

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

กองทุนเปิด วรรณ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1Y1

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

**ONE COMPLEX RETURN 1Y1 FUND NOT FOR
RETAIL INVESTORS
(ONE-COMPLEX1Y1)**



ประเภทและนโยบายการลงทุนของกองทุนรวม รวมถึงผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากเงินลงทุน

ชื่อกองทุน	กองทุนเปิด วรรณ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1Y1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (ONE COMPLEX RETURN 1Y1 FUND NOT FOR RETAIL INVESTORS: ONE COMPLEX1Y1)
ประเภทโครงการ	กองทุนผสม
ระดับความเสี่ยงของกองทุน	ระดับ 5 (ความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง)
อายุโครงการ	ประมาณ 1 ปี โดยไม่ต่ำกว่า 11 เดือน และไม่เกิน 1 ปี 1 เดือน
วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวม	8 มีนาคม 2562
วันที่จดทะเบียนกองทุนรวม	10 เมษายน 2562

นโยบายการลงทุน

- (1) กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ เช่น ตัวแลกเปลี่ยนธนาคารพาณิชย์ เงินฝากในธนาคารพาณิชย์ และตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทเอกชนทั่วไป เป็นต้น โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non Investment Grade) รวมทั้งตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ไม่เกินร้อยละ 59 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน รวมกันทั้งสิ้นประมาณร้อยละ 98 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็นร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- (2) กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนส่วนที่เหลือประมาณร้อยละ 2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาคอปออร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอปออปชั่น (Call Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับมูลค่าของสินทรัพย์อ้างอิง คือ มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ไทย หรือสถาบันการเงินไทย หรือธนาคารซึ่งเป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศ หรือสถาบันการเงินต่างประเทศ โดยผู้ออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือในระดับที่ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือ อาจไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน เพื่อเปิดโอกาสให้กับกองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการปรับตัวขึ้น ของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ทั้งนี้ Notional amount ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนลงทุนจะมีมูลค่าประมาณหรือเท่ากับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนและจะอยู่ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) หรืออาจอยู่ในรูปสกุลเงินต่างประเทศอื่นๆ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า, ผู้ออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงสกุลเงินที่กองทุนจะลงทุนและได้รับผลตอบแทนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญก่อนการเสนอขายครั้งแรก

ทั้งนี้ ในการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาคอวลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ผู้ออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อาจไม่สามารถจ่ายผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทให้แก่กองทุนได้ เนื่องจากติดเงื่อนไขของธนาคารแห่งประเทศไทย ดังนั้น เมื่อกองทุนได้รับผลตอบแทนเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ หรือสกุลเงินต่างประเทศอื่นๆ กองทุนจะทำการแลกเปลี่ยนกับธนาคารพาณิชย์ไทยเพื่อแลกเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ หรือสกุลเงินต่างประเทศอื่นๆ เป็นสกุลเงินบาท ตามอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงเวลานั้น ทั้งนี้ ผู้ลงทุนจึงมีความเสี่ยงที่เกิดจากคู่สัญญา (Counterparty risk) จากการทำสัญญาคอวลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) และความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign exchange rate risk)

กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมทั้งกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และสำหรับการลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากต่างประเทศ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวน

ทั้งนี้ ในกรณีที่ประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ/หรือสินทรัพย์อ้างอิงไม่เหมาะสมกับการลงทุน บริษัทจัดการสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและ/หรือสินทรัพย์อ้างอิง โดยที่รูปแบบและลักษณะการจ่ายผลตอบแทน (Payoff at expiry) จะไม่แตกต่างไปจากเดิมโดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ และจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญก่อนการเสนอขายครั้งแรก และผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

กองทุนอาจเข้าทำธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo) หรือ ธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ในกรณีที่การลงทุนของกองทุนรวมไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน ให้บริษัทจัดการดำเนินการแก้ไขสัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวมให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนภายใน 90 วันนับแต่วันที่สัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวมไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน เว้นแต่บริษัทจัดการจะได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้เปลี่ยนแปลงประเภทของกองทุนรวมภายในกำหนดเวลาดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบหรือมีประกาศแก้ไขหรือเพิ่มเติมประเภทหรือลักษณะหรืออัตราส่วนการลงทุนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือการหาผลโดยวิธีอื่น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลงประเภทหรือลักษณะหรืออัตราส่วนการลงทุนให้เป็นไปตามประกาศฯ ฉบับใหม่ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ ในการคำนวณสัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวมตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน บริษัทจัดการอาจไม่นับช่วงระหว่างรอการลงทุน ซึ่งมีระยะเวลาประมาณ 30 วัน นับแต่วันที่จดทะเบียนเป็นกองทุนรวม และช่วงก่อนครบอายุกองทุน ซึ่งมีระยะเวลาประมาณ 30 วัน รวมด้วยก็ได้ ทั้งนี้ โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

สรุปรายละเอียดการลงทุนของกองทุน

ส่วนที่ 1 เงินต้น : กองทุนจะได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนในรูปเงินบาทจากการลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ เช่น ตัวแลกเงินธนาคารพาณิชย์ เงินฝากในธนาคารพาณิชย์ และตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทเอกชนทั่วไป เป็นต้น โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non Investment Grade) รวมทั้งตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ไม่เกินร้อยละ 59 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน รวมกันทั้งสิ้นประมาณร้อยละ 98 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็นร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ในส่วนการลงทุนในต่างประเทศที่เป็นตราสารหนี้ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign exchange rate risk) ทั้งจำนวน อย่างไรก็ดี ในกรณีที่สภาวะการณ์ไม่ปกติ กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน และไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขโครงการ หากมีการเปลี่ยนแปลงกลยุทธ์เกี่ยวกับการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าว ทั้งนี้ กองทุนอาจจะเข้าลงทุนในตราสารที่มีอายุยาวกว่าอายุโครงการ อย่างไรก็ดี กองทุนจะเข้าทำสัญญาขายตราสารดังกล่าวล่วงหน้าเพื่อให้อายุของสัญญาสอดคล้องกับอายุโครงการ เป็นต้น

ส่วนที่ 2 ผลตอบแทนส่วนเพิ่ม : กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณร้อยละ 2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ได้แก่ สัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับมูลค่าของสินทรัพย์อ้างอิง คือ มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ไทย หรือสถาบันการเงินไทย หรือธนาคารซึ่งเป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศ หรือสถาบันการเงินต่างประเทศ ทั้งนี้ Notional Amount ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนลงทุนจะมีมูลค่าประมาณหรือเท่ากับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนและจะอยู่ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD Notional amount) หรือสกุลเงินอื่น ตามข้อตกลง ที่กองทุนจะได้รับจ่ายผลตอบแทนเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ หรือสกุลเงินตราต่างประเทศอื่นๆ

ลักษณะที่สำคัญของสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่อ้างอิงกับผลตอบแทนของ iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF

ลักษณะผลตอบแทนของตราสาร	สัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) จะอ้างอิงกับผลตอบแทนของหน่วยลงทุนของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF โดยผลตอบแทนของหน่วยลงทุนกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นนั้นจะมี 2 กรณีคือ 1) เกิด Knock-out หรือกรณีที่ผลตอบแทนของหน่วยลงทุนกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF
-------------------------	--

	เพิ่มขึ้นสูงกว่า 15% ณ วันที่ใดวันหนึ่งเมื่อเทียบกับวันเริ่มต้นสัญญา และ 2) ไม่เกิด Knock-out หรือกรณีที่ ผลตอบแทนของหน่วยลงทุนกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ไม่เกิน 15% ตลอดอายุโครงการ โดยกรณี (2) จะพิจารณาผลตอบแทน ณ วันที่สิ้นสุดโครงการ - กรณีที่ไม่มีเกิด Knock-out ผู้ลงทุนจะได้กำไรไม่เกิน 7.5 % ของเงินลงทุนในกองทุน ขณะที่กรณีที่เกิด Knock-out นักลงทุนจะได้รับผลตอบแทน 1.3% ของเงินลงทุนในกองทุน ณ วันที่สิ้นสุดอายุโครงการ - ผลขาดทุนสูงสุดจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือค่าใช้สิทธิ (premium) ของสัญญา
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
อายุตราสาร	ประมาณ 1 ปี แต่ไม่น้อยกว่า 11 เดือน และไม่เกิน 1 ปี 1 เดือน โดยนับจากวันจดทะเบียนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม
การจ่ายผลตอบแทน (Payoff at expiry)	1.พิจารณาผลตอบแทนตลอดอายุโครงการ หากผลตอบแทนของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ณ วันที่ใดวันหนึ่งตลอดอายุโครงการ มากกว่า 15% ณ วันที่ใดวันหนึ่งเมื่อเทียบกับวันเริ่มต้นสัญญา นักลงทุนจะได้รับผลตอบแทน 1.3% ของเงินลงทุนในกองทุน ณ วันที่สิ้นสุดอายุโครงการ แต่หากผลตอบแทนของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ไม่เกิน 15% ตลอดอายุโครงการจะพิจารณาผลตอบแทน ณ วันที่สิ้นสุดโครงการ 2.กรณีไม่เกิดเหตุการณ์ในข้อ (1) กล่าวคือผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญา คอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ ผลตอบแทนที่ปรับตัวสูงขึ้นตามมูลค่าของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF โดยผลตอบแทนสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญา คอลลอปชั่น (Call Option) สามารถปรับตัวสูงสุดได้ไม่เกิน 7.5% ของเงินลงทุนใน กองทุน ไม่รวมผลของอัตราแลกเปลี่ยน 3.หาก ณ วันที่สิ้นสุดอายุโครงการ มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน iShare MSCI All Country Asia ex Japan ETF ปรับตัวลดลง ผลขาดทุนในการลงทุนในสัญญา คอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) จะจำกัดที่ค่า ใช้สิทธิ (premium) ของสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)
Participation rate (PR)	50%
Rebate Rate	1.3%*

Knock-out level	ผลตอบแทน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF มากกว่า 15% ณ วันใดวันหนึ่งเมื่อเทียบกับวันเริ่มต้นสัญญา
ผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล หรือผู้ ค่าประกัน ตราสาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ บริษัทจัดการจะแจ้งประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า, ผู้ออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้า, รวมถึงสกุลเงินที่กองทุนจะลงทุนและได้รับผลตอบแทน ให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญก่อนการเสนอขายครั้งแรก

*Rebate Rate คือ อัตราผลตอบแทนที่นักลงทุนจะได้รับเมื่อเกิดเหตุการณ์ Knock Out Event

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนและการคำนวณ ของสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

กรณีเกิด Knock-out : คือเหตุการณ์ที่ Fund Level ณ วันใดวันหนึ่งตลอดอายุโครงการของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF มากกว่า 15% ของ Fund initial Level ของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) โดยผู้ลงทุนจะได้รับ Rebate Rate= 1.3%

กรณีไม่เกิด Knock-out

Return of Call Warrant or Call Option= PR x Max (0, Return iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF)

โดย Return iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF = (Fund Final Level / Fund Initial Level) -100%

โดย

- PR = Participation Rate

- Fund Final Level คือ มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (NAV/UNIT) ของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงของสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

- Fund Initial Level คือ มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (NAV/UNIT) ของ กองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

- Fund Level คือ มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (NAV/UNIT) ของ กองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ณ วันใดวันหนึ่ง ระหว่างเริ่มเข้าทำสัญญาถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงของสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใด ๆ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แรนท์(Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) การคำนวณผลตอบแทนดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงที่ระบุไว้ใน

สัญญา WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่กองทุนลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งเงื่อนไขดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่เกิดเหตุการณ์นั้นๆ ขึ้น

สูตรการคำนวณผลตอบแทน

การจ่ายเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย)

= เงินต้น + ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอปชั่น WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) *

*ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอปชั่น WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) มาจากการลงทุนในสัญญาคอลลอปชั่น WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คิดเป็นมูลค่าประมาณร้อยละ 2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และจ่ายผลตอบแทนครั้งเดียวตอนสิ้นอายุโครงการ โดยผลตอบแทนจากการลงทุนจะอ้างอิงกับอัตราผลตอบแทนของหน่วยลงทุนของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ซึ่งมี 2 กรณี คือกรณีเกิด Knock-out และไม่เกิด Knock-out

ตัวอย่าง แสดงการจ่ายเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ

สมมติให้เงินลงทุนทั้งหมด 32,000,000 บาท สามารถแบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

ส่วนที่ 1 : ประมาณ 31,360,000 (ร้อยละ 98) ลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ โดยมีเป้าหมายเพื่อให้ส่วนนี้เติบโตเป็น 32,000,000 บาท (ร้อยละ 100)

ตราสารที่ลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ
เงินฝาก หรือ บัตรเงินฝาก หรือ หุ้นกู้ ICBC, ประเทศจีน	A1/Moody's	15.00%
เงินฝาก หรือ บัตรเงินฝาก หรือ หุ้นกู้ Emirates NBD, ประเทศสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A3/Moody's	19.00%
เงินฝาก หรือ บัตรเงินฝาก หรือ หุ้นกู้ Mashreq Bank, ประเทศสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	Baa1/Moody's	19.00%
เงินฝาก หรือ บัตรเงินฝาก หรือ หุ้นกู้ Agricultural Bank of China, ประเทศจีน	A1/Moody's	15.00%
เงินฝาก หรือ บัตรเงินฝาก หรือ หุ้นกู้ China Construction Bank , ประเทศจีน	A1/Moody's	15.00%
หุ้นกู้โดย บริษัท บริษัท ทูมูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด (มหาชน), ประเทศไทย	BBB+/Tris	15.00%
สัญญาคอลลอปชั่น WARRANT (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ที่มีสินทรัพย์อ้างอิง กองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF	BBB+/Moody's	2.00%
รวม		100%

*บริษัทขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้เฉพาะเมื่อมีความจำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยการเปลี่ยนแปลงนั้นต้องไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ

**ตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้ผ่านขั้นตอนการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (Credit risk) แล้ว อย่างไรก็ตามอาจยังมีความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิดที่มีนัยสำคัญต่อนโยบายการดำเนินงานของผู้ออกตราสารหนี้ (Event risk) อยู่

ส่วนที่ 2 : ประมาณ 640,000 บาท (ร้อยละ 2) ลงทุนในสัญญาคอลลอร์วาร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ซึ่งมูลค่าตามขนาดของสัญญาคอลลอร์วาร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) USD 1,000,000 (32,000,000 บาท)

สมมติให้

1. วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์วาร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ 3 เม.ย. 2562
2. Fund Initial Level (มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (NAV/UNIT)) ของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์วาร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ 100
3. อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์วาร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ 32.00 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ
4. วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง สัญญาคอลลอร์วาร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ วันที่ 3 เม.ย. 2563
5. อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง สัญญาคอลลอร์วาร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ในกรณีค่าเงินบาทแข็งค่า คือ 31.50บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ หรือ ในกรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่า คือ 32.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ
6. กำหนดให้ Participation rate =50%
7. กำหนดให้ Rebate rate =1.3%

กำหนดนิยามให้ “Knock Out” หมายถึง เหตุการณ์ที่ NAV/UNIT ของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF สูงเกินกว่า 15.0 % ของ Fund Initial Level หรือ 115 ในวันใดวันหนึ่งตลอดอายุโครงการ

กรณีที่ 1 Fund Final Level ของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง **น้อยกว่า** Fund Initial Level ของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์วาร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) Fund Final Level ของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง สัญญาคอลลอร์วาร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ 82 ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์วาร์เรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) และ **ไม่เกิด** “Knock Out”

= USD 1,000,000 x 50.00 % x Max (0%, (82/100)-100%)

= USD 0

หรือ เท่ากับ 0 บาท

ตัวอย่าง ตารางแสดงผลตอบแทนของเงินลงทุน จำนวน 32,000,000 บาท แบ่งออกได้ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุน (บาท)	เงินที่ลงทุน+ ผลตอบแทนที่คาดว่าจะ ได้รับ (บาท)
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้และ/ หรือเงินทั้งในประเทศและ/ หรือต่างประเทศ	98	31,360,000	32,000,000
ส่วนที่ 2 สัญญาคอลลอร์ แรนท์ (Call Warrant) หรือ สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)	2	640,000	0
รวมเงินต้นและ ผลตอบแทนทั้งหมด ณ วัน ครบอายุโครงการ			32,000,000

การจ่ายเงินคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย) = 32,000,000 บาท

กรณีที่ 2 Fund Final Level ของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง **สูงกว่า** Fund Initial Level ของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) และ**เงินบาทแข็งค่า** เทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) และ**ไม่เกิด** “Knock Out”

Fund Final Level ของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง สัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ 115 และอัตราแลกเปลี่ยน คือ 31.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

= USD 1,000,000 x 50.00 % x Max (0%, (115/100)-100%)

= USD 75,000 หรือ เท่ากับ 2,362,500 บาท

ตัวอย่าง ตารางแสดงผลตอบแทนของเงินลงทุน จำนวน 32,000,000 บาท แบ่งออกได้ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุน (บาท)	เงินที่ลงทุน+ ผลตอบแทนที่คาดว่าจะ ได้รับ (บาท)
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้และ/ หรือเงินทั้งในประเทศและ/ หรือต่างประเทศ	98	31,360,000	32,000,000
ส่วนที่ 2 สัญญาคอลลาร์ แรนท์ (Call Warrant) หรือ สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)	2	640,000	2,362,500
รวมเงินต้นและ ผลตอบแทนทั้งหมด ณ วัน ครบอายุโครงการ			34,362,500

การจ่ายเงินคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ ก่อนหักค่าใช้จ่าย) 32,000,000 + 2,362,500 = 34,362,500 บาท

กรณีที่ 3 Fund Final Level ของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง **สูงกว่า** Fund initial Level ของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลาร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) และ**เงินบาทอ่อนค่า** เทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงสัญญาคอลลาร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) และ**ไม่เกิด “Knock Out”**

Fund Final Level ของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง สัญญาคอลลาร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) คือ 115 และอัตราแลกเปลี่ยน คือ 32.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

= USD 1,000,000 x 50.00 % x Max (0%, (115/100)-100%)

= USD 75,000 หรือ เท่ากับ 2,437,500 บาท

ตัวอย่าง ตารางแสดงผลตอบแทนของเงินลงทุน จำนวน 32,000,000 บาท แบ่งออกได้ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุน (บาท)	เงินที่ลงทุน+ ผลตอบแทนที่คาดว่าจะ ได้รับ (บาท)
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้และ/ หรือเงินทั้งในประเทศและ/ หรือต่างประเทศ	98	31,360,000	32,000,000
ส่วนที่ 2 สัญญาคอลลอร์ แรนท์ (Call Warrant) หรือ สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)	2	640,000	2,437,500
รวมเงินต้นและ ผลตอบแทนทั้งหมด ณ วัน ครบอายุโครงการ			34,437,500

การจ่ายเงินคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย) = 32,000,000 + 2,437,500 = 34,437,500 บาท

กรณีที่ 4 เกิด Knock-out จาก Fund Level ณ วันใดวันหนึ่งตลอดอายุโครงการ ของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF **สูงกว่าเกินกว่า 15% ของ Fund initial Level** ของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) และ**เงินบาท** **แข็งค่า** เทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง สัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) และให้อัตราแลกเปลี่ยนคือ 31.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

= USD 1,000,000 × 1.3%

= USD 13,000 หรือ เท่ากับ 409,500 บาท

ตัวอย่าง ตารางแสดงผลตอบแทนของเงินลงทุน จำนวน 32,000,000 บาท แบ่งออกได้ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุน (บาท)	เงินที่ลงทุน+ ผลตอบแทนที่คาดว่าจะ ได้รับ (บาท)
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้และ/ หรือเงินฝากทั้งในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ	98	31,360,000	32,000,000
ส่วนที่ 2 สัญญาคอลลาร์ แรนท์ (Call Warrant) หรือ สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)	2	640,000	409,500
รวมเงินต้นและ ผลตอบแทนทั้งหมด ณ วัน ครบอายุโครงการ			32,409,500

การจ่ายเงินคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย) = 32,000,000 + 409,500 = 32,409,500

บาท

กรณีที่ 5 เกิด Knock-out จาก Fund Level ณ วันใดวันหนึ่งตลอดอายุโครงการ ของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF **สูงกว่าเกินกว่า 15% ของ Fund initial Level** ของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ณ วันเข้าทำสัญญาคอลลาร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) และ**เงินบาท** **อ่อนค่า**เทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง สัญญาวอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ให้อัตราแลกเปลี่ยนคือ 32.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

= USD 1,000,000 x 1.3%

= USD 13,000 หรือ เท่ากับ 422,500 บาท

ตัวอย่าง ตารางแสดงผลตอบแทนของเงินลงทุน จำนวน 32,000,000 บาท แบ่งออกได้ดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุน (บาท)	เงินที่ลงทุน+ ผลตอบแทนที่คาดว่าจะ ได้รับ (บาท)
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้และ/ หรือเงินทั้งในประเทศและ/ หรือต่างประเทศ	98	31,360,000	32,000,000
ส่วนที่ 2 สัญญาคอลลาร์ แรนท์ (Call Warrant) หรือ สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)	2	640,000	422,500
รวมเงินต้นและ ผลตอบแทนทั้งหมด ณ วัน ครบอายุโครงการ			32,422,500

การจ่ายเงินคืนเงินจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย) = 32,000,000 + 422,500 = 32,422,500 บาท

สรุปผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาคอลลอปชั่น (Call Option)

กรณีที่	เหตุการณ์“Knock Out”	สถานการณ์ ค่าเงินบาท เมื่อเทียบกับ เงินดอลลาร์ สหรัฐฯ	Fund Final Levelของ กองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ณ วัน พิจารณา สินทรัพย์ อ้างอิง	ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้ และ/หรือ เงินฝากทั้ง ในประเทศ และหรือ ต่างประเทศ (บาท)	ส่วนที่ 2 สัญญา คอลลอร์ แรนท์(Call Warrant) หรือสัญญา คอลลอปชั่น (Call Option) (บาท)	รวมเงินต้น และ ผลตอบแทน ทั้งหมดที่ คาดว่าจะ ได้รับ ณ วัน ครบอายุ โครงการ (บาท)
1	ไม่เกิดขึ้น	-	Fund Final Levelต่ำ กว่าFund Initial Level ณ วันเข้าทำ สัญญา คอลลอร์ แรนท์(Call Warrant) หรือสัญญา คอลลอปชั่น (Call Option)	32,000,000	0	32,000,000
2	ไม่เกิดขึ้น	เงินบาทแข็ง ค่า	Fund Final Levelสูงกว่า Fund Initial Levelแต่ไม่ เกิน 15.0% ณ วันเข้าทำ สัญญา คอลลอร์ แรนท์(Call Warrant)	32,000,000	2,362,500 มูลค่าตาม ขนาดของ สัญญา คอลลอร์ แรนท์(Call Warrant)หรือ สัญญาค่อ	34,362,500

			Warrant) หรือสัญญา คอลลอปชั่น (Call Option)		ลอปชั่น (Call Option) $\times PR \times$ $\text{Max}(0,[(\text{Fund}$ Final Level/Fund Initial Level) - 100%]) \times	
3	ไม่เกิดขึ้น	เงินบาทก่อน ค่า	Fund Final Levelสูงกว่า Fund Initial Levelแต่ไม่ เกิน 15.0% ณ วันเข้าทำ สัญญา คอลลวอร์ แรนท์(Call Warrant) หรือสัญญา คอลลอปชั่น (Call Option)	32,000,000	2,437,500 มูลค่าตาม ขนาดของ สัญญา คอลลวอร์ แรนท์(Call Warrant)หรือ สัญญาคอ ลอปชั่น (Call Option) $\times PR \times$ $\text{Max}(0,[(\text{Fund}$ Final Level/Fund Initial Level) - 100%]) \times	34,437,500
					อัตรา แลกเปลี่ยน ณ วันพิจารณา สินทรัพย์ อ้างอิง	

4	เกิดขึ้น	เงินบาทแข็ง ค่า	กรณีนี้Final Fund Level ไม่มีผลต่อ การคำนวณ ใดๆ	32,000,000	409,500 มูลค่าตาม ขนาดของ สัญญา คอลลอร์ แรนท์(Call Warrant) หรือ สัญญาคอ ลอปชั่น (Call Option) x Rebate Rate xอัตรา แลกเปลี่ยน ณ วันพิจารณา สินทรัพย์ อ้างอิง	32,409,500
5	เกิดขึ้น	เงินบาทอ่อน ค่า	กรณีนี้Final Fund Level ไม่มีผลต่อ การคำนวณ ใดๆ	32,000,000	422,500 มูลค่าตาม ขนาดของ สัญญา คอลลอร์ แรนท์(Call Warrant) หรือ สัญญาคอ ลอปชั่น (Call Option) x Rebate Rate xอัตรา แลกเปลี่ยน ณ วันพิจารณา สินทรัพย์ อ้างอิง	32,422,500

*ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับหน่วยลงทุนของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ที่สัญญาวอแรนท์ (Call Warrant) หรือ สัญญาคอลลอปชั่น (Call Option) ใช้อ้างอิง

- iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF (AAXJ UQ Equity) เป็น ETF ที่จัดตั้งขึ้นในประเทศสหรัฐอเมริกา วัตถุประสงค์เพื่อลงทุนตามดัชนีหุ้นภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกไม่รวมหุ้นประเทศญี่ปุ่น เช่น หุ้นประเทศจีน เกาหลีใต้ ไต้หวัน อินเดีย อาเซียน ไทย และอื่นๆ

- ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF (AAXJ UQ Equity) เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ : <https://www.ishares.com/us/products/239601/>

ishares-msci-all-country-asia-ex-japan-etf

คำถามคำตอบที่ควรทราบเกี่ยวกับกองทุนรวม

1. กองทุนรวมนี้นี้มีการกำหนดประเภทของผู้ลงทุน หรือมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนหรือไม่ ?

- กองทุนเปิด วรรณ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1Y1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เป็นกองทุนสำหรับผู้ลงทุนที่มีรายย่อยและผู้มีเงินลงทุนสูง และไม่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน

2. กองทุนรวมนี้นี้มีจำนวนเงินทุนโครงการเท่าใด ?

- 10,000 ล้านบาท โดยที่ในระหว่างการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก สามารถเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินทุนของโครงการได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของจำนวนเงินทุนของโครงการ
- บริษัทขอสงวนสิทธิในการพิจารณาเพิ่มเงินทุนโครงการ และ/หรือวงเงินที่บริษัทจัดการได้รับจัดสรรขึ้นกรณี que บริษัทจัดการลงทุนในต่างประเทศจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือ ธนาคารแห่งประเทศไทย หรือหน่วยงานภาครัฐอื่นใดที่เกี่ยวข้องในการพิจารณาเพิ่มจำนวนเงินทุนของโครงการจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หากบริษัทจัดการพิจารณาเห็นว่าการดำเนินการดังกล่าวจะก่อให้เกิดประโยชน์แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งการเพิ่มจำนวนเงินทุนของโครงการจะเป็นไปตามหลักเกณฑ์และขั้นตอนการดำเนินการที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

3. กองทุนรวมนี้นี้เหมาะที่จะเป็นทางเลือกสำหรับเงินลงทุนลักษณะใด และผู้ลงทุนควรลงทุนในระยะเวลาเท่าใด ?

- เงินลงทุนส่วนที่ผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง รวมถึงยอมรับความเสี่ยงจากการขาดทุนได้ เนื่องจากอาจมีการลงทุนใน ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated)
- เงินลงทุนส่วนที่สามารถลงทุนได้ในระยะเวลาประมาณ 1 ปี

4. ปัจจัยใดที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน ?

- การเคลื่อนไหวของราคาของสินทรัพย์อ้างอิง
- กรณีที่สินทรัพย์อ้างอิงไม่เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ กองทุนจะไม่ได้ผลตอบแทนเพิ่มเติมจากตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและ/หรือสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant)
- กรณีที่ผู้ออกตราสารหรือสถาบันผู้รับเงินฝากไม่สามารถชำระและดอกเบี้ยตามกำหนดระยะเวลา ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวอาจสูงกว่ากองทุนประเภทตราสารหนี้ทั่วไป เนื่องจากกองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากของสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
- กรณีที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายจ่ายไอนตราสารหนี้ที่กองทุนถืออยู่ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอัน

สมควรเพื่อนำเงินมาชำระให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เนื่องจากมีข้อจำกัดในการจำหน่ายอินตราสารดังกล่าวตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของตราสารดังกล่าว หรือไม่มีตลาดรองสำหรับทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน หรือมีตลาดรอง แต่ราคาในตลาดรองอาจต่ำกว่าราคาเสนอขายหรือราคาที่กองทุนซื้อทรัพย์สินดังกล่าว

- กรณีที่จำนวนเงินที่กองทุนมีสิทธิได้รับคืนจากการลงทุนในเงินฝากหรือตราสารหนี้ต่างประเทศต้องถูกหักภาษีตามกฎหมายของต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง
- กรณีที่ผู้เก็บรักษาตราสารหนี้ต่างประเทศ นายหน้าผู้ถือตราสารหนี้ต่างประเทศแทนหรือในนามของกองทุน ธนาคาร หรือหน่วยลงทุนท้องถิ่นอื่นๆ ไม่ชำระเงินที่ต้นได้รับมาจากผู้ออกตราสารหนี้ให้แก่กองทุน
- กรณีที่เกิดความผิดปกติของตลาดอัตราแลกเปลี่ยนทำให้ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินกลับได้ตามอัตราและระยะเวลาที่กำหนด หรือสามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้แต่ไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศได้
- กรณีที่กองทุนเสียโอกาสในการรับผลตอบแทนที่ดีขึ้น เนื่องจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนเข้าทำเพื่อป้องกันความเสี่ยงมีการเคลื่อนไหวของราคาแตกต่างไปจากผลตอบแทนที่กองทุนตั้งใจจะคุ้มครองความเสี่ยง
- กรณีที่คู่สัญญาธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงที่กองทุนเข้าทำอาจมีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง จึงขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพัน ทำให้ผิดสัญญาหรือไม่สามารถชำระหนี้ได้ และอัตราแลกเปลี่ยนมีความผันผวนจนอาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าการลงทุนของกองทุนหรือรายได้จากการลงทุนของกองทุน
- กรณีที่สถาบันผู้รับฝากเงินชำระคืนฝากก่อนครบกำหนด หรือใช้สิทธิใดๆตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของเงินฝาก

5. เป็นกองทุนรวมที่มีผู้ประกันเงินลงทุนหรือเป็นกองทุนรวมที่มุ่งเน้นจะคุ้มครองเงินต้นหรือไม่ ? อย่างไร ?

- กองทุนเปิด วรรณ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1Y1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ไม่ใช่กองทุนรวมที่มีการประกันเงินลงทุนหรือคุ้มครองเงินต้น

6. กองทุนรวมนี้มีรอบระยะเวลาบัญชี ?

- วันที่สิ้นสุดรอบบัญชี : ประมาณ 1 ปี นับตั้งแต่วันสิ้นสุดรอบปีบัญชีก่อนหน้า
- วันที่สิ้นสุดรอบบัญชีครั้งแรก : ประมาณ 1 ปี นับตั้งแต่วันถัดจากวันที่สำนักงานรับจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม

7. ผู้ลงทุนจะได้อะไรจากเงินลงทุน ?

- ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าหน่วยลงทุน (Capital Gain)

8. การลงทุนในกองทุนรวมนี้ควรเปรียบเทียบกับตัวชี้วัด (Benchmark) ไต ? และควรลงทุนในกองทุนรวมนี้เป็นระยะเวลาเท่าใด ?

ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ซึ่งมีลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

9. วิธีการในการคำนวณ Global exposure limit และสมมติฐานที่ใช้ในการคำนวณ?

- วิธีการในการคำนวณ Global exposure limit คือ VaR approach
สมมติฐานที่ใช้ในการคำนวณ
 - 1.ระดับความเชื่อมั่น (confidence level) ร้อยละ 99.00
 - 2.ระยะเวลาการถือครอง (holding period) 20.00 วันทำการ
 - 3.ข้อมูลย้อนหลังที่ใช้ในการ (observation period) ไม่ต่ำกว่า 250.00 วันทำการประเภทของ VaR ที่บริษัทจัดการใช้ในการบริหารและควบคุมความเสี่ยง Absolute VaR ไม่เกิน 20.00% ของ NAV Hint ค่าที่ระบุต้อง 20.00

10. มูลค่าธุรกรรมตามหน้าสัญญาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทจัดการประมาณการไว้ (expected gross leverage)

- ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

คำถามคำตอบที่ควรทราบเกี่ยวกับข้อกำหนดในการซื้อขายและโอนหน่วยลงทุน

Q : ท่านต้องลงทุนเป็นจำนวนเงินเท่าไร และคำนวณเป็นหน่วยลงทุนได้เท่าไร ?

A : ท่านสามารถลงทุนเป็นจำนวนขั้นต่ำ 500,000 บาท สำหรับการสั่งซื้อครั้งแรกเท่านั้น โดยสามารถคำนวณจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากจำนวนหน่วยลงทุน = มูลค่าการสั่งซื้อหน่วยลงทุน / [มูลค่าหน่วยลงทุน + ค่าธรรมเนียมขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี)]

Q : ท่านจะลงทุนในกองทุนรวมนี้ได้อย่างไร ?

A : ท่านสามารถซื้อหน่วยลงทุนได้ในช่วงเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกเพียงครั้งเดียวเท่านั้น ในระหว่างวันที่ 15 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 9 เมษายน 2562 โดยท่านสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ที่ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดตั้งขึ้น

ผู้สั่งซื้อสามารถชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเป็นเงินสด เช็ค ดราฟต์ หรือคำสั่งหักบัญชีธนาคารที่สามารถเรียกเก็บเงินได้ในเขตหักบัญชีเดียวกับบริษัทจัดการหรือสำนักงานของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่รับคำสั่งซื้อท่านนั้น เพื่อเข้าบัญชีต่อไปนี้

ชื่อบัญชี	ธนาคาร	สาขา	ประเภทบัญชี	เลขที่บัญชี
บัญชีจองซื้อกองทุนเปิด บลจ. วรรณ จำกัด	กรุงเทพ	สยามสแควร์	กระแสรายวัน	152-3-11123-3
บัญชีจองซื้อกองทุนเปิด บลจ. วรรณ จำกัด	กรุงศรีอยุธยา	สยามสแควร์	กระแสรายวัน	123-0-03671-7
บัญชีจองซื้อกองทุนเปิด บลจ. วรรณ จำกัด	กสิกรไทย	สยามสแควร์	กระแสรายวัน	026-1-09287-5
บัญชีจองซื้อกองทุนเปิด บลจ. วรรณ จำกัด	ไทยพาณิชย์	สยามสแควร์	กระแสรายวัน	038-3-07483-3
บัญชีจองซื้อกองทุนเปิด บลจ. วรรณ จำกัด	กรุงไทย	สยามสแควร์	กระแสรายวัน	052-6-08671-8
บัญชีจองซื้อกองทุนเปิด บลจ. วรรณ จำกัด	ทหารไทย	สำนักงานใหญ่	กระแสรายวัน	001-1-54342-8
บัญชีจองซื้อกองทุนเปิด บลจ. วรรณ จำกัด	ธนาชาติ	สยามสแควร์	กระแสรายวัน	044-3-00149-5

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการปรับปรุง เปลี่ยนแปลง และ/หรือเพิ่มวัน และเวลาทำการซื้อขายหน่วยลงทุน เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนในอนาคต หรือระงับ เปลี่ยนแปลง หรือเลื่อนวันและเวลาทำการซื้อขายหน่วยลงทุน เพื่อให้สอดคล้องกับการลงทุนในต่างประเทศ เช่น กรณีที่เกิดจากวันหยุดทำการของตลาดซื้อขายในต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน หรือกรณีอื่นใดที่อาจมีผลกระทบต่อการรับคำสั่งซื้อขายของกองทุน หรือเพื่อลดความเสี่ยง ป้องกันผลกระทบในทางลบ หรือเพื่อประโยชน์แก่กองทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว โดยที่บริษัทจัดการจะปิดประกาศเพื่อแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า 1 วัน ยกเว้นกรณีที่เกิดจากปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้ หรือกรณีจำเป็นและสมควร บริษัทจัดการจะแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวโดยพลัน

Q : ท่านจะได้เงินทุนคืนโดยการขายหน่วยลงทุนได้อย่างไร ?

A : ท่านสามารถส่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ดังนี้

- การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติ

บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเมื่อสิ้นสุดอายุโครงการ โดยบริษัทจัดการจะประกาศแจ้งวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติและวันครบอายุโครงการ โดยจะปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ สถานที่ติดต่อของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน และประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายใน 30 วันทำการนับจากวันที่จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม

ในกรณีที่วันที่กำหนดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัตินั้นตรงกับวันหยุดทำการของบริษัทจัดการหรือเป็นวันที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีคำสั่งให้บริษัทจัดการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติในวันทำการถัดไป

บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามราคารับซื้อคืน ณ วันที่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ตามรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนดังกล่าว

บริษัทจัดการจะดำเนินการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติภายใน 5 วันทำการถัดจากวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวมซึ่งบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ระบุเกี่ยวกับวันหยุดทำการในต่างประเทศดังกล่าวไว้แล้วในโครงการ (วันหยุดทำการในต่างประเทศของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวมดังกล่าวนี้จะระบุในปฏิทินซื้อขายกองทุนซึ่งจะประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ) เว้นแต่กรณีตามข้อ 10 บริษัทจัดการจะชำระค่าขายคืนดังกล่าว ตามวิธีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุไว้ในแบบคำขอเปิดบัญชีกองทุนเปิด

Q : กรณีใดที่บริษัทจัดการกองทุนรวมสงวนสิทธิไม่ขายหน่วยลงทุน ?

A : บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธ และหรือระงับการสั่งซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วน ในกรณีดังต่อไปนี้

- (1) กรณีการสั่งซื้อหน่วยลงทุนไม่เป็นไปตามข้อกำหนดของบริษัทจัดการ เรื่อง “การเสนอขายหน่วยลงทุน หรือ เข้าเงื่อนไขเรื่อง การไม่ขาย ไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามสั่ง”
- (2) กรณีที่เอกสารหรือข้อมูลที่บริษัทจัดการได้รับจากผู้จองซื้อหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง หรือไม่เป็นความจริง หรือไม่ครบถ้วน
- (3) กรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่า การสั่งซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุน หรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุนหรือต่อชื่อเสียงหรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการ

Q : กองทุนรวมนี้มีข้อกำหนดการเลื่อนกำหนดเวลาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามที่รับคำสั่งไว้แล้ว และการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุน อย่างไร ?

A : การเลื่อนกำหนดเวลาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดไว้แล้วได้ ซึ่งต้องไม่เกินกว่ากรณีดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุดังต่อไปนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว
 - (ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่ายโอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล หรือ
 - (ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ
- (2) มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้ว แต่ในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการยังไม่ได้ชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการพบว่าราคาซื้อขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวไม่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคาโดยราคาซื้อขายคืนหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องนั้นต่างจากราคาซื้อขายคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่หนึ่งสตาจค์ขึ้นไปและคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของราคาซื้อขายคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง
- (3) มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่าราคาซื้อขายคืนหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา โดยราคาซื้อขายคืนหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องนั้นต่างจากราคาซื้อขายคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่หนึ่งสตาจค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของราคาซื้อขายคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง

การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตาม (1) (2) หรือ (3) บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้

- (ก) เลื่อนกำหนดชำระเงินค่าขายคืนได้ไม่เกิน 10 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนนั้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- (ข) แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเลื่อนกำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบเรื่องดังกล่าวด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลัน

(ค) แจ้งการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน พร้อมทั้งจัดส่งรายงานที่แสดงผลของการเลื่อน และหลักฐานการได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ตาม (1) หรือการรับรองข้อมูลของผู้ดูแลผลประโยชน์ตาม (2) ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยพลัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนจะมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการแทนก็ได้

(ง) ในระหว่างการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน หากมีผู้ถือหน่วยลงทุนส่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าว บริษัทจัดการกองทุนจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น โดยต้องชำระค่าขายคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามลำดับวันที่ส่งคำสั่งขายคืนก่อนหลัง

การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว

บริษัทจัดการจะไม่ขาย ไม่รับซื้อคืน หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้ว หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้ ซึ่งต้องไม่เกินกว่ากรณีดังต่อไปนี้

(1) ตลาดหลักทรัพย์ไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติ

(2) เมื่อบริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผล โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว ว่าเป็นกรณีดังต่อไปนี้

(2.1) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล

(2.2) ไม่สามารถคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนเปิดได้อย่างเป็นธรรมและเหมาะสม หรือ

(2.3) มีเหตุจำเป็นอื่นใดเพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ การไม่ขาย หรือไม่รับซื้อคืน หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อ หรือคำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้ว หรือการหยุดรับคำสั่งซื้อ หรือคำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตาม (2.1) (2.2) หรือ (2.3) ให้กระทำได้ไม่เกินกว่า 1 วันทำการ เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

(3) กองทุนได้ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ และมีเหตุการณ์ดังต่อไปนี้เกิดขึ้น ซึ่งก่อให้เกิดผลกระทบต่อกองทุนอย่างมีนัยสำคัญ

(3.1) ตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติ ทั้งนี้ เฉพาะในกรณีที่กองทุนลงทุนในหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์แห่งนั้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

(3.2) มีเหตุการณ์ที่ทำให้ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้อย่างเสรี และทำให้ไม่สามารถโอนเงินออกจากประเทศหรือรับโอนเงินจากต่างประเทศได้ตามปกติ หรือ

- (3.3) มีเหตุที่ทำให้กองทุนไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่เหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ และผู้ดูแลผลประโยชน์เห็นชอบด้วยแล้ว
- (4) เป็นการไม่ขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้ว หรือเป็นการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนแก่ผู้ลงทุนเฉพาะราย เนื่องจากปรากฏข้อเท็จจริงดังต่อไปนี้
- (4.1) บริษัทจัดการมีเหตุอันควรสงสัยว่าผู้ลงทุนรายนั้น ๆ มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำ ดังต่อไปนี้
- (ก) การกระทำที่เป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมายเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ไม่ว่าจะเป็นกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ
 - (ข) การให้การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย หรือ
 - (ค) การกระทำเป็นการปฏิบัติตามคำสั่งเกี่ยวกับการยึดหรืออายัดทรัพย์สินโดยบุคคลผู้มีอำนาจตามกฎหมาย
- (4.2) บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการรู้จักลูกค้า และตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าได้ในสาระสำคัญ

บริษัทจัดการจะประกาศการไม่ขาย ไม่รับซื้อคืน หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่ได้รับมาแล้ว หรือประกาศการหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการและสถานที่ติดต่อทุกแห่งของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ใช้ในการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มีคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนทราบโดยพลัน และบริษัทจัดการจะรายงานการไม่ขาย ไม่รับซื้อคืน หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่ได้รับมาแล้ว หรือการหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน พร้อมทั้งแสดงเหตุผล และรายงานแผนการดำเนินการของกองทุนเปิดนั้นให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบโดยพลัน

ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่ขาย ไม่รับซื้อคืน หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่ได้รับมาแล้ว หรือหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตาม (1) (2) หรือ (3) เกินหนึ่งวันทำการบริษัทจัดการจะรายงานการเปิดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และรายงานฐานะการลงทุนของกองทุนเปิด ณ วันทำการสุดท้ายก่อนวันรายงานนั้นให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบภายในวันทำการก่อนวันเปิดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน รวมทั้งแจ้งการเปิดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบในทันทีที่สามารถกระทำได้ด้วย

ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่ขาย ไม่รับซื้อคืน หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่ได้รับมาแล้ว หรือหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจหยุดคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคารับซื้อคืนหน่วย

ลงทุนก็ได้

บริษัทจัดการจะหยุดการขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่ได้รับมาแล้วหรือหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่าราคาขายหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องและผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคาโดยราคาขายหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องนั้นต่างจากราคาขายหน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่หนึ่งสัปดาห์ขึ้นไปและคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของราคาขายหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะประกาศหยุดการขายหน่วยลงทุนหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการและสถานที่ติดต่อทุกแห่งของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ใช้ในการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และแจ้งให้ผู้ที่มีคำสั่งซื้อหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนทราบโดยพลัน

Q : การหยุดรับคำสั่งซื้อ / ขายคืนหน่วยลงทุน

A : เพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือในกรณีที่มีความจำเป็นเพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจและการเงินของประเทศ หรือเพื่อรักษาเสถียรภาพในระบบตลาดการเงิน บริษัทจัดการจะหยุดรับคำสั่งซื้อ หรือคำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนเป็นการชั่วคราวตามระยะเวลาที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศ ซึ่งไม่เกิน 20 วันทำการติดต่อกัน

Q : ท่านจะสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้อย่างไร ?

A : บริษัทจัดการจะไม่เปิดให้สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างอายุโครงการ ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปิดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนอื่นที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการมายังกองทุนนี้ (“กองทุนปลายทาง”) ได้ในช่วงระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

Q : กองทุนกำหนดวิธีการโอน และข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน ?

A : นายทะเบียนหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการโอนเปลี่ยนมือหน่วยลงทุนไม่ว่าทอดใดๆ อันจะมีผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เข้าลักษณะเป็นการเสนอขายเฉพาะผู้ลงทุนที่มีโชครายย่อยและผู้มีเงินลงทุนสูง เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

Q : ท่านจะทราบข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้จากช่องทางใด ?

A : ท่านสามารถติดตามมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนได้ที่ บลจ.วรรณไพโรจน์ 0-2659-8888 กด 1 (ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ) หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือ www.one-asset.com หรือทางหนังสือพิมพ์ ASTV ผู้จัดการรายวัน ภายในวันทำการถัดจากวันทำการสุดท้ายของเดือน

คำถามคำตอบที่ควรทราบเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

Q : กองทุนมีการออกและส่งมอบหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนหรือไม่ อย่างไร ?

A : กองทุนเปิด วรณ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1Y1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย จะใช้ระบบไร้ใบหน่วยลงทุน (Scripless) โดยจะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ ดังนี้

- (1) ภายหลังจากการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะจัดแจ้งชื่อผู้สั่งซื้อที่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนและออกหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนเพื่อจัดส่งให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก
 - (2) ภายหลังจากที่มีการสั่งซื้อหน่วยลงทุนเพิ่ม นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะจัดแจ้งชื่อผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนรายใหม่เป็นผู้ถือหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน พร้อมทั้งดำเนินการให้มีการส่งมอบหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน เพื่อเป็นการยืนยันจำนวนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้สั่งซื้อนั้นๆ ทางไปรษณีย์ ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันคำนวณราคาขายหน่วยลงทุน
 - (3) นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะออกหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันคำนวณราคาขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ดังนั้น บริษัทจัดการจะถือเอายอดคงเหลือของหน่วยลงทุนที่ปรากฏในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน และในหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนที่ส่งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนฉบับล่าสุดเป็นรายการที่เป็นปัจจุบันและถูกต้อง
- ในกรณีผู้ถือหน่วยลงทุนตั้งแต่ 2 คนขึ้นไปแต่ไม่เกิน 4 คน ถือหน่วยลงทุนร่วมกัน นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะจัดแจ้งชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเหล่านั้นเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนร่วมกันในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน และจะถือเอาบุคคลที่มีชื่อแรกในคำขอเปิดบัญชีกองทุนเปิดเป็นผู้ใช้สิทธิในฐานะผู้ถือหน่วยลงทุน หรือผู้รับเงินที่ได้จากการขายคืนหน่วยลงทุนหรือเงินปันผล (ถ้ามี)
- (4) หากปรากฏข้อผิดพลาดในหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องทำการทักท้วงข้อผิดพลาดภายใน 7 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่ได้รับหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน
 - (5) นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะออกใบหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแทนหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนร้องขอให้บริษัทจัดการออกใบหน่วยลงทุนได้

อนึ่ง ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้ออกใบหน่วยลงทุนแทนหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนต้องการขายคืนหน่วยลงทุนจำนวนนั้นๆ ผู้ถือหน่วยลงทุนต้องติดต่อบริษัทจัดการโดยตรงเพื่อส่งมอบคืนใบหน่วยลงทุนเป็นเวลาล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 2 วันทำการก่อนการส่งขายคืนหน่วยลงทุน เพื่อให้ นายทะเบียนหน่วยลงทุนดำเนินการโอนหน่วยลงทุนจำนวนนั้นๆ เข้าสู่ระบบไร้ใบหน่วยลงทุนเสียก่อน

ทั้งนี้ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิในการพิจารณาออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนรูปแบบใดรูปแบบหนึ่งให้กับผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อเป็นหลักฐานยืนยันการทำรายการซื้อหรือขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน โดยผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถร้องขอหรือปรับเปลี่ยนรูปแบบของเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนได้ภายหลัง ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไขที่บริษัทจัดการ กำหนด และบริษัทจัดการของสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมเงื่อนไขในการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน และ ระยะเวลาการส่งมอบ เพื่อประโยชน์แก่กองทุนโดยรวม หรือเพื่อปกป้องผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือเพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต โดยไม่ถือว่าการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวม และไม่ถือว่าการดำเนินการที่ผิดไปจากรายละเอียดโครงการเดิม

บริษัทจัดการกองทุนรวมจะจัดทำหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการกองทุนรวมและบุคคลอื่นได้

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจำเป็นต้องใช้ใบหน่วยลงทุน บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องจัดทำใบหน่วยลงทุนมอบให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

Q : ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนนี้มีข้อจำกัดในการถือหน่วยลงทุนหรือไม่ ?

A : กองทุนนี้มีข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนที่บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดจะถือได้ต้องไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมยกเว้นในกรณีเข้าชื่อยกเว้นแห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนเรื่องหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัทจัดการ

Q : ช่องทางและวิธีการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของบริษัทจัดการเพิ่มเติม ?

A : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ www.one-asset.com

Q : หากท่านต้องการร้องเรียนจะทำได้อย่างไร ?

A : ท่านสามารถส่งข้อร้องเรียนได้ที่

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรธร จำกัด
989 อาคารสยามพิวรรณ์ทาวเวอร์ ชั้น 9, 24 ถนนพระราม 1 กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ 0-2659-8888 ติดต่อฝ่ายกำกับและตรวจสอบ
www.one-asset.com
- สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (Help Center)
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0 2033 9999
www.sec.or.th

- ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 9 ถนนรัชดาภิเษก กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 0-2544-3935-7

Q : นโยบายการระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ วิธีการเข้าสู่กระบวนการดังกล่าว ?

A : มี

คำถามคำตอบที่ควรทราบเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวม

Q : ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทจัดการ

A : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด

เลขที่ 989 อาคารสยามพิวรรณ์ทาวเวอร์ ชั้น 9, 24

ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2659-8888 โทรสาร 0-2659-8860

รายชื่อกรรมการ

นางนันทรัตน์ สุรักษกะ

กรรมการ

นายฟ่ง ฮก เมง

กรรมการ

นายวอง ไช ย้ง

กรรมการ

นายจื้อ-หง หลิน

กรรมการ

นางชิง ชิง ลี

กรรมการ

นายพจน์ ะริณสุต

กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

นายศักดิ์ดา มาณวพัฒน์

กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารปฏิบัติการ

รายชื่อผู้บริหาร

นายพจน์ ะริณสุต

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

นายศักดิ์ดา มาณวพัฒน์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารปฏิบัติการ

นายมนทล จุนชยะ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการลงทุน

นายอลงกรณ์ ประธานราษฎ์นิกร

รองกรรมการผู้จัดการ

นายเกรียงไกร พัวพันธุ์นิววัฒน์

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ

นางปัทมเกสร อมาตยกุล

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายกองทุนส่วนบุคคลและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

นางสาวปราณี ปิตักินวงศ์

ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายทรัพยากรบุคคล

นางสาวชิดชนก ส่งศิริ

ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง

นางวรางคณา ศิริโชติวณิชย์

ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายปฏิบัติการกองทุน

นางสาวอรกัญญา อรุณรัตน์

ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายลูกค้าบุคคลและสถาบัน

นายธนธร ประสิทธิ์พรม

ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายทรัพย์สินของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

นางสาวรุ่งรัตน์ นิยะธิระกุล

ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายทะเบียน

นายสุรศักดิ์ ธรรมโม

ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกลยุทธ์และพัฒนาผลิตภัณฑ์การลงทุน

นายอรรถพ บุญณานันท์

ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกลยุทธ์ธุรกิจและสื่อสารองค์กร

นางสาวรสริน ธรรมรัตยานนท์

ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตัวแทนจำหน่าย

นายอิสสระ มีชำนาญ	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายจัดการกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์
นางสาวอรุณ อัครปรีชา	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐาน
นางนรรัตน์ พวงไพโรจน์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ
นางสาวอุมพร แผ้วรคุณ	ผู้อำนวยการ ฝ่ายซื้อขายหลักทรัพย์
นางสาวรัชชรา ไม้เกาะ	ผู้อำนวยการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
นางสาวฐิติพร ศิริพันธ์	รองผู้อำนวยการ ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ
นางสาวมาลินี วิเชียรวิญญู	รองผู้อำนวยการ ฝ่ายธุรการ

จำนวนกองทุนรวมทั้งหมดภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2562 มีจำนวนกองทุนรวมทั้งหมด 85 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมเท่ากับ 51,661.01 ล้านบาท

รายชื่อคณะกรรมการการลงทุน (Investment Committee)

นายมนทล จุนชยะ	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการลงทุน
นางสาวพรอมา เทวาคูดี	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายจัดการกองทุน ตราสารหนี้
นางสาวจันทร์เพ็ญ ชูวงษ์	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายจัดการกองทุน ตราสารหนี้
นางสาวประภาภรณ์ ชื้อเจริญกิจ	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุน ตราสารหนี้
นางสาวกวิศา เหมเวช	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุน ตราสารหนี้
นางสาวจรรุภัทร ศรีจำเริญ	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุน ตราสารหนี้
นายวิญญู ศรีวิริยานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายจัดการกองทุน ตราสารทุน
นายสุชัย สุตภาคย์	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายจัดการกองทุน ตราสารทุน
นายสันธาน เฮงสกุล	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุน ตราสารทุน
นายบัญชา จีวงศ์เมณิก	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุน ตราสารทุน
นายสุทธิโรจน์ สิทธิวัฒนานนท์	ผู้อำนวยการ ฝ่ายจัดการกองทุน ต่างประเทศ
นายสิทธิ จ่างตระกูล	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุน ต่างประเทศ
นายชยุตม์ ฉัตรศิริวิชัยกุล	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุน ต่างประเทศ
นางนรรัตน์ พวงไพโรจน์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ

ชื่อ - สกุล	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์ทำงาน	หน้าที่รับผิดชอบ
คุณมณฑล จุนชยะ	- ป.โท บริหารธุรกิจ (MBA) มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย - ป.ตรี บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ	- ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการลงทุน บลจ.วรรณ จำกัด - หัวหน้าฝ่ายจัดการกองทุนตราสารทุน บลจ.ธนชาติ - นักวิเคราะห์อาวุโส บลจ.อมสิน จำกัด - นักวิเคราะห์ บล.เกียรตินาคิน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการลงทุน
คุณสุทธิโรจน์ สิทธิวัฒนานนท์	- ป.โท บริหารธุรกิจ สาขาการเงิน ESCP-EAP (European School of Business) - ป.โท บริหารธุรกิจ International Business Asian Institute of Technology - ป.ตรี เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	- ผู้อำนวยการ ฝ่ายจัดการกองทุนต่างประเทศ บลจ.วรรณ จำกัด - ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุนตราสารหนี้ บลจ.วรรณ จำกัด - ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารหนี้ บลจ.กสิกรไทย จำกัด - Treasury department, Assistant manager- TSFC - Finance & Production manager - Kui Seng Safe Factory - Finance department, Debt management officer/Funding officer – IFCT	ผู้จัดการกองทุน (ต่างประเทศ)
คุณสิทธิ จ่างตระกูล	- ป.โท การจัดการการเงิน University of Northumbria at Newcastle, UK - ป.ตรี เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	- ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุนต่างประเทศ บลจ.วรรณ จำกัด - ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายกองทุนต่างประเทศ บลจ.ธนชาติ - ผู้จัดการกองทุนฝ่ายตราสารหนี้ บลจ.ธนชาติ - นักวิจัย Morning Star, Thailand	ผู้จัดการกองทุน (ต่างประเทศ)
คุณชยุตม์ ฉัตรศิริวิชัยกุล	ป.ตรี การเงิน University of New South Wales, Australia	- ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุนต่างประเทศ บลจ.วรรณ จำกัด - ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุนต่างประเทศ บลจ.วรรณ จำกัด	ผู้จัดการกองทุน (ต่างประเทศ)
คุณรัชธรรม วิจารณ์กรณ์	- ป.โท Investment management, ICMA Centre, University of Reading - ป.ตรี เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	- ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุนต่างประเทศและกองทุนทางเลือก - ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุนต่างประเทศและกองทุนทางเลือก - เจ้าหน้าที่ตลาดเงินตลาดทุน ธนาคารกรุงไทย - เจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยง ธนาคารกรุงไทย	ผู้จัดการกองทุน (ต่างประเทศ)

Q : ใครเป็นผู้ดูแลปรับปรุงรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อให้การชำระเงินและจัดสรรหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นไปอย่างถูกต้อง ?

A : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรธร จำกัด โทรศัพท์ 0-2659-8888

Q : ใครเป็นผู้เก็บรักษาทรัพย์สินและดูแลบริหารจัดการให้ปฏิบัติตามข้อกำหนดการลงทุนที่ตกลงไว้ ?

A : ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2544-3935-7

หมายเหตุ : นอกจากหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้ง ผู้ดูแลผลประโยชน์ยังมีหน้าที่ตามกฎหมายในการรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนด้วย

Q : ใครเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนรวมที่ท่านลงทุน ?

A : นางสาวชูชาน เตียมวณิชชา หรือ นายสุชาติ พานิชย์เจริญ หรือ นางสาว ชื่นตา ชมเมิน
แห่งบริษัท เอส พี ออดิท จำกัด โทรศัพท์ 0-2642-6172-4

ท่านสามารถตรวจสอบการให้บริการกองทุนดังกล่าวได้จากผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของ กองทุนภายใต้การจัดการของ บลจ. วรรณ ได้ที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Selling Agent) ดังนี้

- ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) โทร. 0-2777-7777
- บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด โทร. 0-2949-1000

คำถามคำตอบที่ควรทราบเกี่ยวกับช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติม

ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวม

กองทุนเปิด วรรณ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1Y1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ เช่น ตัวแลกเงินธนาคารพาณิชย์ เงินฝากในธนาคารพาณิชย์ และตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทเอกชนทั่วไป เป็นต้น โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non Investment Grade) รวมทั้งตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ไม่เกินร้อยละ 59 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน รวมกันทั้งสิ้นประมาณร้อยละ 98 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็นร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนส่วนที่เหลือประมาณร้อยละ 2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) หรือสัญญาอปชั่น (Call Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับมูลค่าของสินทรัพย์อ้างอิง คือ มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ดังนั้น มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ในช่วงเวลาต่างๆ ได้ตามระดับราคาของหลักทรัพย์ซึ่งกองทุนได้ลงทุน ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุน อันได้แก่

- **ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และ/หรือสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant)**

การลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และ/หรือสัญญาคอลลอร์แรนท์ (Call Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับสินทรัพย์อ้างอิงนั้นมีความเสี่ยงสูงกว่าการลงทุนในสินทรัพย์อ้างอิงนั้นโดยตรง ซึ่งนอกจากความเสี่ยงจากความผันผวนของระดับราคาของสินทรัพย์อ้างอิงแล้ว กองทุนยังมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงความเสี่ยงจากการที่บริษัทผู้ออกตราสาร/คู่สัญญา ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยให้กองทุนเมื่อถึงวันที่ครบกำหนดอายุตราสาร

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง

กองทุนจะลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ไทย หรือสถาบันการเงินไทย หรือธนาคารซึ่งเป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศ หรือสถาบันการเงินต่างประเทศที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ขึ้นไป

- **ความเสี่ยงจากผลตอบแทนที่ไม่สมมาตร (Asymmetric Payoff Risk)**

ธุรกรรมนี้เกิดจากการรวมกันระหว่างตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และ/หรือ สัญญาวอร์แรนท์ (Warrant) ของราคาสินทรัพย์อ้างอิงและ/หรืออัตราดอกเบี้ย กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่ผลตอบแทนจะมีแนวโน้มค่อนข้างไปในเชิงลบ (Downside) มากกว่าเชิงบวก (Upside) ผู้ลงทุนควรตระหนักถึงลักษณะของผลตอบแทนที่ไม่สมมาตรดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

- **ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารที่มีอัตราผลตอบแทนสูง (High Yield Instruments)**

กองทุนอาจลงทุนในพันธบัตรหรือตราสารหนี้อื่นๆ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากในสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และที่ไม่ได้มีจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ที่มีอัตราผลตอบแทนสูง ตราสารเหล่านี้มักได้มีการซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพ์ และมักมีการซื้อขายในศูนย์ซื้อขายนอกตลาดหลักทรัพ์ซึ่งมีความโปร่งใสน้อยกว่า และมีส่วนต่างระหว่างราคาเสนอซื้อกับราคาเสนอขายที่กว้างกว่า นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่ผู้ออกตราสารไม่ได้มีหลักทรัพ์ซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพ์แห่งใดๆ ซึ่งทำให้การป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนดังกล่าวทำได้ยากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ ผู้ออกตราสารที่มีอัตราผลตอบแทนสูงมักมีความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับสภาพธุรกิจ การเงินหรือเศรษฐกิจ อันอาจทำให้ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและเงินต้นได้ตามกำหนดซึ่งสูงกว่าผู้ออกตราสารที่มีผลตอบแทนต่ำกว่า เนื่องจากโดยทั่วไป ตราสารที่มีอัตราผลตอบแทนสูงมักจะมีความเสี่ยงสูงกว่า และอาจเป็นตราสารด้อยสิทธิกว่าตราสารหรือภาระผูกพันอื่นๆ ที่มีอยู่ของผู้ออกตราสารซึ่งอาจได้รับการค้ำประกันจากทรัพย์สินทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดของผู้ออกตราสาร นอกจากนี้ ผู้ออกตราสารดังกล่าวอาจไม่ได้ให้คำรับรองทางการเงิน (Financial covenants) ใดๆ หรืออยู่ภายใต้ข้อจำกัดเกี่ยวกับการก่อหนี้เพิ่มเติมใดๆ ซึ่งส่งผลให้ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารดังกล่าวของกองทุนสูงขึ้น

มูลค่าตลาดของตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) เหล่านี้มีแนวโน้มที่จะสะท้อนถึงพัฒนาการของธุรกิจมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ ซึ่งจะตอบสนองกับความผันผวนของระดับอัตราดอกเบี้ยในตลาดโดยทั่วไปเป็นหลัก และมีแนวโน้มที่จะมีความอ่อนไหวกับสภาวะเศรษฐกิจมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ บริษัทที่ออกตราสารเหล่านี้มักจะมีหนี้สูง (Highly leveraged) และอาจจะไม่มีวิธีการจัดหาเงินทุนในรูปแบบอื่น ดังนั้น จึงมีความเป็นไปได้ที่การถดถอยของภาวะเศรษฐกิจครั้งใหญ่อาจมีผลกระทบต่อตลาดสำหรับตราสารประเภทนี้อย่างร้ายแรง และอาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าของตราสารประเภทนี้ นอกจากนี้ มีความเป็นไปได้ที่ภาวะเศรษฐกิจตกต่ำอาจมีผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อความสามารถของผู้ออกตราสารที่จะชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย ทำให้มีความเสี่ยงจากการผิดนัดของตราสารดังกล่าวมากขึ้น

- **ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)** คือความเสี่ยงที่เกิดจากราคาหรือผลตอบแทนของตราสารหนี้มีการปรับตัวขึ้นลง อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย โดยความเสี่ยงดังกล่าวสามารถลดลงได้โดยการกระจายการลงทุนในตราสารระยะสั้นหรือตราสารที่มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว รวมทั้งดำเนินการติดตามและวิเคราะห์ปัจจัยที่จะมีผลกระทบต่อระดับราคาของหลักทรัพ์อย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง

ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถลดลงได้ โดยกองทุนลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้นและกระจายการลงทุนในตราสารหนี้ในช่วงอายุที่มีความเหมาะสมกับภาวะการลงทุนในตลาดตราสารหนี้ เพื่อกำหนดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม รวมทั้งดำเนินการติดตามและวิเคราะห์ปัจจัยที่จะมีผลกระทบต่อระดับราคาของหลักทรัพ์อย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง

- **ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์มีการปรับตัวขึ้นลงอันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง อุทสาหกรรม ตลาดทุน และตลาดเงิน รวมถึงการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) เป็นต้น

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง

โดยความเสี่ยงดังกล่าวสามารถลดลงได้ โดยการกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ เพื่อกำหนดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม รวมทั้งดำเนินการติดตามและวิเคราะห์ปัจจัยที่จะมีผลกระทบต่อระดับราคาของหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง

- **ความเสี่ยงจากสภาพคล่อง (Liquidity Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากกองทุนไม่สามารถซื้อหรือขายหลักทรัพย์ได้ภายในระยะเวลาหรือราคาตามที่ต้องการ เนื่องจากโอกาสในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์มีจำกัด

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง

ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถลดลงได้โดยการพิจารณาลงทุน โดยคำนึงถึงสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ก่อนการตัดสินใจลงทุน

- **ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกหลักทรัพย์ (Default Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากผู้ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนไปลงทุนไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและเงินต้นได้ตามเวลาที่กำหนด เนื่องจากผู้ออกหลักทรัพย์มีฐานะทางการเงินที่ด้อยลง หรือขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพัน

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง

โดยความเสี่ยงดังกล่าวสามารถลดลงได้โดยการวิเคราะห์คุณภาพและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร และทบทวนฐานะทางการเงินและความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารเป็นประจำสม่ำเสมอ หากมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญก็จะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์

- **ความเสี่ยงทางด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินต่างประเทศ (Exchange Rate Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลหนึ่งเมื่อเทียบกับเงินอีกสกุลหนึ่ง เนื่องจากกองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่ออกเป็นสกุลเงินต่างประเทศ ซึ่งจะทำให้ผลตอบแทนที่ได้รับมีความไม่แน่นอนเนื่องจากต้องแลกเปลี่ยนสกุลเงิน

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง

กองทุนเปิด วรรณ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1Y1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย จะใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศทั้งหมดที่มีอยู่ จึงทำให้สามารถลดความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศลงได้ แต่อาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง และทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

- **ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)** คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศได้ หรือสาเหตุอื่นๆ อันอาจทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด

- **ความเสี่ยงทางด้านภาษีอากร (Tax Risk)**

ผู้ลงทุนพึงตระหนักว่าอัตราภาษีและหลักเกณฑ์การเก็บภาษีสามารถเปลี่ยนแปลงไปได้ทุกเมื่อ บริษัทจัดการมีความประสงค์ที่จะให้การดำเนินการทั้งหมดเท่าที่จะเป็นไปได้ของกองทุนเป็นไปในลักษณะที่จะไม่ทำให้ถือได้ว่ากองทุนมีสถานประกอบการอยู่ในประเทศอื่นนอกจากประเทศไทย ทั้งนี้ ผลตอบแทนที่กองทุนมีสิทธิได้รับอาจต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายและเสียภาษีกำไร (ส่วนทุนหรืออื่นๆ) ที่ได้รับจากการขายทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนหรือจากการโอนเงินลงทุน ทั้งนี้ กฎหมายภาษีในประเทศต่างๆ ที่กองทุนลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงเป็นครั้งคราวและมีผลกระทบต่อผู้ลงทุน ผู้ลงทุนต้องรับภาระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากภายในและภายนอกประเทศทั้งหมด (ซึ่งรวมถึงภาษีการโอน อากรแสตมป์ ภาษีอื่นๆ หรือค่าใช้จ่ายที่มีลักษณะในทำนองเดียวกันที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุน)

กองทุนอาจถูกเรียกเก็บภาษีเงินได้ ภาษีหัก ณ ที่จ่ายและภาษีอื่นๆ ในประเทศที่มีการลงทุน เนื่องจากผู้ถือหน่วยลงทุนมีทั้งผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนที่มีผู้ลงทุนสถาบัน จึงมีความเป็นไปได้ที่โครงสร้างการลงทุนแบบหนึ่งจะส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนบางรายไม่สามารถ (1) ได้รับประโยชน์จากอนุสัญญาด้านภาษีซึ่งประเทศไทยทำกับประเทศที่มีการลงทุน หรือ (2) เรียกครองเครดิตสำหรับภาษีเงินได้และภาษีหัก ณ ที่จ่ายดังกล่าว ดังนั้นในการเลือกรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมสำหรับการลงทุน บริษัทจัดการอาจพิจารณาวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนโดยรวม มิใช่วัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดรายหนึ่ง

- **ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง** เนื่องจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจมีความผันผวนมากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าย่อมทำให้สินทรัพย์สุทธิมีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในทรัพย์สินพื้นฐาน (Underlying Asset) กรณีที่กองทุนลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวเพื่อป้องกันความเสี่ยง กองทุนจะผูกพันตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาป้องกันความเสี่ยง ซึ่งราคาที่ได้ตกลงกันไว้ อาจมากกว่า หรือน้อยกว่าราคาตลาดขณะนั้น ทั้งนี้ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงนั้น อาจจะไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงได้ทั้งหมด และกรณีที่ผู้จัดการกองทุนคาดการณ์ผิด กองทุนอาจเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น

- **ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อแสวงหาผลประโยชน์ตอบแทน**

การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อแสวงหาผลประโยชน์ตอบแทนมีความเสี่ยงแตกต่างกัน ตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแต่ละประเภท ดังนี้

- **สัญญาออพชั่น** คือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีลักษณะของการให้สิทธิแก่ผู้ซื้อสัญญา (Long Position) ในการซื้อหรือขายสินทรัพย์อ้างอิง (Underlying) ในอนาคต โดยผู้ซื้อสามารถเลือกที่จะใช้สิทธิหรือไม่ก็ได้ โดยผู้ซื้อต้องจ่ายค่าธรรมเนียม (Premium) ในการได้มาซึ่งสิทธิดังกล่าวด้วย ในส่วนของผู้ขายสัญญาจะได้รับค่าธรรมเนียมมาก่อนเพื่อแลกกับการผูกพันในอนาคตที่ต้องปฏิบัติตามสัญญาที่ได้ขายออกไป ความเสี่ยงของผู้ซื้อสัญญาออพชั่น ได้แก่ ความเสี่ยงที่ผู้ซื้อไม่สามารถใช้สิทธิภายในเวลาที่กำหนด ทำให้ต้องจ่ายค่าธรรมเนียมไปโดยไม่ได้รับผลตอบแทน

ความเสี่ยงของผู้ขายสัญญาอปชั่น ได้แก่ ความเสี่ยงที่ผู้ซื้อใช้สิทธิภายในเวลาที่กำหนด ซึ่งในกรณีที่เป็นการขายสิทธิในการซื้อ (Short Call Option) จะทำให้ผู้ขายมีความเสี่ยงที่ไม่มีข้อจำกัด เนื่องจากมูลค่าทรัพย์สินอ้างอิงสามารถเปลี่ยนแปลงไปได้โดยไม่มีเพดานสูงสุด

- สัญญาฟิวเจอร์สและสัญญาฟอร์เวิร์ด คือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีลักษณะของการเป็นภาระผูกพันที่คู่สัญญาต้องปฏิบัติตาม เมื่อถึงระยะเวลาที่กำหนดไว้ กล่าวคือ เมื่อถึงกำหนดตามสัญญา ผู้ซื้อต้องซื้อสินทรัพย์อ้างอิงในราคาที่ได้ตกลงกันไว้แล้ว ไม่ว่าการซื้อนั้นอาจจะทำให้เกิดกำไรหรือมีผลขาดทุนต่อผู้ซื้อก็ตาม โดยในส่วนของผู้ขายก็เช่นเดียวกัน ไม่ว่าการขายในราคาที่ได้ตกลงกันไว้จะทำให้เกิดกำไรหรือผลขาดทุน ก็ต้องขายในราคาดังกล่าว

ความแตกต่างของสัญญาฟิวเจอร์สและสัญญาฟอร์เวิร์ด คือ สัญญาฟิวเจอร์สสามารถซื้อขายกันได้ในตลาดซื้อขายล่วงหน้า (Future Market) โดยมีการกำหนดขนาดของสัญญา คุณภาพของสินทรัพย์อ้างอิง และเวลาในการส่งมอบที่เป็นมาตรฐาน และมีสำนักหักบัญชี (Clearing House) ทำหน้าที่ในการเรียกหลักประกันเพื่อเป็นหลักประกันความเสี่ยงให้ทั้ง 2 ฝ่ายปฏิบัติตามสัญญา โดยจะมีการกำหนดมูลค่าสัญญาตามราคาตลาด (Mark to Market) ส่วนสัญญาฟอร์เวิร์ดจะไม่มีกำหนดมาตรฐานใด ๆ สามารถปรับให้เข้ากับความต้องการเฉพาะรายของคู่สัญญาได้

ความเสี่ยงของสัญญาฟิวเจอร์สและสัญญาฟอร์เวิร์ด ได้แก่ ความผันผวนของมูลค่าสินทรัพย์อ้างอิงที่เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางที่ทำให้มูลค่าของสัญญาฟิวเจอร์สและสัญญาฟอร์เวิร์ดมีผลขาดทุน เช่น กองทุนรวมเข้าไปทำสัญญาฟิวเจอร์ส ซื้อหุ้นที่ราคา 100 บาท ถ้าครบกำหนดสัญญาราคาหุ้นในวันนั้นอยู่ที่ 80 บาท กองทุนรวมจะขาดทุน 20 บาท แต่ในทางตรงข้ามถ้าราคาหุ้นในวันนั้นอยู่ที่ 125 บาท กองทุนรวมจะมีกำไร 25 บาท

- สัญญาสวอป คือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีลักษณะของการที่บุคคล 2 ฝ่ายมาตกลงแลกเปลี่ยนกระแสเงินสดระหว่างกันในช่วงเวลาในอนาคต โดยการรับและจ่ายกระแสเงินสดที่มีการอ้างอิงกับสินทรัพย์อ้างอิง โดยคู่สัญญาทั้ง 2 ฝ่ายสามารถกำหนดลักษณะของสัญญาได้ตามความต้องการ

ความเสี่ยงของสัญญาสวอป ได้แก่ ความผันผวนของมูลค่าสินทรัพย์อ้างอิงที่เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางที่ทำให้มูลค่าของสัญญาสวอปมีผลขาดทุน เช่น กองทุนทำสัญญาสวอปกับธนาคาร เพื่อแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยคงที่ (5%) ที่กองทุนได้รับกับอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ($MLR+1\% = 4\%$) กองทุนต้องชำระเงินให้ธนาคาร เท่ากับ 10,000 บาท $[(5\%-4\%)*10,000]$ ซึ่งถ้ากองทุนรวมไม่ทำสัญญาสวอปดังกล่าวกองทุนก็ไม่มีภาระต้องชำระเงิน

- **ความเสี่ยงจากความสามารถในการปฏิบัติสัญญาของคู่สัญญา (Counterparty Risk)**

ในกรณีที่หุ้นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการซื้อขายนอกตลาด (Over the Counter : OTC) เช่น สัญญาสวอป สัญญาฟอร์เวิร์ด สัญญาออปชั่นที่ซื้อขายนอกตลาด กองทุนรวมจะมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ตามที่ตกลงกันได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะทำการวิเคราะห์สถานะหรืออันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทที่เป็นคู่สัญญาอย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง หากมีการปรับตัวในทางลบอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจัดการจะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์

ตารางค่าธรรมเนียม เงินตอบแทน และค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

	อัตราตามโครงการ (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ต่อปี)	เรียกเก็บจริง (%ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ต่อปี)
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้	ไม่เกิน 4.0	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)*	ไม่เกิน 2.0	0.963
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)*	ไม่เกิน 0.1	0.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (registrar fee)*	ไม่เกิน 1.0	0.035
ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี**	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ**	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ที่เรียกเก็บจาก กองทุนรวม		
• ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่เกิน 0.50	xxx
• ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่เกิน 0.50	xxx
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ประมาณการไม่ได้	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงทั้งหมด		1.008

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน จะคำนวณทุกวันทำการ โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ก่อนหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ

- **ค่าใช้จ่ายดังกล่าว เป็นค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงตามรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด
- ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีอื่นใดในตนเองเรียบร้อยแล้ว
 - ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ค่าธรรมเนียมการโอนเงิน ค่าโฆษณาและประชาสัมพันธ์กองทุนรวม เมื่อรวมกับค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่สามารถประมาณการณได้ เช่น ค่าใช้จ่ายต่างๆในการจัดตั้งกองทุนรวม ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี ค่าจัดทำเอกสารต่างๆของกองทุน เช่น หนังสือชี้ชวน หนังสือบอกกล่าว ต่อผู้ถือหน่วยลงทุน รวมถึงค่าจัดส่งเอกสารดังกล่าว เมื่อรวมกันแล้ว ประมาณการณค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนไม่เกินร้อยละ 4.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตาม ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าว เป็นเพียงการประมาณการณ อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสม โดยจะไม่เกินกว่าอัตราขั้นสูงของยอดรวมค่าธรรมเนียม และ ค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่ได้ระบุไว้ในโครงการ
 - บริษัทจัดการสามารถเพิ่มค่าธรรมเนียม และ/หรือค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นได้ไม่เกินร้อยละ 5 จากที่ระบุไว้ ภายในรอบ ระยะเวลา 1 ปี ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วัน โดยประกาศผ่านทางหนังสือพิมพ์ ปิ ดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ สถานที่ติดต่อทุกแห่งของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน และเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหุ้นหน่วย

	อัตราตามโครงการ (%ของมูลค่าหน่วยลงทุน)	เรียกเก็บจริง (%ของมูลค่าหน่วยลงทุน)
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 1.0	ยกเว้นการเรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 1.0	0.963
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 1.0	อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขาย และรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	มี	ตามดุลพินิจของนายทะเบียน หน่วยลงทุน

หมายเหตุ - ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกันแล้ว

ตารางสรุปอัตราส่วนการลงทุนของ

กองทุนเปิด วรณ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1Y1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ส่วนที่ 1 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (single entity limit)

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)
		กรณีที่เสนอขายต่อผู้มีเงินลงทุนสูง
1	ตราสารภาครัฐไทย	ไม่จำกัดอัตราส่วน
2	ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	ไม่จำกัดอัตราส่วน
	2.1 กรณีมี credit rating อยู่ใน 2 อันดับแรกขึ้นไป	
	2.2 กรณีมี credit rating อยู่ในระดับ investment grade แต่ต่ำกว่า 2 อันดับแรก	
	2.3 กรณีมี credit rating อยู่ในระดับต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี credit rating	ไม่เกิน 15%
3	หน่วย CIS	ไม่จำกัดอัตราส่วน
4	เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก	ไม่เกิน 20%
5	ตราสารที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้ 5.1 เป็นตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง หรือสัญญาที่ผู้ออกจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย หรือสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย 5.2 เป็นตราสารที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ 5.2.1 ผู้ออกเป็นบริษัทจดทะเบียน 5.2.2 ผู้ออกมีการเปิดเผยข้อมูลเป็นการทั่วไปโดยมีรายละเอียดตามแบบ filing 5.2.3 ในกรณีที่ตราสารที่มีกำหนดวันชำระหนี้ น้อยกว่าหรือเท่ากับ 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุนและไม่ได้มีลักษณะตาม 5.2.1 หรือ 5.2.2 ผู้มีภาระผูกพันตามตราสารดังกล่าวต้องเป็นบุคคลดังนี้ 5.2.3.1 ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน หรือ บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน 5.2.3.2 ธนาคารออมสิน 5.2.3.3 ธนาคารอาคารสงเคราะห์	ไม่เกินอัตราดังนี้ แล้วแต่ตราใดจะสูงกว่า (1) 20% หรือ (2) น้ำหนักของตราสารที่ลงทุนใน benchmark + 5%

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)
		กรณีที่เสนอขายต่อผู้มีเงินลงทุนสูง
	5.2.3.4 ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร 5.2.3.5 บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย 5.2.3.6 ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย 5.2.3.7 ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย 5.2.3.8 ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย 5.2.3.9 บริษัทหลักทรัพย์ 5.3 เสนอขายในประเทศไทย 5.4 ในกรณีที่เป็นการตราสารที่มีกำหนดวันชำระหนี้มากกว่า 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุน ต้องขึ้นทะเบียนหรืออยู่ในระบบของ regulated market	
6	ทรัพย์สินดังนี้ 6.1 ตราสารทุนที่จดทะเบียนซื้อขายในกระดานซื้อขาย หลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปของ SET (แต่ไม่รวมถึงตราสารทุนที่ผู้ออกตราสารอยู่ระหว่างดำเนินการแก้ไขเหตุที่อาจทำให้มีการเพิกถอนการเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายใน SET) 6.2 ตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่จัดตั้งขึ้นไม่ว่าตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ ซึ่งหุ้นของบริษัทดังกล่าวซื้อขายในกระดานซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปของ SET หรือในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (แต่ไม่รวมถึงตราสารทุนที่ผู้ออกตราสารอยู่ระหว่างดำเนินการแก้ไขเหตุที่อาจทำให้มีการเพิกถอนการเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายใน SET หรือในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ) 6.3 หุ้นที่อยู่ในระหว่าง IPO เพื่อการจดทะเบียนซื้อขายตาม 6.1 6.4 ตราสารที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้ 6.4.1 เป็นตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนตราสารที่	ไม่เกินอัตราดังนี้ แล้วแต่ตราใดจะสูงกว่า (1) 15% (หรือไม่เกิน 10% เมื่อเป็นการลงทุนในต่างประเทศ หรือผู้มีภาระผูกพันมีภูมิลำเนาอยู่ต่างประเทศ โดยเลือกใช้ credit rating แบบ national scale) หรือ (2) น้ำหนักของทรัพย์สินที่ลงทุนใน benchmark + 5%

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)
		กรณีที่เสนอขายต่อผู้มีเงินลงทุนสูง
	มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฟง ที่ผู้ออกจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย และเสนอขายตราสารนั้นในต่างประเทศ หรือผู้ออกจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ (แต่ไม่รวมสาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย) 6.4.2 เป็นตราสารที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ 6.4.2.1 ผู้ออกเป็นบริษัทจดทะเบียนใน SET หรือในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ 6.4.2.2 ผู้ออกมีการเปิดเผยข้อมูลเป็นการทั่วไปโดยมีรายละเอียดตามแบบ filing 6.4.2.3 ในกรณีที่ตราสารที่มีกำหนดวันชำระหนี้น้อยกว่าหรือเท่ากับ 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุน และไม่ได้มีลักษณะตาม 6.4.2.1 หรือ 6.4.2.2 ผู้มีภาระผูกพันตามตราสารดังกล่าวต้องเป็นบุคคลดังนี้ 6.4.2.3.1 บุคคลตามข้อ 5.2.3.1 – 5.2.3.9 6.4.2.3.2 สถาบันการเงินระหว่างประเทศที่ประเทศไทยเป็นสมาชิก 6.4.2.3.3 สถาบันการเงิน ต่างประเทศที่มีลักษณะทำนองเดียวกับบุคคลตามข้อ 6.4.2.3.1 – 6.4.2.3.2 6.4.3 ในกรณีที่ตราสารที่มีกำหนดวันชำระหนี้มากกว่า 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุน ต้องขึ้นทะเบียนหรืออยู่ในระบบของ regulated market 6.5 reverse repo 6.6 OTC derivatives	

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)
		กรณีที่เสนอขายต่อผู้มีเงินลงทุนสูง
	6.7 หน่วย infra หรือหน่วย property ที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้ 6.7.1 จัดทะเบียนซื้อขายหรืออยู่ในระหว่าง IPO เพื่อการจดทะเบียนซื้อขายในกระดานซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปของ SET หรือของตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (แต่ไม่รวมถึงหน่วยดังกล่าวที่อยู่ในระหว่างดำเนินการแก้ไขเหตุที่อาจทำให้มีการเพิกถอนหน่วยดังกล่าวจากการซื้อขายใน SET หรือในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ) 6.7.2 เป็นหน่วยของกองทุนที่ไม่ได้มีลักษณะกระจายการลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐาน อสังหาริมทรัพย์ หรือสิทธิการเช่า แล้วแต่กรณี (diversified fund) ตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด	
7.	หน่วย infra หรือหน่วย property ของกองทุนที่มีลักษณะกระจายการลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐาน หรืออสังหาริมทรัพย์ หรือสิทธิการเช่า แล้วแต่กรณี (diversified fund) ตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด และมีลักษณะตาม 6.7.1	ไม่จำกัดอัตราส่วน
8	ทรัพย์สินอื่นนอกเหนือจากที่ระบุในข้อ 1 - ข้อ 7 (SIP)	รวมกันไม่เกิน 5%

หมายเหตุ: ในกรณีเป็นทรัพย์สินดังนี้ ไม่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับ single entity limit ของผู้รับฝาก ผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาแล้วแต่กรณี

1. เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากเพื่อการดำเนินงานของกองทุน
2. derivatives on organized exchange

ส่วนที่ 2 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามกลุ่มกิจการ (group limit)

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)
1	การลงทุนในทรัพย์สินของบริษัททุกบริษัทที่อยู่ในกลุ่มกิจการเดียวกันหรือการเข้าเป็นคู่สัญญาในธุรกรรมทางการเงินกับบริษัทดังกล่าว	ไม่เกินอัตราใดอัตราหนึ่งดังนี้ แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า (1) 25% หรือ (2) น้ำหนักของทรัพย์สินที่ลงทุนใน benchmark + 10%

หมายเหตุ: ในกรณีเป็นทรัพย์สินดังนี้ ไม่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับ group limit

1. เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากเพื่อการดำเนินงานของกองทุน
2. derivatives on organized exchange

ส่วนที่ 3 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit)

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)
1	เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ตัวแลกเงิน หรือตัวสัญญาใช้เงินที่นิติบุคคลตามกฎหมายไทย (ไม่รวมถึงสาขาในต่างประเทศของนิติบุคคลดังกล่าว) เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย หรือคู่สัญญา ดังนี้ 1.1 ธนาคารหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น 1.2 ธนาคารพาณิชย์ 1.3 บริษัทเงินทุน 1.4 บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ 1.5 บรรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย (ไม่รวมถึงทรัพย์สินที่กองทุนได้รับโอนกรรมสิทธิ์มาจากคู่สัญญาตาม reverse repo หรือ securities lending หรือ derivatives)	- รวมกันไม่เกิน 45% เฉลี่ยในรอบปีบัญชี เว้นแต่เป็นกองทุน ที่มีอายุโครงการน้อยกว่า 1 ปี ให้เฉลี่ยตามรอบอายุกองทุน - อัตราข้างต้นไม่ใช้กับกองทุน ที่อายุกองทุน คงเหลือน้อยกว่าหรือเท่ากับ 6 เดือน ทั้งนี้ เฉพาะ กองทุนที่มีอายุโครงการมากกว่าหรือเท่ากับ 1 ปี
2	ทรัพย์สินดังนี้ 2.1 ตัวแลกเงิน หรือ ตัวสัญญาใช้เงิน ที่มีเงื่อนไขห้ามเปลี่ยนมือแต่กองทุนได้ดำเนินการให้มีการรับโอนสิทธิเรียกร้องในตราสารได้ ตามวิธีการที่กฎหมายกำหนด หรือมีเงื่อนไขให้	รวมกันไม่เกิน 25%

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)
	กองทุนสามารถขายคืนผู้ออกตราสารได้ 2.2 เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่มีระยะเวลาการฝากเกิน 12 เดือน 2.3 total SIP ตามข้อ 5 ของส่วนนี้ (ข้อนี้ไม่ใช้กับการลงทุนของกองทุนรวมปิดและกองทุน buy & hold ที่ลงทุนใน ตัวแลกเปลี่ยน ตัวสัญญาใช้เงิน หรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ที่มีอายุไม่เกินอายุกองทุน หรือรอบการลงทุนของกองทุนหรือมีการลงทุนใน derivatives เพื่อให้ทรัพย์สินดังกล่าวมีอายุสอดคล้องกับอายุกองทุน)	
3	ธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse repo)	ไม่เกิน 25%
4	ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending)	ไม่เกิน 25%
5	total SIP ซึ่งได้แก่ ทรัพย์สินตามข้อ 8 ของส่วนที่ 1 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (single entity limit)	รวมกันไม่เกิน 15%
6	derivatives ดังนี้	
	6.1 การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง (hedging)	ไม่เกินมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่
	6.2 การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีใช้เพื่อการลดความเสี่ยง (non-hedging)	6.2.1 กรณี MF ไม่มีการลงทุนแบบซับซ้อน จำกัด net exposure ที่เกิดจากการลงทุนใน derivatives โดยต้องไม่เกิน 100% ของ NAV
		6.2.2 กรณี MF มีการลงทุนแบบซับซ้อน จำกัด net exposure ที่เกิดจากการลงทุนใน derivatives โดยมูลค่าความเสี่ยง

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)
		สูงสุด (Value-at-risk : VaR ของ MF ต้องเป็นดังนี้ (1) absolute VaR น้อยกว่าหรือเท่ากับ 20% ของ NAV (2) relative VaR น้อยกว่าหรือเท่ากับ 2 เท่า ของ VaR ของ benchmark หมายเหตุ : "การลงทุนแบบซับซ้อน" หมายความว่า การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) หรือ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีความซับซ้อน (exotic derivatives)

ส่วนที่ 4 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามความมีส่วนได้เสียในกิจการที่ลงทุน (concentration limit)

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน
1	ตราสารหนี้ของผู้ออกรายใดรายหนึ่ง (ไม่รวมถึงตราสารหนี้ภาครัฐไทย หรือตราสารหนี้ภาครัฐต่างประเทศ)	2.1 ไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าหนี้สินทางการเงิน (financial liability) ของผู้ออกตราสารรายนั้น ตามที่เปิดเผยไว้ในงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด โดยไม่ให้นับรวมมูลค่าหนี้สินดังกล่าวของเจ้าหนี้ที่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออก เช่น เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เป็นต้น ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารไม่มีหนี้สินทางการเงินตามที่เปิดเผยไว้ในงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด ให้ใช้อัตราส่วนไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าการออกและเสนอขายตราสารตามข้อนี้ของผู้ออกรายนั้นเป็นรายครั้ง เว้นแต่ในกรณีที่ผู้ออกตราสารได้มีการยื่นแบบ filing ในลักษณะเป็นโครงการ

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน
		(bond issuance program) ให้พิจารณาเป็นรายโครงการ 2.2 ในกรณีที่กองทุนลงทุนในตราสารตามข้อนี้โดยเป็นตราสารที่ออกใหม่และมี credit rating อยู่ในระดับต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี credit rating ให้ บลจ. ลงทุนเพื่อกองทุนภายใต้การจัดการของ บลจ. รายเดียวกันรวมกันไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าการออกและเสนอขายตราสารดังกล่าวเป็นรายครั้ง เว้นแต่กรณีที่ผู้ออกตราสารได้มีการยื่นแบบ filing ในลักษณะเป็นโครงการ (bond issuance program) ให้พิจารณาเป็นรายโครงการ (อัตราส่วนตาม 2.2 ไม่ใช้กับกรณีเป็นตราสารที่ออกโดยบุคคลดังนี้ 1. ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน หรือ บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน 2. ธนาคารออมสิน 3. ธนาคารอาคารสงเคราะห์ 4. ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร 5. บรรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย 6. ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย 7. ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย 8. ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย 9. บริษัทหลักทรัพย์ 10. สถาบันการเงินระหว่างประเทศที่ประเทศไทยเป็นสมาชิก

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน
		11. สถาบันการเงินต่างประเทศที่มีลักษณะ ทำนองเดียวกับบุคคลตาม 1. – 9.
2	หน่วย CIS ของกองทุนใดกองทุนหนึ่ง	- ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วย CIS ทั้งหมด ของกองทุนรวมหรือกองทุน CIS ต่างประเทศ ที่ ออกหน่วยนั้น - อัตราข้างต้นไม่ใช้กับการลงทุนดังนี้ การลงทุนในหน่วย CIS ของกองทุนที่มีลักษณะ ครบถ้วนดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน (1) มีขนาดเล็ก (2) จัดตั้งขึ้นใหม่โดยมีอายุไม่เกิน 2 ปี (3) เสนอขายต่อผู้ลงทุนในวงกว้าง
3	หน่วย infra ของกองทุนใดกองทุนหนึ่ง	ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วย infra ทั้งหมด ของกองทุน infra ที่ออกหน่วยนั้น เว้นแต่เป็น หน่วย infra ของกองทุนที่มีลักษณะครบถ้วน ดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน (1) มีขนาดเล็ก (2) จัดตั้งขึ้นใหม่โดยมีอายุไม่เกิน 2 ปี (3) เสนอขายต่อผู้ลงทุนในวงกว้าง
4	หน่วย property ของกองทุนใดกองทุนหนึ่ง	ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วย property ทั้งหมดของกองทุน property ที่ออกหน่วยนั้น เว้นแต่เป็นหน่วย property ของกองทุนที่มี ลักษณะครบถ้วนดังนี้ (1) มีขนาดเล็ก (2) จัดตั้งขึ้นใหม่โดยมีอายุไม่เกิน 2 ปี (3) เสนอขายต่อผู้ลงทุนในวงกว้าง

คำเตือน/ข้อแนะนำ

- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น
- กองทุนรวมที่เสนอขายนี้สามารถลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่ลงทุนได้ (non-investment grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ในอัตราส่วนที่มากกว่าอัตราส่วนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วนหรือทั้งจำนวนได้ และในการขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนอาจจะไม่ได้รับเงินคืนตามที่ระบุในรายละเอียดโครงการ
- กองทุนรวมเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทจัดการ ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด จึงไม่มีภาระผูกพันในการชดเชยผลขาดทุนของกองทุนเปิด วรณ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1Y1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด วรณ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1Y1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อยไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด
- ในกรณีที่ผู้ลงทุนต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติม ผู้ลงทุนสามารถขอหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรตรวจสอบให้แน่ใจว่าผู้ขายหน่วยลงทุนเป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และควรขอคู่มือประจำตัวของบุคคลดังกล่าวที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกให้ด้วย
- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลที่อาจมีผลต่อการตัดสินใจลงทุน เช่น การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องได้ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ โดยผ่านเครือข่ายอินเทอร์เน็ตของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (www.sec.or.th)
- บริษัทจัดการอนุญาตให้พนักงานลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อตนเองได้ โดยจะต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณและประกาศต่าง ๆ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด และจะต้องเปิดเผยการลงทุนดังกล่าวให้บริษัทจัดการทราบ เพื่อที่บริษัทจัดการจะสามารถกำกับและดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานได้
- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของกองทุนได้ที่บริษัทจัดการ
- บริษัทจัดการอาจมีธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของกองทุนรวม ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.one-asset.com

ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญของหนังสือชี้ชวนนี้รวบรวมขึ้นโดยใช้ข้อมูล ณ วันที่ 14 มีนาคม 2562