

ด่วนมาก

ที่ กค 0100/ ๒30๖๖



กระทรวงการคลัง

ถนนพระราม 6 กท. 10400

|๑ ธันวาคม 2546

เรื่อง ผลการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

เรียน เลขาธิการคณะกรรมการ

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะกรรมการ ส่วนที่ ๖๕๐๔/๑๕๙๖๘ ลงวันที่ ๒๗ ตุลาคม ๒๕๔๖

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. สรุปสาระสำคัญในสัญญาจัดการกองทุน
 2. สรุปข้อมูลสำคัญหนังสือชี้ชวน
 3. สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนกองทรัสต์สินของโครงการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นกองทุนรวม
 4. สรุปสาระสำคัญในสัญญาซื้อขายกองทรัสต์สิน
 5. สรุปสาระสำคัญในสัญญาให้สิทธิในการขายกองทรัสต์สิน
 6. สรุปสาระสำคัญในสัญญาให้สิทธิในการซื้อกองทรัสต์สิน

ตามที่กระทรวงการคลังได้รายงานความคืบหน้าการดำเนินการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และขอแก้ไขปรับปรุงมติคณะกรรมการ รวมทั้งขออนุมัติการกำหนดนโยบายในการบันทึกบัญชีที่สำคัญในการทำสัญญาซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างกระทรวงการคลังกับกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง การกำหนดกรอบวัตถุประสงค์ในการลงทุน การกำหนดอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ ตลอดจนรูปแบบโครงสร้างและการบริหารจัดการที่สำคัญของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และคณะกรรมการในการประชุมปรึกษาเมื่อวันที่ ๑๔ ตุลาคม ๒๕๔๖ ได้มีมติอนุมัติตามที่กระทรวงการคลังเสนอ ความละเอียดแจ้งแล้ว นั้น

บัดนี้ กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ได้ถูกจัดตั้งขึ้นและได้เริ่มดำเนินงานอย่างเป็นทางการแล้ว กระทรวงการคลังจึงขอสรุปผลการจัดตั้งกองทุนรวมดังกล่าวมาเพื่อคณะกรรมการทราบ ดังนี้

๑. การแต่งตั้งผู้จัดการกองทุน

กระทรวงการคลังได้ลงนามในสัญญาแต่งตั้งให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ร่วมกันเป็นผู้จัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เมื่อวันที่ ๗ พฤศจิกายน ๒๕๔๖ โดยในสัญญาจัดการกองทุนได้ระบุหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้จัดการ เว้นไขในการลงทุน ตลอดจนค่าธรรมเนียมในการจัดการกองทุน (สรุปสาระสำคัญของสัญญาจัดการกองทุนตามสิ่งที่ส่งมาด้วยหมายเลข ๑.)

ทั้งนี้ ในการทำหน้าที่บริหารจัดการกองทุน บริษัทจัดการทั้งสองได้ตกลงแบ่งการจัดการทรัพย์สินของกองทุนบริษัทละเท่าๆ กัน โดยแต่ละรายมีสิทธิได้รับค่าธรรมเนียมในการจัดการกองทุนเป็นจำนวนเท่ากัน รายละ 40 ล้านบาทต่อปี รวมกันเป็นจำนวน 80 ล้านบาทต่อปี หรือเท่ากับร้อยละ 0.08 ต่อปีของมูลค่าเงินกองทุนเริ่มแรก ซึ่งเป็นอัตราที่ต่ำกว่าค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรวมตราสารทุนอื่น ที่โดยปกติจะคิดในอัตราประมาณร้อยละ 1 ถึง ร้อยละ 2 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

2. การขออนุมัติหนังสือชี้ชวน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ได้ร่วมกันยื่นร่างหนังสือชี้ชวนที่ระบุรายละเอียดของโครงการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ซึ่งมีหลักการและสาระสำคัญตามที่คณะรัฐมนตรีได้ให้ความเห็นชอบไว้ ให้สำนักงานคณะกรรมการ กสด. พิจารณาเมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2546 และได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ กสด. ให้นำออกเผยแพร่ได้เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2546 (สรุปสาระสำคัญของหนังสือชี้ชวนตามสิ่งที่ส่งมาด้วยหมายเลข 2.)

หลังจากได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ กสด. แล้ว บริษัทจัดการพร้อมด้วยสถาบันการเงินที่เป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุนกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ได้ทำการแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนให้แก่ประชาชนที่สนใจทั่วประเทศ ตั้งแต่วันที่ 4 พฤศจิกายน 2546 ซึ่งปรากฏว่าได้มีประชาชนให้ความสนใจขอรับหนังสือชี้ชวนเป็นจำนวนมาก ทำให้หนังสือชี้ชวนที่เตรียมไว้ไม่เพียงพอแจกจ่ายในบางสาขาของธนาคารพาณิชย์

3. สรุปผลการจำหน่ายหน่วยลงทุน

หน่วยลงทุนกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ส่วนที่ขายให้แก่ประชาชนทั่วไป จำนวน 70,000 ล้านบาท บริษัทจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ได้แต่งตั้งบริษัทหลักทรัพย์ 5 แห่ง เป็นผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน โดยผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนได้แต่งตั้งธนาคารพาณิชย์ไทย 5 แห่ง เป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุน ได้แก่ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ได้เปิดให้ผู้สนใจลงทุนจองซื้อหน่วยลงทุนได้ ระหว่างวันที่ 11 - 24 พฤศจิกายน 2546 โดยให้สิทธิผู้ลงทุนทั่วไปที่เป็นบุคคลธรรมดา สหกรณ์ มูลนิธิ และองค์กรสาธารณกุศล จองซื้อได้ก่อนผู้ลงทุนที่เป็นสถาบันการเงินและกองทุน

เพียงวันที่ 20 พฤศจิกายน 2546 ได้มีผู้จองซื้อหน่วยลงทุนกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เต็มจำนวน 70,000 ล้านบาท โดยมีผลการจองซื้อ ดังนี้

ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	จำนวนราย	จำนวนเงินรวม (บาท)
1. บุคคลธรรมดา		
1.1 มูลค่าจองซื้อน้อยกว่าหรือเท่ากับ 500,000 บาท/รายการ	31,428	9,138,855,000
1.2 มูลค่าจองซื้อมากกว่า 500,000 บาท/รายการ	1,942	5,922,438,000
2. นิติบุคคล	90	801,050,000
3. มูลนิธิ วัด สหกรณ์ สถาบันการศึกษา	314	3,028,331,000
4. สถาบันการเงิน กองทุนต่างๆ	46	51,109,326,000
รวม	33,820	70,000,000,000

สาเหตุที่ผู้ลงทุนรายย่อยจองซื้อหน่วยลงทุนกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง น้อยกว่าที่คาดการณ์ไว้ว่าจะมีจำนวนประมาณ 100,000 ราย นั้น วิเคราะห์ได้มาจากหลายๆ สาเหตุประกอบกัน ดังนี้

1. กลไกและวิธีการในการคุ้มครองเงินต้นและผลตอบแทนขั้นต่ำของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นรูปแบบใหม่ที่ไม่เคยมีมาก่อน ผู้ลงทุนยังไม่คุ้นเคย และหนังสือชี้ชวนที่ต้องระบุหลักเกณฑ์และเงื่อนไขต่างๆ ตามเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ กส.ด. เป็นสิ่งที่ค่อนข้างยากต่อการทำความเข้าใจของประชาชนทั่วไป

2. ในช่วงการเปิดให้จองซื้อหน่วยลงทุน อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวได้ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น

3. ในช่วงการเปิดให้จองซื้อหน่วยลงทุน ได้มีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนบางรายถูกผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนรวมประเภทตราสารหนี้ โดนถอนหน่วยลงทุนคืนเป็นจำนวนมาก จนมีข่าวแพร่สะพัดในตลาดว่า บริษัทจัดการรายนั้นอาจต้องถูกระงับกิจการ ซึ่งเหตุการณ์ดังกล่าวนอกจากจะทำให้ผู้ลงทุนไม่เข้ามาซื้อหน่วยลงทุนกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง แล้ว ผู้ที่จองซื้อไว้บางรายก็ได้ขอยกเลิกการจองซื้อด้วย

4. มีสื่อมวลชนและผู้มีอิทธิพลทางความคิดบางรายได้วิพากษ์และให้ความเห็นเกี่ยวกับกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ในเชิงลบ โดยเฉพาะประเด็นโอกาสในการรับเงินปันผลทุกปี และการขายหน่วยลงทุนก่อนครบอายุโครงการ

จากเหตุการณ์ทั้งหมดข้างต้น กระทรวงการคลังได้ร่วมกับบริษัทจัดการและสถาบันการเงินที่เป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุนแก้ไขสถานการณ์ โดยในวันที่สองของการเปิดให้จองซื้อหน่วยลงทุนกระทรวงการคลังได้ออกแถลงข่าวเพื่อสร้างความมั่นใจให้แก่ประชาชนในประเด็นที่เป็นข้อสงสัย โดยเฉพาะเรื่องความเสี่ยง ผลตอบแทน และตลาดรองของผู้ถือหน่วยลงทุน ในขณะเดียวกันบริษัทจัดการได้ขออนุมัติสำนักงานคณะกรรมการ กส.ด. แก้ไขหนังสือชี้ชวนเพื่อเปิดให้สถาบันการเงินและกองทุนเข้ามาซื้อหน่วยลงทุนกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ได้เร็วขึ้น

4. การซื้อขายกองทรัสต์สินระหว่างกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง กับกระทรวงการคลัง

หลังจากที่ได้มีผู้จองซื้อหน่วยลงทุนครบเต็มจำนวน 70,000 ล้านบาทแล้ว สำนักงานคณะกรรมการ กส.ด. ก็ได้รับรองการจดทะเบียนกองทรัสต์สินของโครงการเป็นกองทุนรวมตามพระราชบัญญัติ

หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2546 (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วยหมายเลข 3.) และในวันเดียวกันนี้กระทรวงการคลังได้ลงนามในสัญญาขายกองทรัย์สินของกระทรวงการคลังให้แก่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (สรุปสาระสำคัญของสัญญาซื้อขายกองทรัย์สินตามสิ่งที่ส่งมาด้วยหมายเลข 4.) โดยกองทรัย์สินดังกล่าวประกอบด้วย

ลำดับที่	รายชื่อหลักทรัพย์	จำนวน (หุ้น)
1	หุ้นสามัญของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	414,340,615
2	หุ้นบุริมสิทธิของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	5,452,190
3	หุ้นสามัญของบริษัทการบินไทย จำกัด (มหาชน)	260,578,800
4	หุ้นสามัญของ ปตท. จำกัด (มหาชน)	435,800,000
5	หุ้นบุริมสิทธิของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	758,798,200
6	หุ้นสามัญของบริษัทกรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)	895,579
7	หุ้นสามัญของบริษัทไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)	8,528,000
8	หุ้นสามัญของบริษัทกรุงเทพคลังสินค้า จำกัด (มหาชน)	501,667
9	หุ้นสามัญของบริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	628,700
10	หุ้นสามัญของบริษัทปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	4,508,000
11	หุ้นสามัญของบริษัทฟินิกซ์ พัลพ แอนด์ เพเพอร์ จำกัด (มหาชน)	3,675,000

ราคาซื้อขายกองทรัย์สินดังกล่าวได้ใช้ราคา ณ วันที่ 3 ตุลาคม 2546 ซึ่งเป็นวันที่คณะกรรมการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ มีมติอนุมัติรายชื่อหลักทรัพย์ที่เสนอขาย เป็นราคาในการกำหนดราคาซื้อขาย โดยกองทรัย์สินมีมูลค่าตามราคาตลาดรวมเท่ากับ 85,000 ล้านบาท และกระทรวงการคลังได้ตกลงขายกองทรัย์สินดังกล่าวให้กับกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ในราคาเท่ากับ 70,000 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนลดประมาณร้อยละ 17.65 ซึ่งเป็นระดับที่ทำให้กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีผลตอบแทนในรูปเงินปันผลเพียงพอที่จะจ่ายอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนประเภทนักลงทุนทั่วไป ซึ่ง ณ วันที่ 1 ธันวาคม 2546 อันเป็นวันที่กองทุนได้ซื้อกองทรัย์สินจากกระทรวงการคลัง กองทุนมีกำไรจากการลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจำนวนประมาณ 25,000 ล้านบาท และได้ตั้งสำรองเงินปันผลขั้นต่ำตลอดอายุกองทุน 10 ปี เป็นจำนวน 21,000 ล้านบาทเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

นอกจากสัญญาซื้อขายกองทรัย์สินแล้ว กระทรวงการคลังและกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ยังได้ร่วมกันลงนามในสัญญาให้สิทธิในการขายกองทรัย์สิน (Put Option) และสัญญาให้สิทธิในการซื้อกองทรัย์สิน (Call Option) ซึ่งเมื่อครบกำหนดอายุโครงการในปีที่ 10 แล้ว หากเงื่อนไขการใช้สิทธิดังกล่าวอย่างใดอย่างหนึ่งเกิดขึ้น กระทรวงการคลังจะดำเนินการซื้อกองทรัย์สินตามราคาใช้สิทธิ ซึ่งใช้ราคาขายกองทรัย์สินเริ่มแรกเป็นฐานในการคำนวณตามสูตรที่กำหนด ทั้งนี้ เป็นไปตามหลักการคุ้มครองเงินลงทุนและผลตอบแทนขั้นต่ำให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน (สรุปสาระสำคัญของสัญญาให้สิทธิในการขายกองทรัย์สิน และสัญญาให้สิทธิในการซื้อกองทรัย์สิน ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยหมายเลข 5. และหมายเลข 6.)

5. การจองซื้อหน่วยลงทุนของกระทรวงการคลัง

เมื่อวันที่ 3 ธันวาคม 2546 กระทรวงการคลังได้นำเงินที่ได้จากการขายกองทรัสต์สินให้แก่ กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จำนวน 30,000 ล้านบาท เข้าซื้อหน่วยลงทุนกองทุนดังกล่าว ตามเงื่อนไขที่ได้ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน ทำให้กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีวงเงินกองทุนครบจำนวน 100,000 ล้านบาท

6. การประกาศมูลค่าสินทรัพย์สุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุน

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ภายใต้การบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ประกาศ มูลค่าสินทรัพย์สุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนครั้งแรกประจำวันวันที่ 4 ธันวาคม 2546 ซึ่งปรากฏผลว่ากองทุนรวม วายุภักษ์ หนึ่ง มีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเท่ากับ 124,073,163,090.23 บาท คิดเป็นมูลค่าต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 12.4073 บาทต่อหน่วย โดยหากคำนวณตามสิทธิและเงื่อนไขที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน มูลค่าหน่วยลงทุนของ นักลงทุนทั่วไป (ประเภท ก.) จะเท่ากับ 10.6250 บาทต่อหน่วย และมูลค่าต่อหน่วยลงทุนของกระทรวงการคลัง (ประเภท ข.) จะเท่ากับ 16.5659 บาทต่อหน่วย

7. การจ่ายเงินปันผลเฉพาะกาล

คณะกรรมการการลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ซึ่งประกอบด้วยผู้แทนจากกระทรวง การคลัง 3 คน และผู้แทนจากบริษัทจัดการแห่งละ 1 คน โดยดำริของกระทรวงการคลังได้ประกาศจ่ายเงินปันผล ระหว่างกาล งวดที่ 1 ในปลายเดือนมกราคม 2547 ในอัตรา 0.30 บาท (30 สตางค์) ต่อหน่วย

8. บทสรุป

การจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง กล่าวได้ว่า สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ของทางราชการ ในการบริหารจัดการหลักทรัพย์ที่กระทรวงการคลังถือครองอยู่ให้เกิดประโยชน์ จากอดีตที่ไม่เคยมีการบริหาร จัดการมาก่อน และเป็นการหาแหล่งรายได้เพิ่มเติมนอกจากการกู้และการเก็บภาษี แม้ว่าจะมีผู้ลงทุนรายย่อย จองซื้อหน่วยลงทุนน้อยกว่าที่คาดการณ์ไว้ แต่คาดว่าจะในระยะต่อไปเมื่อผู้ลงทุนมีความคุ้นเคยและมีความเข้าใจ ในกลไกของกองทุนประเภทนี้มากขึ้น ก็จะเข้ามาลงทุนเพิ่มขึ้น

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบด้วย จักขอบคุณยิ่ง

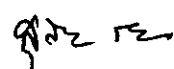
ขอแสดงความนับถือ


ร้อยเอก 
(สุชาติ เชาววิศิษฐ์)
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานกองทุนรวมวายุภักษ์
โทร. 02 273-9021 ต่อ 2420-1
โทรสาร 02 273-9385

สารบัญ

จัดอยู่ในประเภทเรื่องฯ ที่เสนอคณะรัฐมนตรีได้โดยตรม


(นายสุรชัย ภูประเสริฐ)
รองเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ปฏิบัติราชการแทน
เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

สรุปสาระสำคัญในสัญญาจัดการกองทุน

เป็นสัญญาระหว่างกระทรวงการคลังกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) เพื่อให้กระทรวงการคลังแต่งตั้ง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทั้งสองร่วมกันเป็นผู้จัดการกองทุนรวมทุนอายุเกษียณหนึ่ง โดยผู้จัดการกองทุนจะมีหน้าที่ คือ

- (1) จัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน
- (2) เปิดบัญชีของซื้อหน่วยลงทุน
- (3) นำเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนที่ได้รับจากผู้รับจองซื้อหน่วยลงทุนไปลงทุนตามที่สัญญากำหนด

- (4) แต่งตั้งผู้เกี่ยวข้องตามที่สัญญากำหนด เช่น แต่งตั้งบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด และบริษัทเทิร์น อะราวด์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดตั้งกองทุน และธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน เป็นต้น

- (5) ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนเพื่อรับผิดชอบเกี่ยวกับการจัดการลงทุนของกองทุน (โดยมีสัดส่วนการจัดการทรัพย์สินของกองทุนตามรายละเอียดในเอกสารแนบท้ายสัญญา) ภายใต้หลักเกณฑ์ข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญา รวมถึงกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่มีผลใช้บังคับ

ทั้งนี้ ตลอดอายุของกองทุนในกรณีที่บริษัทจัดการมีความประสงค์ที่จะขายหลักทรัพย์ใดๆ ของกองทุนที่เป็นทรัพย์สินที่ซื้อจากกระทรวงการคลังหรือหลักทรัพย์ใดๆ ที่ได้มาตามสิทธิอันเกิดจากหลักทรัพย์ที่เป็นทรัพย์สินที่ซื้อมา บริษัทจัดการจะต้องดำเนินการให้กองทุนเสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวให้แก่กระทรวงการคลังก่อน โดยทำเป็นหนังสือระบุราคาที่เสนอขาย พร้อมทั้งหลักเกณฑ์และเงื่อนไขใดๆ ที่จะเสนอขาย โดยให้กระทรวงการคลังแจ้งความประสงค์ที่จะซื้อกลับมาภายในกำหนดระยะเวลาเจ็ดวันทำการนับจากวันที่กระทรวงการคลังได้รับหนังสือดังกล่าว หากกระทรวงการคลังไม่ประสงค์จะซื้อหลักทรัพย์นั้น หรือไม่ตอบกลับมาภายในกำหนดเวลาดังกล่าว กองทุนมีสิทธิเสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวให้แก่บุคคลอื่นได้ ในราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาที่เสนอขายให้แก่กระทรวงการคลัง และภายใต้เงื่อนไขที่ไม่ดีกว่าที่ได้เสนอให้กับกระทรวงการคลัง

ในการจัดการกองทุน ผู้จัดการจะเรียกค่าธรรมเนียมได้ ดังนี้

- (1) ผู้จัดการกองทุนแต่ละรายมีสิทธิได้รับค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนจากกองทุนเป็นจำนวนเท่ากันรายละเอียด 40,000,000 บาทต่อปี รวมกันเป็นจำนวน 80,000,000 บาทต่อปี โดยแบ่งชำระเป็นรายเดือนๆ ละเท่าๆ กัน ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนดังกล่าวเป็นค่าธรรมเนียมที่ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

(2) เมื่อได้มีการจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเป็นที่เรียบร้อยแล้ว กองทุนตกลงยินยอมให้ผู้จัดการกองทุนหักเงินค่าธรรมเนียมจัดการกองทุนในส่วนของตนออกจากเงินกองทุนทุกสิ้นเดือน หรือในวันก่อนวันสิ้นสุดการปฏิบัติหน้าที่ของผู้จัดการกองทุน เมื่อมีการเลิกสัญญาขึ้นก่อนครบกำหนด

ส่วนค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่นๆ กำหนดไว้ ดังนี้

(1) กองทุนเป็นผู้รับผิดชอบและจัดให้มีการชำระค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย ค่าภาษีอากรแสดมปี และค่าภาษีอื่นๆ ในทำนองเดียวกันที่จะต้องชำระอันเนื่องจากการจัดตั้งกองทุน ค่าใช้จ่ายต่างๆ นั้น รวมถึงการจัดทำเอกสารสำหรับการเสนอขายหน่วยลงทุน ใบจองซื้อหน่วยลงทุน จดหมาย คำโปรยนิยามกร แบบพิมพ์ และเอกสารต่างๆ และค่าใช้จ่ายใดๆ สำหรับการดำเนินการเพื่อออกและเสนอขายหน่วยลงทุนและการจัดตั้งกองทุน ตลอดจนภาษีมูลค่าเพิ่มสำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินการดังกล่าว

(2) เมื่อมีการจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ผู้จัดการกองทุนมีสิทธิในการนำเงินของกองทุนไปชำระ ใช้คืนค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมที่จ่ายหรือเกิดขึ้น เนื่องจากการดำเนินงานของผู้จัดการกองทุนเพื่อเป็นการปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญา

(3) เมื่อมีการจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ให้กองทุนเป็นผู้รับผิดชอบในค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการจัดการและการปฏิบัติหน้าที่ของผู้จัดการกองทุนตามสัญญาฉบับนี้ ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ระบุในเอกสารกองทุน

สัญญาฉบับนี้ มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ของสัญญาฉบับนี้เป็นต้นไป และสิ้นสุดลงเมื่อมีการเลิกกองทุนโดยมติเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือคู่สัญญามีสิทธิที่จะบอกเลิกสัญญาฉบับนี้ ในกรณีดังต่อไปนี้

(1) โดยทำเป็นหนังสือบอกกล่าวล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสามสิบวันไปยังคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง หรือ

(2) โดยทำเป็นหนังสือบอกกล่าว ในกรณีที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งผิดสัญญาในข้อที่เป็นสาระสำคัญของสัญญาฉบับนี้ และการผิดสัญญาดังกล่าว คู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญาไม่ดำเนินการแก้ไขภายในระยะเวลาสามสิบวัน นับแต่วันที่ได้รับหนังสือบอกกล่าวจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งให้ดำเนินการแก้ไขการผิดสัญญา

เมื่อมีการเลิกสัญญาและบริษัทจัดการมิได้เป็นฝ่ายผิดสัญญา บริษัทจัดการมีสิทธิในการได้รับค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนที่เกิดขึ้น จนถึงวันสิ้นสุดของการปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญาฉบับนี้ และบริษัทจัดการจะต้องดูแลรักษาผลประโยชน์ของกองทุนจนกว่าบริษัทจัดการกองทุนใหม่

จะเข้ามารับหน้าที่ และจะส่งมอบข้อมูล ทะเบียน หนังสือโต้ตอบ เอกสาร และทรัพย์สิน ซึ่งเกี่ยวข้อง กับ หรือเป็นของกระทรวงการคลัง หรือกองทุนที่อยู่ในความครอบครอง หรืออยู่ในความควบคุมของ บริษัทจัดการให้แก่บริษัทจัดการกองทุนใหม่ที่ได้รับการแต่งตั้ง

ในกรณีที่บริษัทจัดการเป็นฝ่ายผิดสัญญาและมีการเลิกสัญญา บริษัทจัดการจะไม่มี สิทธิได้รับค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนสำหรับงวดที่ผิดสัญญานั้น และในกรณีที่บริษัทจัดการเป็น ฝ่ายผิดสัญญาทั้งสองราย บริษัทจัดการตกลงว่า กระทรวงการคลังมีสิทธิที่จะเลือกให้บริษัทจัดการ รายใดรายหนึ่งเป็นผู้ดูแลรักษาผลประโยชน์ของกองทุน

ในกรณีที่มีการเปลี่ยนหรือบอกเลิกบริษัทจัดการบริษัทใดบริษัทหนึ่งหรือทั้งสอง บริษัทในกรณีใดๆ โดยมีได้เป็นเหตุมาจากความผิดของบริษัทจัดการนั้นภายในระยะเวลาหนึ่งปี นับแต่วันจัดตั้งกองทุน บริษัทจัดการมีสิทธิได้รับค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนสำหรับช่วง ระยะเวลาหนึ่งปี นับแต่วันจัดตั้งกองทุน

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ



กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

VAYUPAK FUND 1

ลงทุนเพิ่มค่า วันหน้าเน้นคง

1. การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน แต่สำหรับผู้ซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และถือจนครบอายุโครงการ จะได้รับความคุ้มครองเงินลงทุนและผลตอบแทนขั้นต่ำตามที่กำหนดในโครงการ โดยสัญญาที่กองทุนรวมทำกับกระทรวงการคลัง
2. ในกรณีที่ท่านมิได้ซื้อหน่วยลงทุนตั้งแต่เริ่มจัดตั้งโครงการ หรือกรณีที่ซื้อหน่วยลงทุนตั้งแต่เริ่มจัดตั้งโครงการ แต่ถือหน่วยลงทุนไม่ครบอายุกองทุนรวม ท่านอาจจะได้รับผลตอบแทนเมื่อเปรียบเทียบกับเงินลงทุนของท่าน ในอัตราที่มากกว่าหรือน้อยกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ และได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนของท่านก็ได้
3. กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทจัดการ ดังนั้นผลการดำเนินงานของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จึงไม่ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
4. ท่านควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนนี้ให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน และเก็บไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต หากมีข้อสงสัยควรสอบถามหรือขอรับหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนข้อมูลโครงการได้ที่บริษัทจัดการ ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดให้ผู้ขายหน่วยลงทุนแจกเอกสารนี้แก่ท่านเพื่อให้ท่านใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจว่า กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เหมาะสมกับท่านหรือไม่

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

จัดตั้งขึ้นตามมติคณะรัฐมนตรี เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2546 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อ

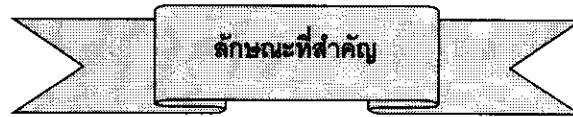
1. เพิ่มทางเลือกในการออมและการลงทุนให้แก่ประชาชน
2. ส่งเสริม สนับสนุนการพัฒนาตลาดเงินและตลาดทุนของประเทศ
3. ทำให้การบริหารจัดการหลักทรัพย์ที่กระทรวงการคลังถือครองอยู่เกิดประโยชน์สูงสุด และเพิ่มทางเลือกให้กับรัฐบาลในการจัดสรรเงินที่นอกเหนือจากการจัดสรรเงินจากงบประมาณ เพื่อนำไปลงทุนในกิจการที่มีความจำเป็นและต้องการการส่งเสริมจากภาครัฐ

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

1. การลงทุนในหน่วยลงทุนมีใช้การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน แต่สำหรับผู้ซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง และถือจนครบอายุโครงการ จะได้รับความคุ้มครองเงินลงทุนและผลตอบแทนขั้นต่ำตามที่กำหนดในโครงการ โดยสัญญาที่กองทุนรวมทำกับกระทรวงการคลัง
2. ในกรณีที่ท่านมีได้ซื้อหน่วยลงทุนตั้งแต่เริ่มจัดตั้งโครงการ หรือกรณีที่ซื้อหน่วยลงทุนตั้งแต่เริ่มจัดตั้งโครงการ แต่ถือหน่วยลงทุนไม่ครบอายุกองทุนรวม ท่านอาจจะได้รับผลตอบแทนเมื่อเปรียบเทียบกับเงินลงทุนของท่าน ในอัตราที่มากกว่าหรือน้อยกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ และได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนของท่านก็ได้
3. กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทจัดการ ดังนั้นผลการดำเนินงานของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จึงไม่ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
4. ท่านควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนนี้ให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน และเก็บไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต หากมีข้อสงสัยควรสอบถามหรือขอรับหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนข้อมูลโครงการได้ที่บริษัทจัดการ ผู้จัดการจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน

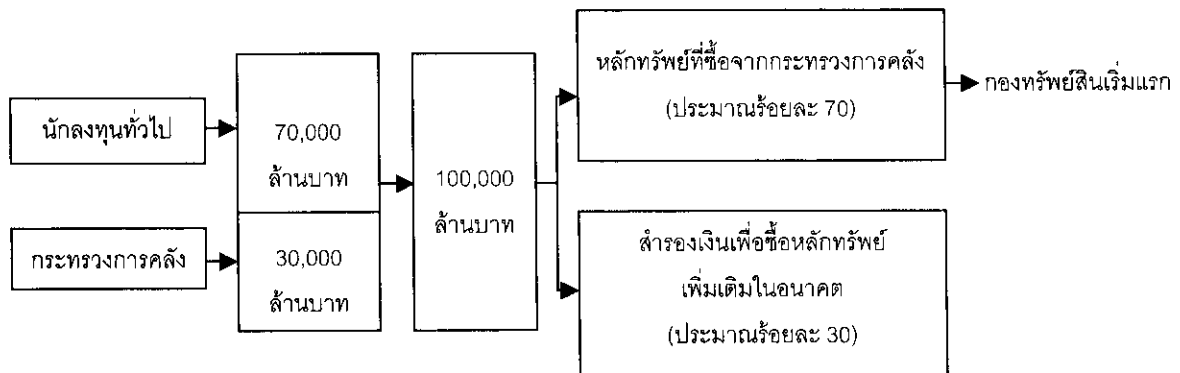
สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดให้ผู้ขายหน่วยลงทุนแจกเอกสารนี้แก่ท่านเพื่อให้ท่านใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจว่า กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เหมาะสมกับท่านหรือไม่



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

สิ่งที่ท่านควรรู้เกี่ยวกับกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

1. การระดมเงินทุนและนโยบายการลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง



2. กองทุนรวมนี้นี้เหมาะกับผู้ลงทุนประเภทใด

เหมาะกับผู้ที่ต้องการออมเงินระยะยาว ซึ่งต้องการผลตอบแทนขั้นต่ำเฉลี่ยตลอดอายุโครงการ ร้อยละ 3 ต่อปี และยอมรับว่ามีโอกาสจะไม่ได้รับผลตอบแทน หรือได้รับต่ำกว่าหรือสูงกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำที่กำหนดไว้ในช่วงระหว่างอายุโครงการ

3. กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีนโยบายการลงทุนอย่างไร

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จะลงทุนในหลักทรัพย์ของสถาบันการเงิน รัฐวิสาหกิจ และธุรกิจที่กระทรวงการคลังถือหุ้นอยู่ในปัจจุบัน รวมทั้งรัฐวิสาหกิจที่จะแปรสภาพ หุ้นเพิ่มทุนตามสิทธิเรียกร้องของรัฐที่มอบให้กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนากระบวนสถาบันการเงินลงทุนไปก่อน หุ้นเพิ่มทุนตามสิทธิ หรือสิทธิเรียกร้องที่กระทรวงการคลังอาจมีในอนาคต นอกจากนี้ กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ยังสามารถลงทุนในตราสารทางการเงินของรัฐบาล รัฐวิสาหกิจ หรือสถาบันการเงินอื่นที่เหมาะสม รวมทั้งการเปิดบัญชีเงินฝากกับสถาบันการเงิน

4. กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีลักษณะต่างไปจากกองทุนรวมทั่วไปอย่างไร

แม้ว่ากองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จะลงทุนในหุ้นเป็นหลักแต่เพื่อคุ้มครองมิให้ผู้ลงทุนทั่วไปได้รับผลกระทบจากการปรับตัวลดลงของราคาหลักทรัพย์ กระทรวงการคลังจึงได้ให้สิทธิกองทุนรวมในการขายกองทรัสต์สินเพื่อคุ้มครองเงินลงทุนและผลตอบแทนขั้นต่ำแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ซึ่งถือหน่วยลงทุนตั้งแต่เริ่มต้นจนครบอายุโครงการ แต่ในการให้ความคุ้มครองดังกล่าวกระทรวงการคลังได้กำหนดเป็นเงื่อนไขไว้ว่า หากราคาของหุ้นที่กระทรวงการคลังได้ขายให้แก่กองทุนรวมไปนั้นมีการปรับตัวสูงขึ้นในระดับหนึ่ง กระทรวงการคลังจะเป็นผู้รับประโยชน์ส่วนใหญ่ ดังนั้นผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับอาจจะสูงกว่าผลตอบแทนขั้นต่ำที่กำหนดไว้ แต่จะไม่เท่ากับการเพิ่มขึ้นของราคาหุ้น

5. เงินลงทุนของท่านจะมีความเสี่ยงอะไรบ้าง ?

การที่ท่านลงทุนกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จะมีความเสี่ยงดังต่อไปนี้

5.1 ความเสี่ยงในการที่มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value หรือ NAV) ไม่สะท้อนผลตอบแทนส่วนเกิน และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่เพิ่มขึ้นตามราคาตลาด

สิทธิในการซื้อกองทุนทรัพย์สิน (Call option) ของกระทรวงการคลังจากกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ในปีครบอายุโครงการ จะส่งผลกระทบต่อราคาคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิหากมูลค่ากองทุนทรัพย์สินสูงกว่าราคาใช้สิทธิซื้อกองทุนทรัพย์สินที่กำหนด ทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับผลตอบแทนส่วนเกินในรูปเงินปันผลและไม่ได้รับการจัดสรรมูลค่าทรัพย์สินสุทธิส่วนเกินของกองทุนเป็นสัดส่วนตามมูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่เพิ่มขึ้นจริงตามราคาตลาด

5.2 ความเสี่ยงในการไม่ได้รับเงินปันผลในแต่ละปีตามอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ

ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเสี่ยงในการไม่ได้รับเงินปันผลในแต่ละปีตามผลตอบแทนขั้นต่ำ ในกรณีที่ในปีนั้นกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง 'ไม่มีกำไร' 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

เนื่องจากกลไกการคุ้มครองเงินลงทุนและผลตอบแทนขั้นต่ำผ่านสัญญาการให้สิทธิในการขายกองทุนทรัพย์สิน (Put Option) จะเกิดได้เพียงครั้งเดียวในช่วงระยะเวลาการใช้สิทธิในปีที่ครบอายุโครงการ ส่งผลให้กรณีที่เลิกกองทุนรวมก่อนครบอายุโครงการ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจมีความเสี่ยงในการไม่ได้รับความคุ้มครองเงินลงทุนและผลตอบแทนขั้นต่ำในทันที แต่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับชำระเงินคืนตามเงื่อนไขการคุ้มครอง เมื่อครบกำหนดอายุโครงการในปีที่ 10

¹ กำไร หมายถึง กำไรสุทธิ และ/หรือ กำไรสะสม และ/หรือ กำไรจากการลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง

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

6. กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีเงื่อนไขในการจ่ายเงินปันผลอย่างไร

6.1 การกำหนดอัตราเงินปันผลจ่ายจะพิจารณาจากกำไรหลังจากปรับลดด้วยผลประโยชน์ที่กระทรวงการคลังจะได้รับในกรณีที่มูลค่าของกองทรัสต์สินสูงกว่าค่าที่กระทรวงการคลังมีสิทธิซื้อกองทรัสต์สิน⁹ จากกองทุนรวม

6.2 ในปีใดๆ ที่กองทุนรวมมีกำไร ผู้ถือหุ้นรายละลงทุนประเภท ก. จะได้รับเงินปันผลตามอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำที่กำหนดไว้ หากมีกำไรมากกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำก็ต้องกันไว้เพื่อสำรองจ่ายเงินปันผลตามผลตอบแทนขั้นต่ำจนครบอายุโครงการโดยยังไม่อาจนำเงินมาจ่ายเป็นเงินปันผลเพิ่มเติมได้ หากมีเงินเหลือภายหลังการจ่ายเงินปันผลและการกันสำรองจนครบจำนวนแล้วบริษัทจัดการจึงอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลมากกว่าอัตราขั้นต่ำในปีนั้นๆ ได้

ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการสำรองเงินปันผลจะปรากฏอยู่ในหัวข้อ 19.1.4 "การสำรองเงินปันผล" ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ส่วนข้อมูลโครงการ

6.3 ในปีใดที่กองทุนรวมไม่มีกำไรหรือสำรองเงินปันผล ผู้ถือหุ้นรายละลงทุนจะไม่ได้เงินปันผลในปีนั้นๆ หรือหากในปีใดกองทุนรวมมีกำไรหรือสำรองเงินปันผลไม่เพียงพอกับอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำก็จะจ่ายเท่าที่มีกำไรและสำรองเงินปันผลที่มีอยู่จริง

6.4 ในกรณีที่มีการจ่ายเงินปันผล จะมีการแบ่งเงินปันผลดังนี้

อัตราเงินปันผลจ่าย (ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุนเริ่มต้นของ โครงการ)	ส่วนแบ่งเงินปันผล	
	ผู้ถือหุ้นรายละลงทุนประเภท ก.	ผู้ถือหุ้นรายละลงทุนประเภท ข.
ขั้นที่ 1: น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 2.1* (อัตราขั้นต่ำ)	ร้อยละ 100 ของเงินปันผลในขั้นที่ 1	ร้อยละ 0 ของเงินปันผลในขั้นที่ 1
ขั้นที่ 2: ส่วนที่เกินร้อยละ 2.1 ในขั้นที่ 1 แต่ไม่เกินร้อยละ 5.1	ร้อยละ 70 ของเงินปันผลส่วนเกินในขั้นที่ 2	ร้อยละ 30 ของเงินปันผลส่วนเกินในขั้นที่ 2
ขั้นที่ 3: ส่วนที่เกินร้อยละ 5.1 ในขั้นที่ 2 แต่ไม่เกินร้อยละ 9.1	ร้อยละ 35 ของเงินปันผลส่วนเกินในขั้นที่ 3	ร้อยละ 65 ของเงินปันผลส่วนเกินในขั้นที่ 3
ขั้นที่ 4: ส่วนที่เกินร้อยละ 9.1 ในขั้นที่ 3	ร้อยละ 5 ของเงินปันผลส่วนเกินในขั้นที่ 4	ร้อยละ 95 ของเงินปันผลส่วนเกินในขั้นที่ 4

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

⁹ กองทรัสต์สิน หมายถึง หลักทรัสต์ในกองทรัสต์สินเงินแรก (หลักทรัสต์ที่ซื้อจากกระทรวงการคลัง) และหลักทรัสต์ที่ได้มาตามสิทธิอันเกิดจากหลักทรัสต์ในกองทรัสต์สินดังกล่าว ซึ่งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีอยู่ ณ วันที่เริ่มใช้สิทธิ และให้หมายความรวมถึง (1) เงินที่ได้รับมาจากการขายหลักทรัสต์ดังกล่าว และ/หรือ (2) หลักทรัสต์หรือทรัพย์สินอื่นใดที่ซื้อหรือได้มาด้วยเงินที่ได้มาเช่นหรือ (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 คำนวณหา NAV ของกองทุนรวม ก่อนที่จะมีการใช้สิทธิใดๆ ตามสัญญาให้สิทธิในการขายกองทรัยพ์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (Put Option) หรือ สัญญาให้สิทธิในการซื้อกองทรัยพ์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (Call Option)

7.2 พิจารณาเงื่อนไขการใช้สิทธิตามสัญญาให้สิทธิในการขายกองทรัยพ์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (Put Option)

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

ราคาใช้สิทธิขาย = จำนวนที่ต่ำกว่าระหว่าง 1. และ 2.

1. มูลค่าในอนาคต ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการ ของราคากองทรัยพ์สินเริ่มแรก กระทรวงการคลังขายให้กองทุนรวม - ผลรวมของมูลค่าในอนาคต ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการ ของ เงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับจริง แต่ไม่เกิน ผลตอบแทนขั้นต่ำที่กำหนด + ผลรวมของมูลค่าในอนาคต ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการ ของจำนวนเงินที่ใช้ไปเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักทรัยพ์ตามสิทธิอันเกิดจากหลักทรัยพ์ในกองทรัยพ์สินเริ่มแรก (โดยไม่รวมเงินที่เป็นกองทรัยพ์สินที่ใช้ไปเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักทรัยพ์ดังกล่าว)
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 "สรุปสาระสำคัญของสัญญาให้สิทธิในการขายกองทรัยพ์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (Put Option)" และภาคผนวก 3 ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ส่วนข้อมูลโครงการ

7.3 พิจารณาเงื่อนไขการใช้สิทธิตามสัญญาให้สิทธิในการซื้อกองทรัยพ์สินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (Call Option)

ในกรณีที่ มูลค่าของกองทรัยพ์สินหลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนรวม ณ วันเริ่มใช้สิทธิ สูงกว่า หรือเท่ากับ ราคาใช้สิทธิซื้อ กระทรวงการคลังมีสิทธิที่จะซื้อกองทรัยพ์สินในราคาใช้สิทธิซื้อ ทั้งนี้ การตัดสินใจใช้สิทธิดังกล่าวขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของกระทรวงการคลัง

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

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

7.4 จำนวน NAV ของกองทุนรวมหลังจากการคำนึงถึงการใช้สิทธิขาย (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.
ขั้นที่ 1 : น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 3	ร้อยละ 70 ของ NAV ส่วนเกินในขั้นที่ 1	ร้อยละ 30 ของ NAV ส่วนเกินในขั้นที่ 1
ขั้นที่ 2 : ส่วนที่เกินร้อยละ 3 ในขั้นที่ 1 แต่ไม่เกินร้อยละ 7	ร้อยละ 35 ของ NAV ส่วนเกินในขั้นที่ 2	ร้อยละ 65 ของ NAV ส่วนเกินในขั้นที่ 2
ขั้นที่ 3 : ส่วนที่เกินร้อยละ 7 ในขั้นที่ 2	ร้อยละ 5 ของ NAV ส่วนเกินในขั้นที่ 3	ร้อยละ 95 ของ NAV ส่วนเกินในขั้นที่ 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	กองทุนหุ้น ที่ลงทุนตาม Index	กองทุนหุ้น	กองทุนหุ้น แบบกลุ่มธุรกิจ
ความเสี่ยงต่ำ ผลตอบแทนต่ำ				ความเสี่ยงสูง 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 ปี ของธนาคารพาณิชย์ และอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุคงเหลือเท่ากับอายุคงเหลือของกองทุนรวม

10. ท่านจะได้รับการรับประกันเงินลงทุนของท่านหรือไม่?

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ไม่ได้มีการรับประกันเงินลงทุน แต่มีกลไกในการคุ้มครองทั้งเงินลงทุนและผลตอบแทนขั้นต่ำให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. โดยมีการกำหนดอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำเฉลี่ยตลอดอายุโครงการ เท่ากับ ร้อยละ 3 ต่อปี ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนมีผลประกอบการที่ดีและสามารถจ่ายผลตอบแทนขั้นต่ำให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. รวมทั้งสามารถสำรองเงินเพื่อจ่ายผลตอบแทนขั้นต่ำในอนาคตให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้จนครบตามจำนวนปีที่เหลืออยู่จนสิ้นสุดอายุโครงการแล้ว 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/พระราชินี/พระอัยยิกา/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 โดยแต่ละรายจะได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนในส่วนที่จองซื้อไม่เกิน 500,000 บาท (50,000 หน่วย)

ในการจัดสรรในรอบที่ 1.1 และ 1.2 หากมีจำนวนหน่วยลงทุนที่ได้รับการจองซื้อมากกว่าจำนวนหน่วยลงทุนที่สามารถจัดสรรได้ 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: ในกรณีที่มิมีหน่วยลงทุนคงเหลือจากการจัดสรรในรอบที่ 1 และรอบที่ 2 จะทำการจัดสรรให้กับผู้จองซื้อที่เป็นบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย และนิติบุคคลอื่นที่จัดตั้งตามกฎหมายไทย ที่ยื่นใบจองซื้อแบบที่ 2 (โดยไม่รวมผู้จองซื้อที่ไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนในรอบที่ 2)

หากหน่วยลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรรตามจำนวนการจองซื้อทั้งหมดในรอบที่ 3 บริษัทจัดการจะพิจารณาจัดสรรหน่วยลงทุนให้ผู้จองซื้อตามวิธีสุ่มเลือก (Random) ทั้งนี้ บริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

- รอบที่ 4:** ในกรณีที่มียกย่องลงทุนคงเหลือจากการจัดสรรในรอบที่ 3 จะทำการจัดสรรให้กับผู้จองซื้อที่เป็นสหกรณ์ มูลนิธิ วัด สถานศึกษา โรงพยาบาล และองค์กรสาธารณกุศล ที่จัดตั้งตามกฎหมายไทย ที่ยื่นใบจองซื้อแบบที่ 2 แต่ยังไม่ได้รับการจัดสรรยกย่องลงทุนในรอบที่ 2
- หากยกย่องลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรรตามจำนวนการจองซื้อทั้งหมดในรอบที่ 4 บริษัทจัดการจะพิจารณาจัดสรรยกย่องลงทุนให้ผู้จองซื้อตามวิธีสุ่มเลือก (Random) ทั้งนี้ บริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดจำหน่ายยกย่องลงทุนขอสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรยกย่องลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- รอบที่ 5:** ในกรณีที่มียกย่องลงทุนเหลือจากการจัดสรรในรอบที่ 4 จะทำการจัดสรรให้กับผู้จองซื้อที่เป็นนักลงทุนทั่วไปที่เป็นสถาบันการเงินและกองทุน ที่กรอกใบจองซื้อแบบที่ 4
- หากยกย่องลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรรตามจำนวนการจองซื้อทั้งหมดในรอบที่ 5 บริษัทจัดการ และ/หรือผู้จัดจำหน่ายยกย่องลงทุนจะพิจารณาจัดสรรยกย่องลงทุนให้ผู้จองซื้อโดยใช้หลักการ "จองซื้อก่อนได้ก่อน" ตามวันและเวลาที่ตัวแทนจำหน่ายยกย่องลงทุนของผู้จัดจำหน่ายยกย่องลงทุนแต่ละรายได้รับเอกสารการจองซื้อยกย่องลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดจำหน่ายยกย่องลงทุนขอสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรยกย่องลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- รอบที่ 6:** ในกรณีที่มียกย่องลงทุนเหลือจากการจัดสรรในรอบที่ 5 จะทำการจัดสรรให้กับผู้จองซื้อที่เป็นบุคคลอื่นใดที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ที่กรอกใบจองซื้อแบบที่ 4
- บริษัทจัดการ และ/หรือผู้จัดจำหน่ายยกย่องลงทุนขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณาจัดสรรยกย่องลงทุนให้ผู้จองซื้อโดยใช้หลักการ "จองซื้อก่อนได้ก่อน" ตามวันและเวลาที่บริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดจำหน่ายยกย่องลงทุนได้รับเอกสารการจองซื้อยกย่องลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดจำหน่ายยกย่องลงทุนขอสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรยกย่องลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

ตารางสรุปข้อมูลการจองซื้อหน่วยลงทุน

ประเภทนักลงทุนทั่วไป	ระยะเวลาการจองซื้อ	แบบ ใบจองซื้อ	มูลค่าการจองซื้อ		รอบการจัดสรร	เงื่อนไขการจัดสรร	จำนวนที่ได้รับการจัดสรร
			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	ใบจองซื้อแบบที่ 1 รวมกับใบจองซื้อแบบที่ 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	ใบจองซื้อแบบที่ 1 รวมกับใบจองซื้อแบบที่ 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. ท่านจะได้เงินลงทุนคืนหรือขายหน่วยลงทุนได้อย่างไร?

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 หลังจากที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จัดทะเบียนกองทรัย์สินเป็นกองทุนรวม และหน่วยลงทุนยังไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทจัดการอาจจะแต่งตั้งผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง (Liquidity Provider และ/หรือ Market Maker) โดยท่านที่ต้องการขายหน่วยลงทุนก่อนครบอายุโครงการ สามารถขายหน่วยลงทุนได้โดยผ่านผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรองดังกล่าว โดยจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดรองตามอัตราที่ผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรองกำหนด
4. หลังจากหน่วยลงทุนจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว ท่านสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ โดยท่านจะต้องเปิดบัญชีการซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์ที่มีใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดรองตามที่นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์กำหนด

5. ท่านจะได้เงินลงทุนคืนเท่าไร?

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 (และในกรณีที่เมื่อเงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ซื้อในตลาดรองได้รับรวมกับเงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนรายก่อนหน้าได้รับน้อยกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำที่กำหนดไว้ 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 อาคารคิวิเฮาส์สาทร ชั้น M, G ถนนสาทรใต้
แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ 0-2670-4900
โทรสาร 0-2679-1824
- (2) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
ชั้น 30-32 อาคารเลคริชดา 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
เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400
โทรศัพท์ 0-2208-5000
โทรสาร 0-2253-1240

9. ท่านจะรู้ความคืบหน้าของเงินลงทุนของท่านได้อย่างไร?

เมื่อครบรอบปีบัญชีของกองทุนบริษัทจัดการจะดำเนินการจัดทำรายงานประจำปี และจัดส่งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

หากท่านต้องการทราบรายละเอียดการลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง สามารถแจ้งความประสงค์เป็นลายลักษณ์อักษร ส่งมายังบริษัทจัดการกองทุนที่ท่านเป็นผู้บริหารเงินลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ได้

10. ท่านจะรู้มูลค่าการลงทุนของท่านได้อย่างไร?

- (1) ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูมูลค่าหน่วยลงทุนได้จากการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ทุกวันจันทร์ในหนังสือพิมพ์รายวัน และสามารถดูได้จาก website ของบริษัทจัดการทั้ง 2 แห่ง ซึ่งได้แก่ www.ktam.co.th และ www.mfcfund.com
- (2) ในกรณีที่หน่วยลงทุนยังไม่ได้จดทะเบียนหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูราคาซื้อขายหน่วยลงทุนได้จากผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรอง
- (3) ในกรณีที่หน่วยลงทุนได้จดทะเบียนหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูราคาซื้อขายหน่วยลงทุนได้จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

11. มีค่าใช้จ่ายอะไรบ้างในการลงทุนในกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

1. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน)	
1.1 ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	ไม่มี
1.2 ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน**	ไม่มี
2. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน (ตามที่จ่ายจริง)	
2.1 ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	65 บาทต่อ 1 ใบหน่วยลงทุน
2.2 ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนขอให้บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นกรณีพิเศษ นอกเหนือจากกรณีปกติ	ตามที่นายทะเบียนกำหนด
2.3 ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดรอง	ตามอัตราที่ผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรองและนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Broker) กำหนด
3. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	
การกำหนดอัตราค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมจะต้องเป็นอัตราที่คณะกรรมการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นผู้ให้ความเห็นชอบ	
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 ภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่เกิน 200 ล้านบาท ตลอดอายุโครงการ
ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการจัดตั้งและค่าใช้จ่ายรายปีของสำนักงานกองทุนรวมวายุภักษ์จัดเป็นค่าใช้จ่ายที่มีได้มีการเรียกเก็บในการจัดการกองทุนรวมทั่วไป ดังนั้น การเบิกจ่ายค่าใช้จายดังกล่าวจะทำได้ก็ต่อเมื่อบริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ได้รับหลักฐานการอนุมัติค่าใช้จ่ายที่นำมาเบิกจ่ายจากคณะกรรมการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง หรือคณะกรรมการของสำนักงานกองทุนรวมวายุภักษ์แล้วเท่านั้น	

หมายเหตุ: * อัตราที่กำหนดเป็นอัตราที่ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน

** หน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ไม่สามารถสับเปลี่ยนกับหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการได้

หนังสือชี้ชวนนี้รวบรวมโดยใช้ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2546

คู่มือผู้ลงทุน

ข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิของท่านผู้ลงทุน

1. ท่านผู้ลงทุนมีสิทธิในการได้รับทราบรายชื่อของบริษัทจัดการทุกแห่งที่ได้มอบหมายให้นิติบุคคลเป็นผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน
2. ท่านผู้ลงทุนมีสิทธิในการได้รับทราบข้อมูลเกี่ยวกับชื่อ ที่อยู่ของบริษัทจัดการ ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน รวมทั้งชื่อ ที่อยู่ และเลขประจำตัวของพนักงานผู้ทำหน้าที่ขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของนิติบุคคลดังกล่าว
3. ท่านผู้ลงทุนมีสิทธิในการได้รับทราบข้อมูลเกี่ยวกับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนที่ได้รับคำแนะนำเพื่อซื้อหน่วยลงทุนนั้น ตลอดจนได้รับทราบค่าเตือนและคำอธิบายเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนในหน่วยลงทุน
4. ท่านผู้ลงทุนมีสิทธิในการได้รับทราบข้อเท็จจริงที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนหรือต่อการตัดสินใจในการลงทุน
5. ท่านผู้ลงทุนมีสิทธิในการได้รับทราบข้อมูลเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์
6. ท่านผู้ลงทุนมีสิทธิในการแสดงเจตนาว่าไม่ต้องการรับการติดต่อในลักษณะที่เป็นการขายโดยผู้ลงทุนมิได้ร้องขอ (cold calling)
7. ท่านผู้ลงทุนที่มีผู้ลงทุนสถาบันมีสิทธิที่จะยกเลิกคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนหรือขายคืนหน่วยลงทุนในกรณีที่เป็นการขายโดยผู้ลงทุนมิได้ร้องขอ (cold calling) โดยบริษัทจัดการต้องให้สิทธิท่านผู้ลงทุนที่มีผู้ลงทุนสถาบันในการถอนการแสดงเจตนาเพื่อซื้อหน่วยลงทุนหรือในการขายคืน หน่วยลงทุนได้ภายในระยะเวลาดังต่อไปนี้
 - (1) ในระหว่างการขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่อประชาชนครั้งแรก ผู้ลงทุนมีสิทธิยกเลิกคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ภายในสองวันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่ระบุในใบจองซื้อหน่วยลงทุน โดยไม่ต้องเสียค่าธรรมเนียมการซื้อหน่วยลงทุนหรือค่าใช้จ่ายใดๆ
 - (2) การขายหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดในช่วงระยะเวลาหลังจากการขายหน่วยลงทุนต่อประชาชนครั้งแรก ผู้ลงทุนมีสิทธิขายคืนหน่วยลงทุนได้ภายในสองวันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่ระบุในใบสั่งซื้อหน่วยลงทุน โดยได้รับคืนตามราคามูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ทำการรับซื้อคืนในวันถัดจากวันแสดงเจตนาขายคืนหน่วยลงทุน 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. ทริनिตี	0-2670-9100	info-center@trinitythai.com	บล. กรุงศรีอยุธยา	0-2658-6767	somkrat@ays.co.th
บล. ไทยพาณิชย์	0-2263-3500	pinattha@sccs.com	บล. นครหลวงไทย	0-2624-8888	juthatips@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
ลงทุนเพื่อก้าว วนหน้าบ้านทอง



สิ่งที่ส่งมาด้วย 3.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หนังสือรับรอง

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ขอรับรองว่า

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ได้จดทะเบียนกองทรัสต์สินของโครงการจัดการ

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

เป็นกองทุนรวมตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

ทะเบียนเลขที่ ๑๖/๒๕๔๖

จึงออกหนังสือรับรองฉบับนี้ให้ไว้เป็นหลักฐาน

ให้ไว้ ณ วันที่ ๑ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๔๖

(นายรพี สุจริตกุล)

ผู้ช่วยเลขาธิการอาวุโส

แทน

เลขาธิการ

สรุปสาระสำคัญในสัญญาซื้อขายกองทรัสต์สิน

เป็นสัญญาที่ทำขึ้นระหว่างกระทรวงการคลังกับกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง โดยกระทรวงการคลังในฐานะผู้ขายกองทรัสต์สิน อันประกอบด้วยหลักทรัพย์ที่กระทรวงการคลังถืออยู่ และประสงค์จะขายให้กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ในช่วงเริ่มต้นของการจัดตั้งกองทุน โดยกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ตกลงซื้อ และกระทรวงการคลังตกลงขาย กองทรัสต์สินที่ซื้อขายกันในราคา 70,000,000,000 บาท และจะทำการโอนหลังจากชำระราคากันเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ทั้งนี้ การขายกองทรัสต์สินต้องได้รับความเห็นชอบจากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังตามระเบียบของกระทรวงการคลัง โดยกระทรวงการคลังให้คำรับรองว่าเป็นผู้มีกรรมสิทธิ์ถูกต้อง และหลักทรัพย์ในกองทรัสต์สินที่ซื้อขายปราศจากภาระผูกพันและการรอนสิทธิ รวมทั้งมีอำนาจในการเข้าทำสัญญา ตลอดจนกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ก็ให้คำรับรองว่ามีอำนาจในการเข้าทำสัญญาด้วยเช่นกัน

ตลอดอายุของกองทุนรวม ในกรณีที่กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ประสงค์จะขายหลักทรัพย์ใดๆ ในกองทรัสต์สินที่ซื้อขาย หรือ หลักทรัพย์ใดๆ ที่ได้มาตามสิทธิอันเกิดจากหลักทรัพย์ในกองทรัสต์สินที่ซื้อขาย กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ต้องเสนอขายให้กระทรวงการคลังก่อน ถ้ากระทรวงการคลังไม่ประสงค์จะซื้อหรือไม่ได้ตอบกลับภายในระยะเวลาที่กำหนด กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีสิทธิเสนอขายให้แก่บุคคลอื่นในราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาที่เสนอขายให้แก่กระทรวงการคลัง และเงื่อนไขที่ไม่ดีกว่าที่ได้เสนอให้กระทรวงการคลัง

ทั้งนี้ กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายต่างๆ ทั้งหมด

สรุปสาระสำคัญในสัญญาให้สิทธิในการขายกองทรัสต์สิน (Put Option)

เป็นสัญญาที่กระทรวงการคลังในฐานะผู้ให้สิทธิในการขายกองทรัสต์สินกับกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งในฐานะผู้ใช้สิทธิในการขายกองทรัสต์สิน โดยเป็นการใช้สิทธิได้ครั้งเดียวและใช้ได้เฉพาะเมื่อถึงวันเริ่มใช้สิทธิแล้ว ซึ่งก็คือ ระยะเวลาสามสิบวันก่อนถึงวันที่กองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง มีอายุครบ 10 ปี นับจากวันที่กองทุนรวมจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลเท่านั้น โดยการส่งหนังสือแจ้งการใช้สิทธิไปยังกระทรวงการคลัง ภายในสามวันทำการนับจากวันเริ่มใช้สิทธิ

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จะใช้สิทธิในการขายกองทรัสต์สินตามสัญญาให้สิทธิในการขายกองทรัสต์สินได้ เฉพาะกรณีที่ (1) ถึงวันเริ่มใช้สิทธิ และ (2) ณ วันเริ่มใช้สิทธิ มูลค่าทรัสต์สินสุทธิของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ต้องต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มต้นของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ก. ทั้งหมด หรืออัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีตลอดอายุโครงการของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ก. (IRR) ต่ำกว่าร้อยละสามเท่านั้น

อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีตลอดอายุโครงการ (IRR) ของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ก. คือ อัตราผลตอบแทน (r) ที่เมื่อนำมาแทนที่ในสูตรการคำนวณด้านล่างแล้ว จะทำให้ Y มีค่าเท่ากับผลรวมของสมการด้านขวามือ

$$Y = \sum_{i=1}^n \frac{X_i}{(1+r)^i} + \frac{P}{(1+r)^{10}}$$

โดยที่ Y = มูลค่าเงินลงทุนเริ่มต้นของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ก. ทั้งหมด
= มูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนประเภท ก. คูณด้วย จำนวนหน่วยลงทุนประเภท ก. ทั้งหมด

$Y = \sum_{i=1}^n \frac{X_i}{(1+r)^i}$ = ผลรวมของมูลค่าปัจจุบันของเงินปันผลที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับในแต่ละงวด ตั้งแต่งวดที่ 1 จนถึงงวดที่ n

X_i = เงินปันผลที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับในแต่ละงวด

i = งวดที่ได้รับเงินปันผล โดยเริ่มต้นตั้งแต่งวดที่ 1

n = งวดสุดท้ายที่ได้รับเงินปันผล

t_i = จำนวนปีที่คำนวณได้โดยการนับจำนวนวันของแต่ละปีปฏิทิน ตั้งแต่วันที่ กองทุนรวมจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลจนถึงวันที่จ่ายเงินปันผลในแต่ละงวด แล้วนำจำนวนวันที่นับได้ของแต่ละปีดังกล่าวมาหารด้วยจำนวนวันทั้งหมดของปีนั้นเป็นรายปีปฏิทิน (ทั้งนี้ ในปีใดที่มี 366 วัน ให้ใช้ 366 วันมาเป็นตัวหาร) จากนั้น นำผลหารที่ได้ของแต่ละปีมาบวกกันจะได้ผลลัพธ์เป็น

จำนวนปีที่ต้องการสำหรับการจ่ายเงินปันผลงวดนั้น

P = มูลค่าเงินลงทุนที่คาดว่าจะคืนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ทั้งหมด
เมื่อสิ้นสุดอายุโครงการ

r = อัตราผลตอบแทน

กองทรัย์สิน หมายถึง หลักทรัย์สินในกองทรัย์สินเริ่มแรกและหลักทรัย์สินที่ได้มาตามสิทธิอันเกิดจากหลักทรัย์สินในกองทรัย์สิน หลักทรัย์สินที่ซื้อจากกระทรวงการคลังในช่วงเริ่มจัดตั้งกองทุน

ราคาใช้สิทธิขาย เท่ากับ :

(ก) ราคาใช้สิทธิขายเบื้องต้น หรือ

(ข) จำนวนที่สูงกว่าระหว่างมูลค่าเงินลงทุนเริ่มต้นของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ทั้งหมด และมูลค่า ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการที่ทำให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีตลอดอายุโครงการ (IRR) ของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับร้อยละ 3 (สาม) แล้วแต่จำนวนใดต่ำกว่าระหว่าง (ก) กับ (ข)

ราคาใช้สิทธิขายเบื้องต้นใน (ก) เท่ากับ :

(1) มูลค่าในอนาคต ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการของราคากองทรัย์สินเริ่มแรก กระทรวงการคลังขายให้กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ซึ่งคำนวณมาจากสูตรดังต่อไปนี้

$$= S * (1 + r)^{10}$$

โดยที่ S = ราคากองทรัย์สินเริ่มแรกที่กระทรวงการคลังขายให้กองทุนรวม

r = ร้อยละสามต่อปี

(2) ปรับลดด้วยผลรวมของมูลค่าในอนาคต ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการของ (เงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับจริงในแต่ละงวด หรือผลตอบแทนขั้นต่ำแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า) ซึ่งคำนวณมาจากสูตรดังต่อไปนี้

$$\sum_{i=1}^n [X_i * (1+r)^{(10-i)}]$$

โดยที่ $\sum_{i=1}^n$ = ผลรวมของค่าที่ได้จากสูตรการคำนวณ ตั้งแต่งวดที่ 1 ถึงงวดที่ n

X_i = เงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับจริงในแต่ละงวด หรือผลตอบแทนขั้นต่ำของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า

- i = งวดที่ได้รับเงินปันผล เริ่มตั้งแต่งวดที่ 1
- n = งวดสุดท้ายที่ได้รับเงินปันผล
- t_j = จำนวนปีที่คำนวณได้ โดยการนับจำนวนวันของแต่ละปีปฏิทินตั้งแต่วันที่ กองทุนรวมจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลจนถึงวันที่จ่ายเงินปันผลในแต่ละงวด แล้วนำจำนวนวันที่นับได้ของแต่ละปีดังกล่าวมาหารด้วยจำนวนวันทั้งหมดของปีนั้น เป็นรายปีปฏิทิน (ทั้งนี้ ในปีใดที่มี 366 วัน ให้ใช้ 366 วันมาเป็น ตัวหาร) จากนั้น นำผลหารที่ได้ของแต่ละปีมาบวกกัน จะได้ผลลัพธ์เป็น จำนวนปีที่ต้องการสำหรับการจ่ายเงินปันผลงวดนั้น

r = ร้อยละสามต่อปี

(3) ปรับเพิ่มด้วย ผลรวมของมูลค่าในอนาคต ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการของจำนวนเงินที่ใช้ไปในแต่ละปีเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ตามสิทธิอันเกิดจากหลักทรัพย์ในกองทรัย์สินเริ่มแรก (โดยไม่รวมเงินที่เป็นกองทรัย์สินที่ใช้ไปเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์ดังกล่าว)

$$\sum_{j=1}^n [C_j * (1+r)^j]$$

โดยที่ $\sum_{j=1}^n$ = ผลรวมของค่าที่ได้จากสูตรการคำนวณ ตั้งแต่งวดที่ 1 ถึงงวดที่ n

C_j = จำนวนเงินที่ใช้ไปในแต่ละงวด เพื่อให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ตามสิทธิอันได้มาจากหลักทรัพย์ในกองทรัย์สินเริ่มแรก (โดยไม่รวมเงินที่เป็นกองทรัย์สินที่ใช้ไปเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ดังกล่าว)

j = งวดที่มีการจ่ายเงิน เริ่มตั้งแต่งวดที่ 1

n = งวดสุดท้ายที่มีการจ่ายเงิน

t_j = จำนวนปีที่คำนวณได้โดยการนับจำนวนวันของแต่ละปีปฏิทิน ตั้งแต่วันที่ จ่ายเงินในแต่ละงวดจนถึงวันสิ้นสุดอายุโครงการของกองทุนรวม แล้วนำจำนวนวันที่นับได้ของแต่ละปีดังกล่าวมาหารด้วยจำนวนวันทั้งหมดของปีนั้น เป็นรายปีปฏิทิน (ทั้งนี้ ในปีใดที่มี 366 วัน ให้ใช้ 366 วันมาเป็น ตัวหาร) จากนั้น นำผลหารที่ได้ของแต่ละปีมาบวกกันจะได้ผลลัพธ์เป็น จำนวนปีที่ต้องการสำหรับการจ่ายเงินปันผลงวดนั้น

r = ร้อยละสามต่อปี

มูลค่า ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการที่ทำให้อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีตลอดอายุโครงการ (IRR) ของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. เท่ากับร้อยละสาม ใน (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
t_i = จำนวนปีที่คำนวณได้โดยการนับจำนวนวันของแต่ละปีปฏิทินตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลจนถึงวันที่จ่ายเงินปันผลในแต่ละงวด แล้วนำจำนวนวันที่นับได้ของแต่ละปีดังกล่าวมาหารด้วยจำนวนวันทั้งหมดของปีนั้น เป็นรายปีปฏิทิน (ทั้งนี้ ในปีใดที่มี 366 วัน ให้ใช้ 366 วันมาเป็นตัวหาร) จากนั้น นำผลหารที่ได้ของแต่ละปีมาบวกกันจะได้ผลบวกกัน จะได้ผลลัพธ์เป็นจำนวนปีที่ต้องการสำหรับการจ่ายเงินปันผลงวดนั้น
r = ร้อยละสามต่อปี

สรุปสาระสำคัญในสัญญาให้สิทธิในการซื้อกองทรัย์สิน (Call Option)

เป็นสัญญาที่กองทุนรวมวายุภักษ์ แห่ง ทำขึ้นกับกระทรวงการคลัง เพื่อให้สิทธิ กระทรวงการคลังในการซื้อกองทรัย์สินในเวลาสามสิบวันก่อนถึงวันที่กองทุนรวมวายุภักษ์ แห่ง มีอายุครบสิบปี นับจากวันที่กองทุนรวมจดทะเบียนเป็นนิติบุคคล

การใช้สิทธินี้ ให้กระทำได้ครั้งเดียวและใช้ได้เฉพาะเมื่อถึงวันเริ่มใช้สิทธิแล้วเท่านั้น และจะต้องใช้สิทธิภายในระยะเวลาสามสิบวันนับจากวันเริ่มใช้สิทธิ

กระทรวงการคลังจะใช้สิทธิในการซื้อกองทรัย์สินตามสัญญาให้สิทธิในการซื้อกองทรัย์สินได้เฉพาะกรณีที่ (1) ถึงวันเริ่มใช้สิทธิ และ (2) ณ วันเริ่มใช้สิทธิ มูลค่าของกองทรัย์สิน หลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนรวมตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน สูงกว่าหรือเท่ากับ ราคาใช้สิทธิซื้อเท่านั้น โดยการตัดสินใจใช้สิทธิดังกล่าวขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของกระทรวงการคลัง

ทั้งนี้ หลักทรัย์ในกองทรัย์สินหมายถึง หลักทรัย์ในกองทรัย์สินเริ่มแรกที่ กองทุนซื้อจากกระทรวงการคลังในช่วงเริ่มจัดตั้งกองทุน และหลักทรัย์ที่ได้มาตามสิทธิอันเกิดจาก หลักทรัย์ในกองทรัย์สินดังกล่าว ซึ่งกองทุนรวมวายุภักษ์ แห่ง มีอยู่ ณ วันเริ่มใช้สิทธิตามสัญญานี้ และให้หมายความรวมถึง

(1) เงินที่กองทุนรวมวายุภักษ์ แห่ง ได้รับมาจากการขายหลักทรัย์ดังกล่าว และ/หรือ

(2) หลักทรัย์หรือทรัย์สินอื่นใดที่กองทุนรวมวายุภักษ์ แห่ง ซื้อหรือได้มา ด้วยเงินที่ได้มาตามข้อ (1) ทั้งนี้ไม่ว่าจะเป็นการซื้อหรือขายในทอดใดๆ

ราคาใช้สิทธิซื้อเท่ากับมูลค่าในอนาคต ณ สิ้นสุดอายุโครงการของราคา กองทรัย์สินเริ่มแรกที่กระทรวงการคลังขายให้กองทุนรวมวายุภักษ์ แห่ง ซึ่งคำนวณมาจาก สูตรดังต่อไปนี้

$$= S * (1 + r)^{10}$$

โดยที่ S = ราคากองทรัย์สินเริ่มแรกที่กระทรวงการคลังขายให้กองทุนรวม

r = ร้อยละ 3 (สาม) ต่อปี

ปรับเปลี่ยนด้วย

(n) ผลรวมของมูลค่าในอนาคต ณ สิ้นสุดอายุโครงการของเงินปันผลที่ผู้ถือ หน่วยลงทุนประเภท ข. ได้รับจริงในแต่ละงวด ซึ่งคำนวณมาจากสูตรดังต่อไปนี้

$$\begin{aligned} & n \\ & = \sum_{i=1} [B_i * (1 + r)^{10 - i}] \end{aligned}$$

โดยที่ $\sum_{i=1}^n$ = ผลรวมของค่าที่ได้จากสูตรการคำนวณ ตั้งแต่งวดที่ 1 ถึงงวดที่ n

B_i = เงินปันผลที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ข. ได้รับจริงในแต่ละงวด

i = งวดที่ได้รับเงินปันผล เริ่มตั้งแต่งวดที่ 1

n = งวดสุดท้ายที่ได้รับเงินปันผล

t_i = จำนวนปีที่คำนวณได้โดยการนับวันของแต่ละปีปฏิทิน ตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลจนถึงวันที่จ่ายเงินปันผลในแต่ละงวด แล้วนำจำนวนวันที่นับได้ของแต่ละปีดังกล่าว มาหารด้วยจำนวนวันทั้งหมดของปีนั้นเป็นรายปีปฏิทิน (ทั้งนี้ ในปีใดที่มี 366 วัน ให้ใช้ 366 วันมาเป็นตัวหาร) จากนั้น นำผลหารที่ได้ของแต่ละปีมาบวกกันจะได้ผลลัพธ์เป็นจำนวนปีที่ต้องการสำหรับการจ่ายเงินปันผลงวดนั้น

r = ร้อยละ 3 (สาม) ต่อปี

และ

(ข) ผลรวมของมูลค่าในอนาคต ณ วันสิ้นสุดอายุโครงการของจำนวนเงินที่ใช้ไป เพื่อให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ตามสิทธิอันเกิดจากหลักทรัพย์ในกองทรัพย์สินเริ่มแรก (โดยไม่รวมเงินที่เป็นกองทรัพย์สินที่ใช้ไป เพื่อให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ดังกล่าว) ซึ่งคำนวณมาจากสูตรดังต่อไปนี้

$$\sum_{j=1}^n [C_j * (1 + r)^{t_j}]$$

โดยที่ $\sum_{j=1}^n$ = ผลรวมของค่าที่ได้จากสูตรการคำนวณ ตั้งแต่งวดที่ 1 ถึงงวดที่ n

C_j = จำนวนเงินที่ใช้ไปในแต่ละงวด เพื่อให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ตามสิทธิอันได้มาจากหลักทรัพย์ในกองทรัพย์สินเริ่มแรก (โดยไม่รวมเงินที่เป็นกองทรัพย์สินที่ใช้ไปเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ดังกล่าว)

j = งวดที่มีการจ่ายเงิน เริ่มตั้งแต่งวดที่ 1

n = งวดสุดท้ายที่มีการจ่ายเงิน

t_j = จำนวนปีที่คำนวณได้โดยการนับจำนวนวันของแต่ละปีปฏิทินตั้งแต่วันที่จ่ายเงินในแต่ละงวด จนถึงวันสิ้นสุดอายุโครงการของกองทุนรวม แล้วนำจำนวนวันที่นับได้ของแต่ละปีดังกล่าวมาหารด้วยจำนวนวันทั้งหมดของปีนั้น

เป็นรายปีปฏิทิน (ทั้งนี้ ในปีใดมี 366 วัน ให้ใช้ 366 วันมาเป็นตัวหาร)
จากนั้น นำผลหารที่ได้ของแต่ละปีมาบวกกันจะได้ผลลัพธ์เป็นจำนวนปีที่
ต้องการสำหรับการจ่ายเงินปันผลงวดนั้น

r = ร้อยละ 3 (สาม) ต่อปี
