงการ (IRR) ของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ต่ำกว่าร้อยละ 3 หรือไม่  
ก่อนการใช้สิทธิ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีตลอดอายุโครงการ (IRR) ของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ ร้อยละ 1.32 ดังนั้นเกิดการใช้สิทธิ



วิธีการคำนวณราคาใช้สิทธิ



วิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ



มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมหลังปรับการใช้สิทธิ เท่ากับ 85,000 ล้านบาท โดยแบ่งตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้ ดังนี้ คือ

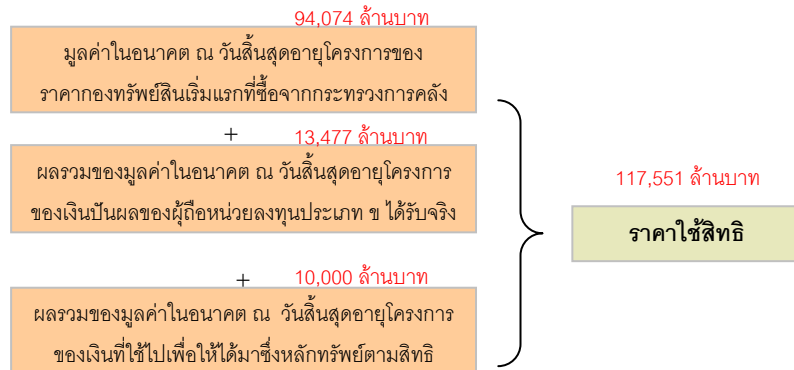
1. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ 70,000 ล้านบาท คิดเป็น 10.00 บาทต่อหน่วย
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ข. เท่ากับ 15,000 ล้านบาท คิดเป็น 5.00 บาทต่อหน่วย

**ตัวอย่างที่ 3 : กรณีที่กระทรวงการคลังใช้สิทธิในการซื้อกองทรัสต์สิน (Call Option)**

**สมมติฐาน**

1. อัตราการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมเท่ากับร้อยละ 5 ทุกปี
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุนรวม ณ วันใช้สิทธิ เท่ากับ 172,500 ล้านบาท แบ่งเป็นกองทรัสต์สินที่ซื้อจากกระทรวงการคลัง เท่ากับ 127,500 ล้านบาท และเป็นกองทรัสต์สินอื่น เท่ากับ 45,000 ล้านบาท

**วิธีการคำนวณราคาใช้สิทธิ**

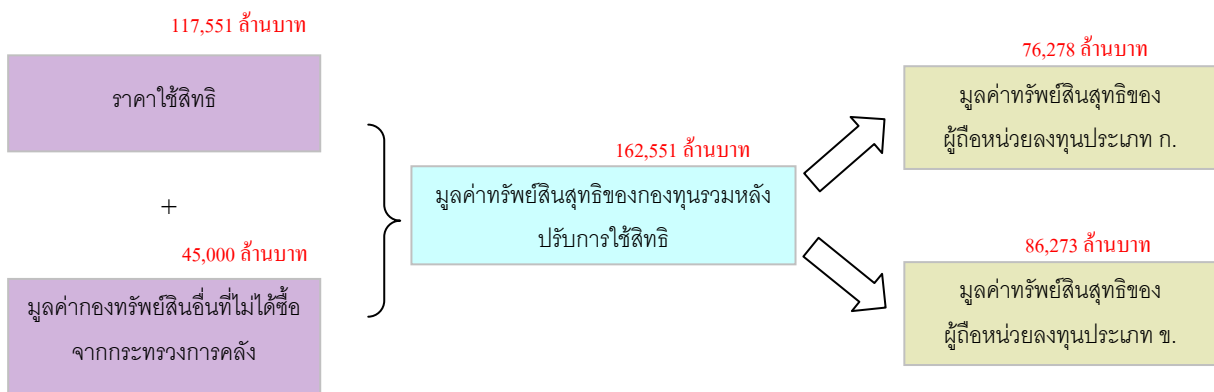


**วิธีการตรวจสอบเงื่อนไขการใช้สิทธิ**

มูลค่าของกองทรัสต์สินหลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน สูงกว่าหรือเท่ากับราคาใช้สิทธิ

มูลค่าของกองทรัสต์สินหลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เท่ากับ 127,500 ล้านบาท สูงกว่าราคาใช้สิทธิที่ 117,551 ล้านบาท ดังนั้นเกิดการใช้สิทธิ

**วิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ**



การจัดสรรมูลค่าทรัพย์สินสุทธิส่วนที่เกินกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนทั้งหมด เท่ากับ

ชั้นที่	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ส่วนเกิน (ล้านบาท)	ส่วนแบ่งของผู้ถือหน่วยลงทุน (ล้านบาท)	
		ประเภท ก.	ประเภท ข.
1	3,000	2,100	900
2	4,000	1,400	2,600
3	55,551	2,778	52,773
รวม	62,551	6,278	56,273

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมหลังปรับการใช้สิทธิ เท่ากับ 162,551 ล้านบาท โดยแบ่งตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุนได้ดังนี้ คือ

1. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ 76,278 ล้านบาท คิดเป็น 10.90 บาทต่อหน่วย
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. เท่ากับ 86,273 ล้านบาท คิดเป็น 28.76 บาทต่อหน่วย

**ตัวอย่างที่ 4 :** กรณีที่ไม่เกิดการใช้สิทธิในการขายกองทรัพย์สิน (Put Option) และสิทธิในการซื้อกองทรัพย์สิน (Call Option) และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนต่ำกว่า 100,000 ล้านบาท

#### สมมติฐาน

1. อัตราการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมตลอดอายุโครงการ 10 ปี มีรายละเอียดดังนี้

ปีที่ 1	ปีที่ 2	ปีที่ 3	ปีที่ 4	ปีที่ 5	ปีที่ 6	ปีที่ 7	ปีที่ 8	ปีที่ 9	ปีที่ 10
3.0%	3.0%	3.0%	4.0%	4.0%	5.0%	5.0%	6.0%	6.0%	1.0%

2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุนรวม ณ วันใช้สิทธิ เท่ากับ 92,000 ล้านบาท แบ่งเป็นกองทรัพย์สินที่ซื้อจากกระทรวงการคลัง เท่ากับ 68,000 ล้านบาท และเป็นกองทรัพย์สินอื่น เท่ากับ 24,000 ล้านบาท

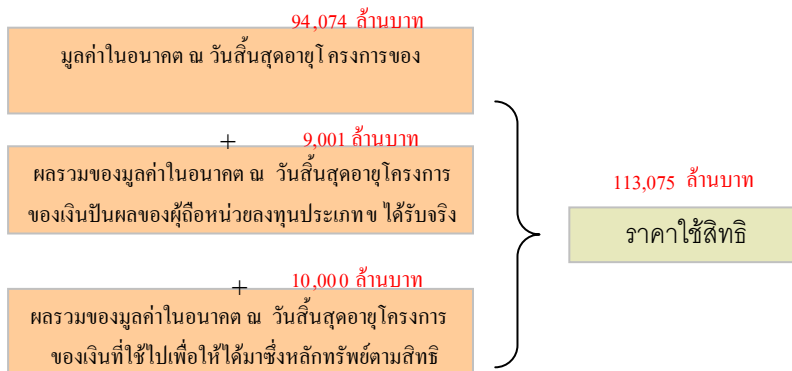
#### วิธีการตรวจสอบเงื่อนไขการใช้สิทธิการขายกองทรัพย์สิน (Put Option)

1. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุนรวม น้อยกว่า 70,000 ล้านบาท หรือไม่  
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) เท่ากับ 92,000 ล้านบาท ซึ่งมากกว่า 70,000 ล้านบาท ดังนั้นไม่เกิดการใช้สิทธิ
2. อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีตลอดอายุโครงการ (IRR) ของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ต่ำกว่าร้อยละ 3 หรือไม่  
ก่อนการใช้สิทธิ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีตลอดอายุโครงการ (IRR) ของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ ร้อยละ 4.34 ซึ่งมากกว่า ร้อยละ 3 ดังนั้นไม่เกิดการใช้สิทธิ

### วิธีการตรวจสอบเงื่อนไขการใช้สิทธิการซื้อกองทรัพย์สิน (Call Option)

มูลค่าของกองทรัพย์สินหลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน สูงกว่าหรือเท่ากับราคาใช้สิทธิ

มูลค่าของกองทรัพย์สินหลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เท่ากับ 92,000 ล้านบาท ต่ำกว่าราคาใช้สิทธิที่ 113,075 ล้านบาท ดังนั้นไม่เกิดการใช้สิทธิ



### วิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมเท่ากับ 92,000 ล้านบาท โดยแบ่งตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้ดังนี้ คือ

1. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับ 70,000 ล้านบาท คิดเป็น 10.00 บาทต่อหน่วย
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ข. เท่ากับ 22,000 ล้านบาท คิดเป็น 7.33 บาทต่อหน่วย

## คู่มือผู้ลงทุน

### ข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิของท่านผู้ลงทุน

1. ท่านผู้ลงทุนมีสิทธิในการได้รับทราบรายชื่อของบริษัทจัดการทุกแห่งที่ได้มอบหมายให้นิติบุคคลเป็นผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน
2. ท่านผู้ลงทุนมีสิทธิในการได้รับทราบข้อมูลเกี่ยวกับชื่อ ที่อยู่ของบริษัทจัดการ ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน รวมทั้งชื่อ ที่อยู่ และเลขประจำตัวของพนักงานผู้ทำหน้าที่ขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของนิติบุคคลดังกล่าว
3. ท่านผู้ลงทุนมีสิทธิในการได้รับทราบข้อมูลเกี่ยวกับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนที่ได้รับคำแนะนำเพื่อซื้อหน่วยลงทุนนั้น ตลอดจนได้รับทราบคำเตือนและคำอธิบายเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนในหน่วยลงทุน
4. ท่านผู้ลงทุนมีสิทธิในการได้รับทราบข้อเท็จจริงที่มีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนหรือต่อการตัดสินใจในการลงทุน
5. ท่านผู้ลงทุนมีสิทธิในการได้รับทราบข้อมูลเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์
6. ท่านผู้ลงทุนมีสิทธิในการแสดงเจตนาว่าไม่ต้องการรับการติดต่อในลักษณะที่เป็นการขายโดยผู้ลงทุนมิได้ร้องขอ (cold calling)
7. ท่านผู้ลงทุนที่มีใช้ผู้ลงทุนสถาบันมีสิทธิที่จะยกเลิกคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนหรือขายคืนหน่วยลงทุนในกรณีที่มีการขายโดยผู้ลงทุนมิได้ร้องขอ (cold calling) โดยบริษัทจัดการต้องให้สิทธิท่านผู้ลงทุนที่มีใช้สถาบันในการถอนการแสดงความเจตนาเพื่อซื้อหน่วยลงทุนหรือในการขายคืนหน่วยลงทุนได้ภายในระยะเวลาดังต่อไปนี้
  - (1) ในระหว่างการขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่อประชาชนครั้งแรก ผู้ลงทุนมีสิทธิยกเลิกคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ภายในสองวันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่ระบุในใบจองซื้อหน่วยลงทุน โดยไม่ต้องเสียค่าธรรมเนียมการซื้อหน่วยลงทุนหรือค่าใช้จ่ายใดๆ
  - (2) การขายหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดในช่วงระยะเวลาหลังจากการขายหน่วยลงทุนต่อประชาชนครั้งแรก ผู้ลงทุนมีสิทธิขายคืนหน่วยลงทุนได้ภายในสองวันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่ระบุในใบสั่งซื้อหน่วยลงทุน โดยได้รับคืนตามราคามูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันทำการรับซื้อคืนในวันถัดจากวันแสดงเจตนาขายคืนหน่วยลงทุน และไม่ต้องเสียค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

หากท่านผู้ลงทุนมีข้อสงสัยประการใดเกี่ยวกับสิทธิดังกล่าวข้างต้น หรือต้องการใช้สิทธิในการสอบถามข้อมูลใดๆ ท่านผู้ลงทุนสามารถสอบถามพนักงานผู้ทำหน้าที่ขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ติดต่อกับท่าน หรือที่บริษัทจัดการ ดังต่อไปนี้

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2670-4999
2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2661-9000 ต่อ 555 หรือ 0-2661-9090

### วิธีการรับข้อร้องเรียนและสถานที่รับข้อร้องเรียน

ท่านผู้ลงทุนสามารถส่งข้อร้องเรียนหรือแสดงความคิดเห็นของท่าน โดยโทรศัพท์ หรือส่ง E-mail มายังบุคคลดังต่อไปนี้

	โทรศัพท์	E-mail		โทรศัพท์	E-mail
บลจ. กรุงไทย	0-2670-4999	webmaster@ktam.co.th	บลจ. เอ็มเอฟซี	0-2661-9090	mfc1@mfcfund.com
บล. ทรีนิตี้	0-2670-9100	info-center@trinitythai.com	บล. กรุงศรีอยุธยา	0-2658-6767	somkiat@ays.co.th
บล. ไทยพาณิชย์	0-2263-3500	pinattha@scbs.com	บล. นครหลวงไทย	0-2624-8888	juthatups@scis.co.th
บล. บีที	0-2657-9000	Sansern@BTsecurities.com	ธนาคารนครหลวงไทย	0-2208-5000	trustee@scib.co.th
สำนักงาน	0-2252-3223	complain@sec.or.th			

คณะกรรมการก.ล.ด.

ทั้งนี้ รายละเอียด ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของบุคคลดังกล่าวข้างต้น เป็นไปตามข้อ 1 ข้อ 8 และข้อ 9 ของหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนสรุปข้อมูลโครงการ

โดยแจ้งรายละเอียดข้อร้องเรียน และชื่อของท่านผู้ร้องเรียนเป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อบริษัทจัดการจะได้สืบหาข้อมูลในเรื่องร้องเรียนดังกล่าวได้อย่างถูกต้อง ทั้งนี้ บริษัทจัดการยินดีรับฟังความคิดเห็นของท่าน และตอบข้อร้องเรียนของท่านผู้ลงทุนทุกท่าน โดยบริษัทจะทำหนังสือชี้แจงส่งกลับไปยังท่านผู้สอบถามหรือร้องเรียนภายใน 30 วัน นับแต่วันรับเรื่องดังกล่าว



**กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง**  
VAYUPAK FUND 1  
ลงทุนเพื่อทำ วัฒนาถาวร