

รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549



กองทุนรวมวายุภักดิ์ หนึ่ง
VAYUPAK FUND 1
ลงทุนเพิ่มค่า วันหน้ามั่นคง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
“เพื่อการลงทุนอย่างมีเป้าหมาย”

และ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
“เราทำเงินให้ทำงาน”

รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549

กองทุนรวมวายุภักดิ์ หนึ่งใน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
“เพื่อการลงทุนอย่างมีเป้าหมาย”

และ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
“เราทำเงินให้ทำงาน”

รายงานบริษัทจัดการ

บริษัทขอนำเสนอรายงานประจำปี 2549 ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2549 ถึง 31 ธันวาคม 2549 ของ **กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน (Vayu1)** เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบ ดังนี้

ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในช่วงครึ่งแรกของปี 2549 มีการเคลื่อนไหวผันผวนอยู่ในกรอบ 641.03-787.55 จุด โดยปิด ณ สิ้นไตรมาส 2 ที่ ระดับ 678.13 จุด ปรับตัวลดลงจากไตรมาส 4 ปี 2548 35.6 จุด หรือร้อยละ 4.99 อย่างไรก็ดี ภาพโดยรวมของภาวะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีการปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากการผ่อนคลายความไม่แน่นอนทางการเมืองจากกระแสพระราชดำริสของสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวและคำแถลงการณ์ของประธานาธิบดีกลางสหรัฐอเมริกาซึ่งกล่าวถึงการชะลอการขึ้นอัตราดอกเบี้ย ทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวสูงสุดที่ระดับ 787.55 จุด ในวันที่ 10 พฤษภาคม 2549

ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในช่วงครึ่งหลังของปี 2549 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2549 ปิดที่ 679.84 จุด ปรับตัวลดลง 33.89 จุด หรือ -4.75% เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2548 โดยมีการปรับตัวสูงสุดของปีในช่วงกลางปีที่ระดับ 785.38 จุด และมีจุดต่ำสุดในรอบปีที่ 622.14 จุด ในช่วงปลายปี มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 16,393.72 ล้านบาท นักลงทุนต่างชาติมียอดซื้อสุทธิ 83,446 ล้านบาท กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุด คือ กลุ่มเหมืองแร่ เพิ่มขึ้น 131.4% ส่วนกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการปรับตัวลดลงมากที่สุด คือ กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ลดลง 30.3% สำหรับการปรับตัวของดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมที่สำคัญ ๆ ได้แก่ กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค -2.90%, กลุ่มธนาคาร -4.30% กลุ่มวัสดุก่อสร้าง -6.30% และกลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ 1.79%

ปัจจัยที่กระทบภาวะการลงทุนในปี 2549 ที่สำคัญได้แก่

1. ปัญหาการเมืองภายในประเทศที่ต่อเนื่องตั้งแต่ปลายปี 2548 จนนำไปสู่การเข้ายึดอำนาจการปกครองของคณะปฏิรูปฯ ในเดือนกันยายน ซึ่งส่งผลให้ตลาดมีการปรับตัวผันผวนตลอดทั้งปี
2. การประกาศมาตรการสกัดการเก็งกำไรค่าเงินบาท ของธนาคารแห่งประเทศไทย ส่งผลให้เกิดแรงเทขายอย่างหนักในช่วงปลายเดือนธันวาคม
3. ความวิตกด้านราคาน้ำมันโลก ที่มีการปรับตัวสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว รวมทั้งการปรับตัวขึ้นของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งส่งผลต่อการเพิ่มขึ้นของต้นทุนการผลิตภาคอุตสาหกรรม
4. ความกังวลเรื่องการชะลอตัวของเศรษฐกิจสหรัฐฯ และทิศทางของอัตราดอกเบี้ย

คาดการณ์ และกลยุทธ์การลงทุนในช่วงไตรมาสที่ 1 ของปี 2550

สำหรับภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ปี 2550 คาดว่า ในช่วงครึ่งปีแรกตลาดจะได้รับแรงกดดันจากภาวะความไม่แน่นอนทางการเมือง ภัยจากการก่อการร้ายและวินาศกรรม นโยบายควบคุมการลงทุนของนักลงทุนต่างชาติและการปรับกฎหมายการลงทุนของนักลงทุนต่างชาติ (Capital Control และ Foreign Business Act) จะส่งผลต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน ทำให้ชะลอการลงทุนเพื่อรอดูความชัดเจนของนโยบายภาครัฐ อย่างไรก็ตาม คาดว่าในช่วงครึ่งปีหลัง แนวโน้มการลงทุนจะเริ่มปรับตัวดีขึ้นได้ เนื่องจาก การลดลงของความตึงเครียดทางการเมืองอันเกิดจากความชัดเจนของรัฐธรรมาภิบาลและการเลือกตั้งที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในช่วงปลายปี แนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ย และภาวะเงินเฟ้อที่เริ่มผ่อนคลายลงจากการปรับตัวลงของราคาน้ำมันและราคาสินค้าโภคภัณฑ์ จะส่งผลต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนให้กลับเข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นไทยอีกครั้ง รวมทั้งแรงดึงดูดจากราคาหุ้นไทยที่อยู่ในระดับต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับตลาดหุ้นในภูมิภาค

สำหรับผลการดำเนินงานของ **กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน**ในรอบปีที่ผ่านมา กองทุนมีผลการดำเนินงานร้อยละ 7.01 ต่อปี ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมผสม ซึ่งมีอัตราร้อยละ 0.22 ต่อปี

สุดท้ายนี้ บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้ให้ความเชื่อถือและไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่านเสมอมา

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

และ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมวายุภักดิ์ หนึ่ง
โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
และ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

กองทุนรวม	วันจดทะเบียน	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 29 ธันวาคม 2549)				
			ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 9 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	นับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
Vayu1	1 ธ.ค. 46	13,9879	-0.80%	3.22%	3.19%	7.01%	58.80%
เกณฑ์มาตรฐาน ⁽¹⁾	-	-	-0.18%	2.30%	-1.06%	0.22%	6.68%

หมายเหตุ: ⁽¹⁾ AIMC Benchmark คำนวณจากร้อยละ 50 ของอัตราผลตอบแทนตลาดหลักทรัพย์ฯ, ร้อยละ 25 ของอัตราผลตอบแทนจาก TBDC Government Bond Index (Total Return Index) และร้อยละ 25 ของอัตราดอกเบี้ยเงินฝากวงเงิน 1 ล้านบาท ระยะเวลา 1 ปีของธนาคารพาณิชย์ 3 แห่ง ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) บมจ.ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน

รายงานการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมวายุภักดิ์ หนึ่ง

ครั้งที่	วันปิดสมุดทะเบียน	วันที่จ่ายเงินปันผล	จำนวนเงิน (บาท/หน่วย)	
			ประเภท ก.	ประเภท ข.
1	15 มกราคม 2547	29 มกราคม 2547	0.30	0.00
2	20 มกราคม 2548	28 มกราคม 2548	0.35	0.52
3	28 กรกฎาคม 2548	11 สิงหาคม 2548	0.25	0.00
4	23 มกราคม 2549	3 กุมภาพันธ์ 2549	0.35	0.30
5	27 กรกฎาคม 2549	10 สิงหาคม 2549	0.35	0.05
6	30 มกราคม 2550	13 กุมภาพันธ์ 2550	0.30	0.47
รวมเงินปันผล			1.90	1.34

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมวายุภักดิ์ หนึ่งใน
(ในส่วนของ บลจ. กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และ บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน))

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund 's direct expenses)	สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 ธ.ค. 49 - 31 ธ.ค. 49	
	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	55,640.00	0.04
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5,350.00	0.004
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	16,050.00	0.01
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	-	-
ค่าที่ปรึกษากฎหมาย	13,802.03	0.01
ค่าสนับสนุนและที่ปรึกษากฎหมาย	22,019.46	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ **	9,801.97	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	122,663.45	0.0904

- * เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ** ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในแต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
- *** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์กองทุนรวมวายุภักษ์ ดังนี้
(ในส่วนของ บลจ. กรุงไทย จำกัด (มหาชน) และ บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน))
ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2549 - 31 ธันวาคม 2549

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	2,299,347.86	25.57%
2	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสไอ จำกัด	2,107,071.56	23.43%
3	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด	1,863,365.80	20.72%
4	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	1,370,693.30	15.24%
5	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย)	1,350,681.02	15.02%
รวม		8,991,159.54	100.00%

รายงานสถานะการลงทุนกองทุนรวมอายุเกษียณ หนึ่ง ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2549

ชื่อหลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวน หลักทรัพย์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
หุ้นสามัญ				
<i>หมวดธุรกิจการเงิน</i>				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	BBL	30,031,000.00	3,303,410,000.00	2.3616
บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)	BKI	1,513,527.00	339,030,048.00	0.2424
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB	543,485,715.00	6,467,480,008.50	4.6236
ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	SCIB	49,447,500.00	835,662,750.00	0.5974
บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)	TIP	10,660,000.00	178,022,000.00	0.1273
<i>หมวดบริการ</i>				
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	AOT	9,290,200.00	543,476,700.00	0.3885
บริษัท กรุงเทพโสภณ จำกัด (มหาชน)	KWC	501,667.00	26,839,184.50	0.0192
บริษัท พีรเชียว ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน)	PSL	6,666,000.00	339,966,000.00	0.2430
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	THAI	309,777,400.00	13,707,649,950.00	9.7996
บริษัท ไทโรเซนไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน)	TTA	9,746,500.00	248,535,750.00	0.1777
<i>หมวดทรัพยากร</i>				
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	EGCOMP	11,153,200.00	1,065,130,600.00	0.7615
บริษัท โออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	IRPC	1,950,000,000.00	11,895,000,000.00	8.5037
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	PTT	435,800,000.00	91,518,000,000.00	65.4263
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	RATCH	10,762,700.00	462,796,100.00	0.3309
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	TOP	12,785,000.00	671,212,500.00	0.4799
<i>หมวดเทคโนโลยี</i>				
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	HANA	4,998,700.00	139,963,600.00	0.1001
<i>หมวดสินค้าอุตสาหกรรม</i>				
บริษัท อะโรเมติกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ATC	13,228,600.00	426,622,350.00	0.3050
บริษัท ปตท.เคมีคอล จำกัด (มหาชน)	PTTCH	14,275,564.00	1,042,116,172.00	0.7450
<i>หมวดอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</i>				
บริษัท ปูนซีเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)	SCC	18,441,000.00	4,462,722,000.00	3.1904
บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	SCCC	4,508,000.00	1,145,032,000.00	0.8186
หุ้นบุริมสิทธิ				
<i>หมวดธุรกิจการเงิน</i>				
หุ้นบุริมสิทธิธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	KTB-P	5,452,190.00	28,078,778.50	0.0201
หุ้นบุริมสิทธิธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB-P	785,798,200.00	25,076,207,495.82	17.9270
หุ้นกู้				
<i>อันดับความน่าเชื่อถือ : A</i>				
หุ้นกู้ บมจ.เงินทุนเกียรติคุณ #2/2549 ชุดที่ 1	KK08NA	50,000,000.00	50,673,330.00	0.0362
หุ้นกู้บมจ.สยามพาณิชย์ลีสซิ่ง#5/2548	SPL081A	10,000,000.00	10,171,658.90	0.0073
หุ้นกู้บมจ.โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น	TAC098A	50,000,000.00	51,391,162.00	0.0367
หุ้นกู้ระยะสั้น บมจ.อ.ทหารไทย	TMB1B17	1,000.00	510,443,470.00	0.3649
หุ้นกู้ระยะสั้น บมจ.อ.ทหารไทย	TMB1B27	200.00	102,203,469.00	0.0731
หุ้นกู้ระยะสั้น บมจ.อ.ทหารไทย	TMB1C57	10,000,000.00	10,033,798.24	0.0072

ชื่อหลักทรัพย์ (ต่อ)	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวน หลักทรัพย์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
<u>อันดับความน่าเชื่อถือ : AA</u>				
พันธบัตรสถาบันบริหารกองทุนพลังาน#1/48 ชุด 2 2550	EFAI07OA	110,000.00	111,117,671.13	0.0794
หุ้นธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)-KTBO93A	KTBO93A	200,000,000.00	202,870,754.00	0.1450
<u>อันดับความน่าเชื่อถือ : F1+</u>				
หุ้นระยะสั้นของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBNK1E27	250,000,000.00	253,974,587.50	0.1816
หุ้นระยะสั้นของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KBNK1M1	600,000,000.00	607,084,056.00	0.4340
หุ้นระยะสั้น บมจ.ธ.กรุงไทย	KTBI1B77	490,300,000.00	793,239,513.50	0.5671
หุ้นระยะสั้นของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)-SCB1A27	SCB1A27	173,000,000.00	176,694,946.11	0.1263
หุ้นระยะสั้น บมจ.ธ.สแตนดาร์ดชาเตอร์ (ไทย)	SCBT1C27	300,000,000.00	298,661,996.29	0.2135
หุ้นระยะสั้น บมจ.ธ.สแตนดาร์ดชาเตอร์ (ไทย)	SCBT1D27	10,000,000.00	9,954,056.27	0.0071
หุ้นระยะสั้น บมจ.ธ.สแตนดาร์ดชาเตอร์ (ไทย)	SCBT1O27	10,000,000.00	9,954,056.27	0.0071
หุ้นกู้มีประกันของ บ.โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด	TLTB37	89,000,000.00	88,248,114.89	0.0631
หุ้นกู้แปลงสภาพ				
<u>อันดับความน่าเชื่อถือ : AA</u>				
หุ้นกู้แปลงสภาพ คอยสิทธิ์ของบมจ.บางจากปิโตรเลียม	BPC141A	50,050,000.00	103,305,386.40	0.0739
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น				
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ บมจ.บางจากปิโตรเลียม	BCP-W1	2,083,140.00	4,457,919.60	0.0032
ใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงที่เป็นตราสาร				
ใบสำคัญแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ บมจ.บางจากปิโตรเลียม	BCP-DR1	20,831,400.00	191,648,880.00	0.1370
เงินฝากธนาคาร				
เงินฝากออมทรัพย์เพื่อการดำเนินงาน บมจ.ธ. กรุงเทพ	ABBBS01		501.76	0.0000
เงินฝากออมทรัพย์เพื่อการดำเนินงาน.ธ.กรุงเทพ	ABKTBS01		6,110.62	0.0000
เงินฝากออมทรัพย์เพื่อการดำเนินงาน บมจ.ธ.นครหลวงไทย1	ABSCIBS1		106,723,436.71	0.0763
เงินฝากออมทรัพย์เพื่อการดำเนินงาน บมจ.ธ.นครหลวงไทย2	ABSCIBS2		212,229,359.61	0.1517
บัญชีเงินฝากเพื่อการดำเนินงาน	CLEARING		1,314,050.96	0.0009
บัญชีเงินฝากเพื่อการดำเนินงาน A/R	CLEARINR		162,985,752.40	0.1165
เงินฝากประจำ ธ.กรุงเทพ MAT 180207	FD000444		103,594,520.55	0.0741
เงินฝากประจำ ธ.ออมสิน	FD000455		517,567,123.29	0.3700
เงินฝากประจำ ธ.ออมสิน	FD000464		413,133,150.68	0.2953
เงินฝากประจำ บมจ.ธ.ธนชาต	FD000491		608,198,630.14	0.4348
เงินฝากประจำ บมจ.ธ.ทหารไทย	FD000495		202,410,958.90	0.1447
เงินฝากประจำ บมจ.ธ.ทหารไทย	FD000502		40,356,164.38	0.0289
เงินฝากประจำ-ธ. กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	FD00639	20,000,000.00	20,755,410.96	0.0148
บัญชีฝากประจำ-ธนาคาร ออมสิน จำกัด (มหาชน)	FD00656	50,000,000.00	51,112,397.25	0.0365
บัญชีฝากประจำ-ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	FD00658	200,000,000.00	204,257,534.25	0.1460
บัญชีฝากประจำ-ธนาคารสุมิโตโม มิตรชู แบงคิง คอร์ปอเรชั่น	FD00680	200,000,000.00	201,416,821.92	0.1440
บัญชีฝากประจำ-ธนาคารสุมิโตโม มิตรชู แบงคิง คอร์ปอเรชั่น	FD00682	300,000,000.00	301,958,547.95	0.2159
บัญชีฝากประจำ-ธนาคารสุมิโตโม มิตรชู แบงคิง คอร์ปอเรชั่น	FD00683	50,000,000.00	50,311,917.81	0.0360
บัญชีออมทรัพย์-ธ. กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	SAIBBL1		501.84	0.0000
บัญชีออมทรัพย์-ธ. ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)	SAIBT		216,330.83	0.0002

ชื่อหลักทรัพย์ (ต่อ)	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวน หลักทรัพย์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
เงินฝากธนาคาร (ต่อ)				
บัญชีออมทรัพย์-ธ.ซีทีแบงก์ เอ็น เอ	SAICITI		514,648.03	0.0004
บัญชีออมทรัพย์-ธ.คาลิยง	SAIINDO		651,614.96	0.0005
บัญชีออมทรัพย์-ธ. กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	SAIKTB		2,223,765.88	0.0016
บัญชีออมทรัพย์-ธ.โนวาสโกเทีย	SAINOVA		38,254,288.82	0.0273
บัญชีออมทรัพย์-ธ. นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	SAISCIB		212,974,804.11	0.1523
บัญชีออมทรัพย์-ธ. นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	SAISCIB2		154,210.59	0.0001
บัญชีออมทรัพย์ ธนาคารยูโอบี รัตนสิน	SAIUOB		1,134,174.87	0.0008
เงินฝากออมทรัพย์เพื่อการลงทุน-บมจ.ธ.ไทยธนาคาร	SIBT0001		47,375.64	0.0000
เงินฝากออมทรัพย์ธนาคารคาลิยง	SICLY001		4,859,477.36	0.0035
เงินฝากออมทรัพย์ธนาคารโนวาสโกเทีย	SINVS001		96,873.47	0.0001
เงินฝากออมทรัพย์ บมจ.ธ.นครหลวงไทย	SISCIB05		1,410,994.52	0.0010
เงินฝากกระแสรายวันพิเศษ บมจ. ธ.ทีลโก้	SITSCO1		4,733,213.58	0.0034
เงินฝากออมทรัพย์ธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์(ไทย)จำกัด	SIUOBR01		6,946,114.01	0.0050
บัตรเงินฝาก				
บัตรเงินฝาก ธ.แห่งโนวาสโกเทีย	CD000054		201,000,109.59	0.1437
บัตรเงินฝาก ธ.แห่งโตเกียว-มิตซูบิชิ ยูเอเอฟ แจ.จก.	CD000060		150,475,438.36	0.1076
บัตรเงินฝาก ธ.แห่งโตเกียว-มิตซูบิชิ ยูเอเอฟ แจ.จก.	CD000070		400,219,178.08	0.2861
บัตรเงินฝาก-ธนาคาร เกียรตินาคิน	CD000100	100,000,000.00	102,091,095.90	0.0730
บัตรเงินฝาก-ธนาคาร เกียรตินาคิน	CD000101	99,000,000.00	101,055,606.20	0.0722
บัตรเงินฝาก-ธนาคาร โนวาสโกเทีย	CD000111	200,000,000.00	201,713,424.66	0.1442
บัตรเงินฝาก-ธนาคาร โนวาสโกเทีย	CD000114	250,000,000.00	251,250,136.99	0.1796
ตั๋วสัญญาใช้เงิน				
ตั๋วสัญญาใช้เงิน ธ. อากาศสงเคราะห์	PN0C2960	100,000,000.00	100,436,986.30	0.0718
<i>ตั๋วสัญญาใช้เงินที่ธนาคารพาณิชย์หรือธนาคารอื่นที่มีกฎหมายจัดตั้งขึ้น เป็นผู้ออก</i>				
ตั๋วสัญญาใช้เงิน ธ.อาคารสงเคราะห์ MAT 270407	PB000408		518,609,589.04	0.3708
<i>ตั๋วสัญญาใช้เงินที่บริษัทไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เป็นผู้ออก</i>				
ตั๋วสัญญาใช้เงิน บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด	PC000327		149,963,013.70	0.1072
ตั๋วเงินคลัง				
<i>อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี</i>				
ตั๋วเงินคลัง วงที่ F1/182/50	TB07418A	16,300.00	16,064,955.11	0.0115
พันธบัตรรัฐบาล				
<i>อายุคงเหลือ 1-3 ปี</i>				
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ในปีพ.ศ. 2548 # 1	LB088A	50,100,000.00	149,722,391.62	0.1070
พันธบัตรรัฐบาลกรณีพิเศษในปีงบประมาณ พ.ศ.2542#5/3	LB08DA	180,000.00	192,383,813.29	0.1375
พันธบัตรรัฐบาลกรณีพิเศษในปีงบประมาณ (LB095C)	LB095C	7,000,000.00	7,116,449.20	0.0051
พันธบัตรรัฐบาลในปีงบประมาณ พ.ศ.2545 ครั้งที่ 5 (LB096A)	LB096A	27,510.00	27,278,177.49	0.0195

ชื่อหลักทรัพย์ (ต่อ)	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวน หลักทรัพย์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
<i>อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี</i>				
พันธบัตรรัฐบาลกรณีพิเศษในบึงประมาณ (LB104A)	LB104A	20,000.00	20,052,487.55	0.0143
พันธบัตรเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ในบึง	LB123A	30,000.00	29,691,439.78	0.0212
พันธบัตรรัฐบาลกรณีพิเศษ ในบึงประมาณ พ.ศ. 2549 ครั้งที่ 1	LB137A	130,000.00	133,825,800.68	0.0957
พันธบัตรรัฐบาลกรณีพิเศษ ในบึงประมาณ พ.ศ. 2549 ครั้งที่ 2	LB167A	134,000.00	137,155,865.40	0.0981
พันธบัตรรัฐบาลในบึงประมาณ พ.ศ.2549 ครั้งที่ 6	LB267A	110,000.00	115,524,950.21	0.0826
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				
<i>อายุคงเหลือ 1-3 ปี</i>				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย อายุ 2 ปี รุ่น 1/2 ปี/2549	BOT081A	350,200,000.00	562,869,026.57	0.4024
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย อายุ 2 ปี รุ่น 3/2ปี/2549	BOT086A	245,000,000.00	247,489,805.15	0.1769
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย อายุ 2 ปี รุ่น 4/2ปี/2549	BOT088A	300,000,000.00	309,096,318.00	0.2210
<i>อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี</i>				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย อายุ 2 ปี รุ่น2 ปี/2548	BOT078A	100,000,000.00	100,982,615.00	0.0722
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย อายุ 2 ปี รุ่น 3/2 ปี/2548	BOT07NA	21,000,000.00	21,213,548.11	0.0152
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 12/9/49	CB07103A	250,000.00	249,867,193.88	0.1786
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย อายุ 364 วัน รุ่น 5/364	CB07308A	15,200,000.00	213,094,410.53	0.1523
พันธบัตรแห่งประเทศไทยงวดที่ 6/364/49	CB07322A	160,000.00	158,282,483.28	0.1132
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย อายุ 364 วัน รุ่น 9/364	CB07503A	60,000.00	59,017,798.18	0.0422
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 11/364/49	CB07607A	115,600,000.00	113,185,265.45	0.0809
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 13/364/49	CB07705A	500,200,000.00	682,861,542.71	0.4882
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 14/364/49	CB07719A	180,000,000.00	175,266,064.56	0.1253
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 15/364/49	CB07802A	400,000,000.00	388,956,823.13	0.2781
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 16/364/49	CB07816A	125,018,000.00	138,720,772.90	0.0992
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 20/364/49	CB07D06A	160,000.00	152,907,713.34	0.1093
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 19/365/49	CB07N08A	65,000,000.00	62,378,890.30	0.0446
ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด				
ปรับปรุงมูลค่า ส่วนลด จากพันธบัตร	MADPBD		-35,812.70	0.0000
ปรับปรุง ดอกเบี้ย จากการ ซื้อพันธบัตร	MAINABD		-50,068.49	0.0000
ปรับปรุงมูลค่าหุ้นบริษัท ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)	MAMTMP		45.74	0.0000
สัญญาให้สิทธิในกองทรัพย์สิน	MAOPTIO		-18,969,191,788.96	-13.5611
สัญญาให้สิทธิในกองทรัพย์สิน	OACALL		-18,969,191,958.77	-13.5611
ค่าใช้จ่าย จ่ายล่วงหน้า	OADEFER		99,167,273.74	0.0709
ปรับปรุงมูลค่า หุ้นบริษัทธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	SCB-PADJ		45.74	0.0000

ชื่อหลักทรัพย์ (ต่อ)	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวน หลักทรัพย์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ				
เงินปันผลค้างรับ หุ้นสามัญ บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด	AOT	9,290,200.00	8,361,180.00	0.0060
ค่าใช้จ่าย จ่ายล่วงหน้า	MRDOH		48,967.36	0.0000
ค่าใช้จ่าย จ่ายล่วงหน้า	MRDPFE		95,658,407.68	0.0684
ค่าใช้จ่าย จ่ายล่วงหน้า	MRDPRN		1,291,922.00	0.0009
ค่าใช้จ่าย จ่ายล่วงหน้า	MRDPRO		2,141,152.56	0.0015
ค่าใช้จ่าย จ่ายล่วงหน้า	MRPLIS		26,822.31	0.0000
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ				
ค่าประกาศ หนังสือพิมพ์ ค้างจ่าย	MPADV		-2,407.50	0.0000
ค่าธรรมเนียมผู้สอบบัญชี ค้างจ่าย	MPAUD		-98,082.20	-0.0001
ค่าธรรมเนียม ผู้ดูแลผลประโยชน์ ค้างจ่าย	MPCUS		-208,534.95	-0.0001
ค่าธรรมเนียม การจัดการ ค้างจ่าย	MPMGT		-5,045,107.52	-0.0036
ค่าธรรมเนียม นายทะเบียน ค้างจ่าย	MPREG		-625,604.84	-0.0004
ภาษีหัก ณ ที่จ่าย ค้างจ่าย	MPWHT		-80,000.00	-0.0001
ค่าธรรมเนียม ผู้สอบบัญชี ค้างจ่าย	OLAAUD		-98,082.20	-0.0001
ค่าธรรมเนียม การจัดการ ค้างจ่าย	OLAMGT		-5,045,107.52	-0.0036
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ค้างจ่าย	OLAOTH		-2,407.50	0.0000
ค่าธรรมเนียม นายทะเบียน ค้างจ่าย	OLAREG		-625,604.84	-0.0004
ค่าธรรมเนียม ผู้ดูแลผลประโยชน์ ค้างจ่าย	OLATRU		-208,534.95	-0.0001
ภาษีหัก ณ ที่จ่าย ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ค้างจ่าย	OLWTAX		-83,742.77	-0.0001
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			139,879,557,743.73	100.0000
จำนวนหน่วยลงทุน			10,000,000,000.0000	
มูลค่าทรัพย์สินต่อหน่วย			13.9879	

กองทุนรวมอายุเกษียณ

รายงาน และ งบการเงิน

31 ธันวาคม 2549 และ 2548

รายงานของพิสูจน์บัญชีรับอนุญาต เสนอต่อผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักดิ์ หนึ่ง

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของกองทุนรวมวายุภักดิ์ หนึ่ง ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า งบการเงินของกองทุนดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2548 ได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอีกท่านหนึ่งในสำนักงานเดียวกับข้าพเจ้า ซึ่งแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2549

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผย ข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กองทุนใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่น่าเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของกองทุนรวมวายุภักดิ์ หนึ่ง โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



สุมาลี วีรวัณฑิต
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3970

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด
กรุงเทพฯ: 16 กุมภาพันธ์ 2550

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2549	2548
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 2549: 101,490,682,273 บาท			
2548: 99,328,578,290 บาท)	5	177,030,850,210	184,522,242,989
หัก: ภาระผูกพันตามสัญญาให้สิทธิซื้อกองทุนทรัพย์สินเริ่มแรก	4, 10	(37,785,549,062)	(47,046,977,072)
เงินลงทุนสุทธิ		139,245,301,148	137,475,265,917
เงินฝากธนาคาร	7	107,975,990	110,613,420
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		188,993,707	54,468,409
จากการขายเงินลงทุน		154,624,573	-
ค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชี - สุทธิ		198,177,092	226,805,465
รวมสินทรัพย์		<u>139,895,072,510</u>	<u>137,867,153,211</u>
หนี้สิน			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	10	12,331,482	17,486,935
หนี้สินอื่น		163,743	183,152
รวมหนี้สิน		<u>12,495,225</u>	<u>17,670,087</u>
สินทรัพย์สุทธิ	4	<u>139,882,577,285</u>	<u>137,849,483,124</u>
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน			
หน่วยลงทุนประเภท ก.		70,000,000,000	70,000,000,000
หน่วยลงทุนประเภท ข.		30,000,000,000	30,000,000,000
		<u>100,000,000,000</u>	<u>100,000,000,000</u>
กำไรสะสม			
จัดสรร - สำรองเพื่อจ่ายเงินปันผลผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.		9,800,000,000	14,700,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร - หลังหักสำรองเพื่อจ่ายเงินปันผล		30,082,577,285	23,149,483,124
	6	<u>39,882,577,285</u>	<u>37,849,483,124</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>139,882,577,285</u>	<u>137,849,483,124</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	4		
หน่วยลงทุนประเภท ก.		10.7348	10.7203
หน่วยลงทุนประเภท ข.		21.5794	20.9356
สินทรัพย์สุทธิรวมต่อหน่วย		13.9882	13.7849
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)		10,000,000,000	10,000,000,000

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

	(หน่วย: บาท)	
หมายเหตุ	2549	2548
รายได้จากการลงทุน		
รายได้เงินปันผล	7,811,873,237	3,945,071,555
รายได้ดอกเบี้ย	469,168,375	290,930,444
รวมรายได้	8,281,041,612	4,236,001,999
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมตัดจ่าย	8 27,622,879	27,622,879
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8, 10 55,640,000	44,940,000
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8 5,350,000	5,350,000
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8 16,050,000	16,050,000
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	8, 10 17,300,570	17,602,643
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี	700,000	700,000
รวมค่าใช้จ่าย	122,663,449	112,265,522
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	8,158,378,163	4,123,736,477
รายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	216,784,750	42,474,481
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	9 (9,653,496,762)	32,872,300,601
ภาวะผูกพันตามสัญญาให้สิทธิซื้อกองทรัพย์สินเริ่มแรก	10 9,261,428,010	(20,689,051,167)
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(175,284,002)	12,225,723,915
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	7,983,094,161	16,349,460,392

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

ประเภทกองทุนรวมวายุภักษ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

ภาพแสดงรายละเอียดเงินลงทุนที่ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	2549		2548		ร้อยละของ เงินลงทุน (%)
	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า ยุติธรรม (บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า ยุติธรรม (บาท)	
กองทุนสิทธิเริ่มแรก					
ตราสารทุน - หุ้นจดทะเบียน					
ธนาคาร		4,930,653,319		4,557,746,765	2.47
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) KTB		414,340,615		457,746,765	2.47
รัฐวิสาหกิจและเอกชน		1,297,177,400		1,668,090,800	0.90
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) SCC	628,700	152,145,400	628,700	153,402,800	0.08
บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) SCCC	4,508,000	1,145,032,000	4,508,000	1,514,688,000	0.82
พลังงาน		91,518,000,000		98,490,800,000	53.38
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) PTT	435,800,000	91,518,000,000	435,800,000	98,490,800,000	53.38
ประกันชีวิตและประกันภัย		517,052,048		447,878,024	0.25
บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน) BKI	1,513,527	399,090,048	1,164,262	305,084,024	0.17
บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) TIP	10,660,000	178,022,000	10,660,000	142,844,000	0.08
ขนส่ง		11,530,611,900		11,465,467,200	6.21
บริษัท ทรานส์ไทย จำกัด (มหาชน) THAI	260,578,800	11,530,611,900	260,578,800	11,465,467,200	6.21
ค้าปลีกค้าปลีกและไฮโล		26,839,185		27,090,018	0.01
บริษัท กรุงเทพโลกัน จำกัด (มหาชน) KWC	501,667	26,839,185	501,667	27,090,018	0.01
หุ้นบริษัทจดทะเบียน		28,078,778		28,078,778	0.02
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) KTB-P	5,452,190	28,078,778	5,452,190	28,078,778	0.02
เงินลงทุนตามวิธีอื่นได้เสีย (หมายเหตุ 5)					
หุ้นบริษัทสิทธิ		24,923,291,662		26,039,891,092	14.11
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) SCBP	785,798,200	24,923,291,662	785,798,200	26,039,891,092	14.11
รวมเงินลงทุนในตราสารทุน - กองทรัสต์เริ่มแรก		134,771,704,292		142,725,042,677	77.35
ตราสารหนี้					
เงินฝากธนาคาร (รวมดอกเบี้ยชำระ)		424,539,959		410,633,207	0.22
ธนาคารแห่งประเทศไทย จำกัด (มหาชน)		424,539,959		410,633,207	0.22
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้ - กองทรัสต์เริ่มแรก		424,539,959		410,633,207	0.22
รวมเงินลงทุน - กองทรัสต์เริ่มแรก		135,196,244,251		143,135,675,884	77.57

เมื่อทางกรม

3,500

2,500

กองทรัสต์สินเชื่อบริการ									
ตราสารทุน - หุ้นจดทะเบียน									
ธนาคาร									
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) KTB	29,145,100	5,675,899,440	3.21	7,129,682,850	3.86				
ธนาคารกรุงเทพระดับ จำกัด (มหาชน) BBL	30,031,000	1,536,826,690	0.87	1,420,596,100	0.77				
ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) SCB	49,447,500	3,303,410,000	1.87	4,507,492,500	2.44				
วิสาหกิจของรัฐ									
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) SCC	17,812,300	835,662,750	0.47	1,201,574,250	0.65				
บริษัท สหวิทยาคารอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) SSI	-	4,310,576,600	2.43	4,821,278,681	2.61				
พลังงานและสาธารณูปโภค									
บริษัท เอลีไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) EGCOMP	11,153,200	14,094,139,200	7.96	17,515,659,900	9.49				
บริษัท เอลีไฟฟ้า ราษฎร์ โยธิน จำกัด (มหาชน) RAICH	10,762,700	1,065,130,600	0.60	892,879,200	0.48				
บริษัท ไทยอยล์ จำกัด (มหาชน) TOP	12,785,000	462,796,100	0.26	323,908,200	0.18				
บริษัท โออาร์ที จำกัด (มหาชน) IRPC	1,950,000,000	671,212,500	0.38	7,935,000	0.27				
(เดิมชื่อ "บริษัท อุตสาหกรรมปิโตรเคมีไทย จำกัด (มหาชน)" TP)		11,895,000,000	6.72	15,795,000,000	8.56				
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์									
บริษัท อะโรมาติกส์ จำกัด (มหาชน) ATC	13,228,600	1,468,738,522	0.83	956,746,684	0.52				
บริษัท ปตท.เคมิคอล จำกัด (มหาชน) PTCH	14,275,564	426,622,350	0.24	390,243,700	0.21				
ขนส่งและโลจิสติกส์									
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) THAI	49,198,600	1,042,116,172	0.59	6,993,864	0.31				
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) AOT	9,290,200	3,309,016,500	1.87	3,720,752,150	2.02				
บริษัท โทรคมนาคมไทย จำกัด (มหาชน) TTA	9,746,500	2,177,038,050	1.23	2,164,738,400	1.18				
บริษัท พหุจีเอส ซิปป์ จำกัด (มหาชน) PSL	6,666,000	543,476,700	0.31	1,095,832,500	0.59				
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์									
บริษัท ฮานาไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) HANA	4,998,700	248,535,750	0.14	9,746,500	0.14				
ไม่แสดงสิทธิ์หุ้นสามัญ									
บริษัท บงจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) BCP-WI	2,083,140	339,966,000	0.19	6,666,000	0.11				
บริษัท บงจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) BCP-DR1	2,083,140	139,963,600	0.08	132,465,550	0.08				
ไม่แสดงสิทธิ์ในผลประโยชน์ที่เกิดจากหุ้นสามัญ									
บริษัท บงจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) BCP-DR1	2,083,140	4,457,920	0.00	-	-				
รวมเงินลงทุนในตราสารทุน - กองทรัสต์สินเชื่อบริการ									
	20,831,400	29,194,440,662	16.49	34,572,371,695	18.74				

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

DB:กองทุนรายสัปดาห์เงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนนี้ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ตราสารหนี้ พื้นฐาน	ชื่อหลักทรัพย์	วันครบ กำหนด	2549		2548		มูลค่า ยุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน (%)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า ยุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน (%)
			อัตรา ดอกเบี้ย (%)	มูลค่า ที่ตราไว้ (บาท)	มูลค่า ยุติธรรม (บาท)	อัตรา ดอกเบี้ย (%)					
				3,352,086,977	1.89		96,902,229		96,902,229	0.05	
	หุ้นกู้แปลงสภาพด้วยสิทธิของ บริษัท บางจาก ปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) BCP141A	29 Jun 2014	3.00	100,000,000	102,023,194	0.06		3.000	100,000,000	0.05	
	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) KNK1E2	5 Feb 2007	5.080	250,000,000	249,974,318	0.14		-	-	-	
	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) KNK1M1	24 Jan 2007	5.000	600,000,000	599,938,158	0.34		-	-	-	
	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) KNBNA	2 Nov 2008	5.720	50,000,000	50,218,193	0.03		-	-	-	
	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) KB093A	16 Mar 2009	5.340	200,000,000	199,799,096	0.11		-	-	-	
	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) KB1B77	2 Jul 2007	5.125	790,000,000	790,016,961	0.45		-	-	-	
	ธนาคารแลนด์ทราสต์ ซาร์ตอร์ส (ไทย) จำกัด (มหาชน) SCB1A27	2 Feb 2007	5.200	173,000,000	172,997,862	0.10		-	-	-	
	ธนาคารแลนด์ทราสต์ ซาร์ตอร์ส (ไทย) จำกัด (มหาชน) SCBTIC2	1 Feb 2007	5.150	300,000,000	298,742,748	0.17		-	-	-	
	ธนาคารแลนด์ทราสต์ ซาร์ตอร์ส (ไทย) จำกัด (มหาชน) SCBTID2	2 Feb 2007	5.100	10,000,000	9,956,747	0.01		-	-	-	
	ธนาคารแลนด์ทราสต์ ซาร์ตอร์ส (ไทย) จำกัด (มหาชน) SCBTIO2	2 Feb 2007	4.950	10,000,000	9,956,747	0.01		-	-	-	
	บริษัท สยามพาณิชย์ ลิซซิง จำกัด (มหาชน) SPLOB1A	28 Jan 2008	5.130	10,000,000	9,954,051	0.01		-	-	-	
	บริษัท ไทยทีล แอ็คทีฟ คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) TACO98A	24 Aug 2009	6.060	50,000,000	50,328,019	0.02		-	-	-	
	บริษัท ไดเน็ค ลิซซิง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) TLIBB37	2 Mar 2007	4.880	89,000,000	88,272,171	0.04		-	-	-	
	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) TMB1B17	24 Jan 2007	5.320	500,000,000	500,019,865	0.28		-	-	-	
	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) TMB1B27	5 Feb 2007	5.400	100,000,000	100,012,988	0.05		-	-	-	
	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) TMB1C57	30 May 2007	5.040	10,000,000	9,993,778	0.01		-	-	-	
	ทีเอ็มบีเอสทาบิเนวิเคราทองทุนพลังงาน EFAI07OA	13 Oct 2007	5.260	110,000,000	109,882,081	0.06		-	-	-	
				46,974,528	0.02		1,823,051,771		1,823,051,771	0.99	
	เมื่อทรงถาม		3,750, 4,500	38,065,748	38,065,748	0.02		3.050	183,045,388	0.10	
	เมื่อทรงถาม		4,300	509,249	509,249	0.00		1.900	563,267	0.00	
	เมื่อทรงถาม		4,250, 4,500	567,620	567,620	0.00		3.000	1,012,480,124	0.55	
	เมื่อทรงถาม		2,000	260,936	260,936	0.00		1.000	937,841	0.00	
	เมื่อทรงถาม		0,500, 4,375	660,954	660,954	0.00		2.750	7,402,986	0.00	
	เมื่อทรงถาม		0,750, 2,500	2,308,748	2,308,748	0.00		2.50, 3.25	618,622,195	0.34	
	เมื่อทรงถาม		0,500	2,224,883	2,224,883	0.00		-	-	-	
	เมื่อทรงถาม		0,500	1,003	1,003	0.00		-	-	-	
	เมื่อทรงถาม		4,500	2,375,387	2,375,387	0.00		-	-	-	

เงินฝากธนาคาร

ธนาคารพหุชนิก ภูเก็ต สาขากรุงเทพฯ
ธนาคารซีทีเอ็มบี เค.เอ. สาขากรุงเทพฯ
ธนาคารยูไนเต็ด โอเชียนส์ (ไทย)
ธนาคารไทยนคร จำกัด (มหาชน)
ธนาคารคาลิง สาขากรุงเทพฯ
ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
ธนาคารซีไอเอ็มบี จำกัด (มหาชน)

เงินฝากประจำ บัตรเงินฝาก และบัญชีเงินฝาก

ธนาคารไทยนคร จำกัด (มหาชน) (FD000407)	25 Jan 2006	-	4,809,000,000	2,772	3,650	3,727,000,000	2,02
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (FD000409)	26 Jan 2006	-	-	-	3,650	500,000,000	0.16
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (FD000412)	9 Feb 2006	-	-	-	3,650	337,000,000	0.18
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (FD000415)	21 Feb 2006	-	-	-	3,650	400,000,000	0.22
ธนาคารมิซูโฮ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (FD00699)	23 Jan 2006	-	-	-	3,670	500,000,000	0.27
ธนาคารสุมิโตโม มีดซุยกะงัง คอร์ปอเรชั่น จำกัด (FD00578)	10 Jan 2006	-	-	-	3,770	500,000,000	0.27
ธนาคารสุมิโตโม มีดซุยกะงัง คอร์ปอเรชั่น จำกัด (FD00581)	11 Jan 2006	-	-	-	3,770	500,000,000	0.27
ธนาคารสุมิโตโม มีดซุยกะงัง คอร์ปอเรชั่น จำกัด (FD00597)	13 Jan 2006	-	-	-	3,820	220,000,000	0.12
ธนาคารเอชซีบีเอที จำกัด (มหาชน) (FD00588)	11 Jan 2006	-	-	-	3,850	15,000,000	0.01
ธนาคารเอชซีบีเอที จำกัด (มหาชน) (FD00596)	1 Feb 2007	-	-	-	3,850	205,000,000	0.11
ธนาคารแห่งเมืองนา สังกะยะ สาขากรุงเทพ (CD000054)	24 Jan 2007	5,070	200,000,000	0.11	-	-	-
ธนาคารแห่งเมืองนา สังกะยะ สาขากรุงเทพ จำกัด (CD000064)	7 Feb 2007	5,030	150,000,000	0.08	-	-	-
ธนาคารแห่งเมืองนา สังกะยะ สาขากรุงเทพ จำกัด (CD000070)	26 Jan 2007	5,000	400,000,000	0.23	-	-	-
ธนาคารเอชซีบีเอที จำกัด (มหาชน) (CD000100)	12 Feb 2007	5,375	100,000,000	0.06	-	-	-
ธนาคารเอชซีบีเอที จำกัด (มหาชน) (CD000101)	12 Feb 2007	5,375	99,000,000	0.06	-	-	-
ธนาคารแห่งเมืองนา สังกะยะ สาขากรุงเทพ (CD000111)	7 Feb 2007	5,300	200,000,000	0.11	-	-	-
ธนาคารแห่งเมืองนา สังกะยะ สาขากรุงเทพ (CD000114)	24 Jan 2007	5,070	250,000,000	0.14	-	-	-
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (FD000639)	5 Jan 2007	5,125	20,000,000	0.01	-	-	-
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (FD000668)	4 Feb 2007	5,250	200,000,000	0.11	-	-	-
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (FD000444)	18 Feb 2007	5,125	100,000,000	0.06	-	-	-
ธนาคารออมสิน (FD000465)	15 May 2007	5,600	500,000,000	0.28	-	-	-
ธนาคารออมสิน (FD000464)	30 May 2007	5,600	400,000,000	0.23	-	-	-
ธนาคารธนาคารไทย จำกัด (มหาชน) (FD000495)	26 Mar 2007	5,250	600,000,000	0.34	-	-	-
ธนาคารประเทศไทย จำกัด (มหาชน) (FD000502)	3 Jan 2007	5,000	200,000,000	0.11	-	-	-
ธนาคารออมสิน (FD000566)	26 Apr 2007	5,000	40,000,000	0.02	-	-	-
ธนาคารออมสิน (FD000566)	3 Aug 2007	5,450	50,000,000	0.03	-	-	-
ธนาคาร สุมิโตโม มีดซุยกะงัง คอร์ปอเรชั่น จำกัด (FD00680)	1 Feb 2007	5,070	200,000,000	0.11	-	-	-
ธนาคาร สุมิโตโม มีดซุยกะงัง คอร์ปอเรชั่น จำกัด (FD00682)	5 Feb 2007	5,070	300,000,000	0.18	-	-	-
ธนาคาร สุมิโตโม มีดซุยกะงัง คอร์ปอเรชั่น จำกัด (FD00683)	5 Feb 2007	5,060	50,000,000	0.03	-	-	-
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (PB000406)	27 Apr 2007	5,500	500,000,000	0.28	-	-	-
บริษัท หลักทรัพย์เพื่อการประกันภัย (PC000327)	เมื่อทางถาม	4,500	150,000,000	0.08	-	-	-
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (PB002960)	1 Jun 2007	5,500	100,000,000	0.06	-	-	-

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

การแสดงผลของเงินลงทุนที่ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อย่อหลักทรัพย์	วันครบ กำหนด	2549		2548		ร้อยละของ เงินลงทุน (%)	
		อัตรา ดอกเบี้ย (%)	มูลค่า ที่ตราไว้ (บาท)	มูลค่า ยุติธรรม (บาท)	อัตรา ดอกเบี้ย (%)		จำนวนหุ้น ถือ (หุ้น)
พันธบัตร				4,416,034,585	2.49	537,444,366	0.29
พันธบัตรรัฐบาล (LB077A)	7 Jul 2007	-	-	-	-	50,506,145	0.03
พันธบัตรรัฐบาล (LB088A)	5 Aug 2008	3.875	150,000,000	147,390,218	0.08	-	-
พันธบัตรรัฐบาล (LB088DA)	8 Dec 2008	8.500	180,000,000	191,430,007	0.11	-	-
พันธบัตรรัฐบาล (LB095C)	15 May 2009	5.375	7,000,000	7,069,900	0.00	-	-
พันธบัตรรัฐบาล (LB096A)	21 Jun 2009	4.625	27,510,000	27,247,279	0.02	-	-
พันธบัตรรัฐบาล (LB104A)	9 Apr 2010	4.800	20,000,000	19,837,061	0.01	-	-
พันธบัตรรัฐบาล (LB123A)	11 Mar 2012	4.500	30,000,000	29,285,277	0.02	-	-
พันธบัตรรัฐบาล (LB137A)	13 Jul 2013	5.250	130,000,000	130,646,964	0.07	-	-
พันธบัตรรัฐบาล (LB167A)	27 Jul 2016	5.400	134,000,000	134,063,547	0.08	-	-
พันธบัตรรัฐบาล (LB267A)	7 Jul 2026	6.150	110,000,000	113,811,909	0.06	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB07078A)	11 Aug 2007	4.000	100,000,000	99,442,287	0.05	10,000,000	0.01
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB07079A)	10 Nov 2007	5.250	21,000,000	21,062,119	0.01	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB07081A)	12 Jun 2008	5.000	550,000,000	549,986,514	0.31	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB07086A)	15 Jun 2008	5.500	245,000,000	246,928,324	0.14	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB07088A)	10 Aug 2008	5.500	300,000,000	302,668,728	0.17	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB06824A)	24 Aug 2006	-	-	-	-	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB06907A)	7 Sep 2006	-	-	-	-	270,500,000	0.14
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB07308A)	8 Mar 2007	5.050	4,750	215,000,000	0.12	220,000,000	0.11
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB07607A)	7 Jun 2007	5.235	4,750	115,600,000	0.06	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB07705A)	5 Jul 2007	5.290	5,000	700,000,000	0.39	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB07719A)	19 Jul 2007	5.085	180,000,000	175,311,942	0.10	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB07802A)	2 Aug 2007	5.028	400,000,000	389,056,740	0.22	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB07816A)	16 Aug 2007	5.160	5,170	143,000,000	0.08	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB07908)	8 Nov 2007	4.793	65,000,000	62,394,967	0.04	-	-

พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB07103A)	4,970	250,000,000	249,933,579	0.14	-	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB07322A)	4,970	160,000,000	158,323,935	0.09	-	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB07503A)	5,070	60,000,000	59,033,385	0.03	-	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB07D06A)	5,000	160,000,000	152,947,477	0.09	-	-	-
ตั้งเงินสด			16,069,207	0.01			629,797,044
ตั้งเงินสด (TB06125A)	25 Jun 2006	-	-	-	3,500	13,000,000	12,970,576
ตั้งเงินสด (TB06215A)	15 Feb 2006	-	-	-	3,090	80,000,000	79,639,658
ตั้งเงินสด (TB06208A)	8 Feb 2006	-	-	-	3,099	50,000,000	49,804,520
ตั้งเงินสด (TB06222B)	22 Feb 2006	-	-	-	3,630	490,000,000	487,382,290
ตั้งเงินสด (TB07418A)	18 Apr 2007	4,720	16,300,000	0.01	-	-	-
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้ - กองทรัสต์สินค้า			12,640,165,297	7.13			6,814,195,410
รวมเงินลงทุน - กองทรัสต์สินค้า			41,834,605,959	23.62			41,386,567,105
ยอดรวมเงินลงทุน			177,030,850,210	100.00			184,522,242,989

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

1. ข้อมูลทั่วไป

1.1 ลักษณะของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (กองทุนฯ) เป็นกองทุนรวมที่มีนโยบายคุ้มครองเงินต้นและอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำซึ่งสามารถลงทุนได้ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน ประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนก่อนสิ้นอายุโครงการ (กองทุนปิด) โดยได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ให้เป็นกองทุนรวมเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2546 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 100,000 ล้านบาท และมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (บริษัทจัดการฯ) เป็นผู้จัดการกองทุน และมีธนาคาร นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนฯมีอายุโครงการ 10 ปี โดยบริษัท จัดการฯอาจพิจารณาขยายอายุโครงการได้ ทั้งนี้ จะกระทำได้อีกเมื่อได้รับมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของโครงการและจะต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข.

หน่วยลงทุนของกองทุนฯแบ่งออกเป็น 2 ชนิดซึ่งจะได้รับสิทธิประโยชน์ที่แตกต่างกันทั้งในเรื่องของความคุ้มครองและผลตอบแทนที่จะได้รับตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในรายละเอียดโครงการดังต่อไปนี้: -

- (1) หน่วยลงทุนประเภท ก. จำนวน 70,000 ล้านบาท ซึ่งมีนักลงทุนทั่วไปเป็นผู้ถือหน่วยลงทุน
- (2) หน่วยลงทุนประเภท ข. จำนวน 30,000 ล้านบาท ซึ่งมีกระทรวงการคลังเป็นผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนฯได้จัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อระดมเงินลงทุนจากประชาชนทั่วไป โดยเป็นทางเลือกแก่ประชาชนในการออมเงินและลงทุน และทำให้กระทรวงการคลังสามารถบริหารจัดการหลักทรัพย์ที่ถือครองอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด ถือเป็นโครงการร่วมลงทุนระหว่างกระทรวงการคลังกับประชาชนทั่วไป กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นกองทุนรวมผสมแบบยืดหยุ่น มีนโยบายที่จะลงทุนในตราสารแห่งทุนตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ตลอดจนหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์อื่นหรือการหาผลตอบแทนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด กองทุนฯจะลงทุนในหลักทรัพย์ของรัฐบาล ซึ่งได้แก่ หลักทรัพย์ของสถาบันการเงิน รัฐวิสาหกิจ และธุรกิจที่กระทรวงการคลังถือหุ้นอยู่ในปัจจุบัน รวมทั้งรัฐวิสาหกิจที่จะแปรสภาพหุ้นเพิ่มทุนตามสิทธิเรียกร้องของรัฐที่มอบให้กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนากระบวนการการเงินลงทุนไปก่อน หุ้นเพิ่มทุนตามสิทธิ

หรือสิทธิเรียกร้องที่กระทรวงการคลังอาจมีในอนาคต โดยมีการกันเงินสำรองไม่เกินร้อยละ 30 ของวงเงินรวมของกองทุนฯเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มเติมในอนาคตตามสิทธิอันเกิดจากหลักทรัพย์ที่กองทุนฯเป็นเจ้าของ และเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของรัฐบาลที่ซึ่งจะแปรสภาพในอนาคต อย่างไรก็ตาม ในระหว่างที่ยังไม่ได้นำเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว กองทุนฯสามารถลงทุนในตราสารทางการเงิน เช่น ตั๋วเงินตัวสัญญาใช้เงิน พันธบัตร หุ้นกู้ หุ้นกู้ด้อยสิทธิ หุ้นบุริมสิทธิ หรือตราสารทางการเงินอื่นๆ ของรัฐบาล รัฐบาลหรือสถาบันการเงินอื่นที่เหมาะสม รวมทั้งการเปิดบัญชีเงินฝากกับสถาบันการเงิน และเมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2547 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนของกองทุนฯได้มีมติให้ขยายกรอบการลงทุนสำหรับหลักทรัพย์ที่จะนำเงินในส่วนของเงินสำรองไปลงทุนโดยให้ลงทุนในหุ้นที่ใช้คำนวณดัชนี SET50 ได้ตามมติของคณะรัฐมนตรี

วันที่ 1 ธันวาคม 2546 กองทุนฯได้ทำสัญญาซื้อเงินลงทุนจากกระทรวงการคลัง จำนวน 70,000 ล้านบาทซึ่งต่ำกว่าราคาตลาด ทั้งนี้ เนื่องจากกระทรวงการคลังมีความประสงค์ที่จะให้ความมั่นใจและความคุ้มครองผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. และกองทุนฯได้มีการทำสัญญากับกระทรวงการคลัง ในการให้สิทธิแก่กองทุนฯในการขายกองทรัยพ์สิน (Put Option) ให้กระทรวงการคลัง และสัญญาการ ให้สิทธิแก่กระทรวงการคลังในการซื้อกองทรัยพ์สิน (Call Option) จากกองทุนฯ โดยราคาใช้สิทธิขาย กองทรัยพ์สิน (Put Option) และราคาใช้สิทธิซื้อกองทรัยพ์สิน (Call Option) ได้กำหนดสูตรการคำนวณไว้ในสัญญา เงินลงทุนที่กองทุนฯ ซื้อจากกระทรวงการคลังดังกล่าวเรียกว่ากองทรัยพ์สินเริ่มแรก

1.2 นโยบายในการจ่ายเงินปันผล

กองทุนฯมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยบริษัทจัดการฯจะเป็นผู้กำหนดอัตราเงินปันผลจ่ายในแต่ละปีโดยพิจารณาจากกำไรของกองทุน (ได้แก่ กำไรสุทธิและ/หรือกำไรสะสมและ/หรือกำไรจากการลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง) และ/หรือสำรองเงินปันผล เพื่อเป็นการคุ้มครองอัตราผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. กองทุนฯได้กำหนดอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำเฉลี่ยต่อปีตลอดอายุโครงการเท่ากับร้อยละ 3 ของมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน ภายใต้เงื่อนไขว่าผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จะต้องถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่การเสนอขายครั้งแรกไปจนครบ 10 ปีตามอายุโครงการ หากกองทุนฯมีกำไรของกองทุน บริษัทจัดการฯจะดำเนินการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ก่อนผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จนครบตามอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำที่กำหนดไว้

กองทุนฯมีนโยบายที่จะสำรองกำไรสุทธิและ/หรือกำไรจากการลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงที่ได้ในแต่ละปีไว้เพื่อเป็นสำรองเงินปันผลจนครบจำนวนเงินปันผลตามอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำที่จะต้องจ่ายในอนาคตให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ก. ตามจำนวนปีที่เหลืออยู่จนถึงสิ้นสุดอายุโครงการ

ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จะได้รับการแบ่งปันผลประโยชน์จากเงินปันผลหลังจากจ่ายและสำรองผลตอบแทนขั้นต่ำที่จะต้องจ่ายในอนาคตให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. นอกจากนี้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ข. จะได้รับเงินคืนจากการเลิกกองทุนฯ หลังจากที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับไปแล้ว

1.3 การลงทุน

เมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2548 กองทุนฯและผู้ลงทุนสถาบันคือ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ ธนาคารออมสิน ได้ร่วมลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นของบริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) (ไออาร์พีซี) (เดิมชื่อ “บริษัท อุตสาหกรรมปิโตรเคมีกัลไทย จำกัด (มหาชน)” (ทีพีไอ)) โดยถือเป็นกลุ่มผู้ร่วมลงทุนหลัก ลงทุนร่วมกันในสัดส่วนร้อยละ 61.5 ของหุ้นทั้งหมดที่จดทะเบียนและชำระแล้วของไออาร์พีซี ซึ่งในสัดส่วนดังกล่าวกองทุนฯเข้าถือหุ้นร้อยละ 10 ของหุ้นทั้งหมดที่จดทะเบียนและชำระแล้วของไออาร์พีซี หรือจำนวน 1,950 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 3.30 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 6,435 ล้านบาท กองทุนฯชำระค่าหุ้นดังกล่าวแล้วในวันที่ 13 ธันวาคม 2548 ทั้งนี้ ในระหว่าง 24 เดือนแรกหลังจากที่ทำการซื้อหุ้นแล้วเสร็จ กองทุนฯห้ามทำการขาย โอน จำนำ จำนวนหุ้นไออาร์พีซี ยกเว้นการขาย โอน จำนำ จำนวนในกลุ่มผู้ร่วมลงทุนหลักหรือบุคคลที่ โอนได้ตามที่ระบุในสัญญา และใน 24 เดือนถัดมากองทุนฯบำเหน็จบำนาญข้าราชการ ธนาคารออมสิน และกองทุนฯแต่ละรายสามารถขายหุ้นในจำนวนที่ไม่เกินร้อยละ 2.8 ของหุ้นทั้งหมดของไออาร์พีซีได้ โดยไม่มีเงื่อนไข แต่หุ้นในส่วนที่เกิน ร้อยละ 2.8 ต้องให้สิทธิแก่บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ในการซื้อหุ้นก่อนบุคคลอื่น อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) โอนหุ้นให้แก่บุคคลอื่น เป็นผลให้ถือหุ้นน้อยกว่าร้อยละ 25 ข้อมูลมีการลงทุนต่างๆ ถือเป็นสิ้นสุด

2. เกณฑ์ในการจัดทำงานการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 42 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน ประกอบกับประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิม เว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี่ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้เงินปันผลถือเป็นรายได้เมื่อมีสิทธิในการรับเงินปันผล

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน ส่วนเกินหรือส่วนต่ำกว่ามูลค่าหน้าตัวของเงินลงทุนถือเป็นค่าใช้จ่ายหรือรายได้ด้วยวิธีอัตราดอกเบี่ยที่แท้จริงตามระยะเวลาที่เหลือของเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงตามมูลค่ายุติธรรมตามลำดับดังนี้

- 1) ใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด (Close Price) ของวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
- 2) ใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันก่อนวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Prior Price) หากสถานการณ์ทางเศรษฐกิจหรือภาวะตลาดไม่เปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญระหว่างวันที่มีการซื้อขายครั้งล่าสุดกับวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
- 3) ใช้ราคาเสนอซื้อครั้งล่าสุด (Last Bid) ของวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

เงินลงทุนในบริษัทร่วมแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย ซึ่งการบันทึกตามวิธีส่วนได้เสียนี้เงินลงทุนจะถูกบันทึกครั้งแรกในราคาทุนที่ซื้อมาและจะถูกปรับด้วยส่วนได้เสียของกองทุนฯในผลการดำเนินงานในแต่ละงวดของบริษัทร่วม และกองทุนฯจะตัดจำหน่ายส่วนต่างของราคาทุนของเงินลงทุนที่เกินกว่ามูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทร่วมโดยวิธีเส้นตรงเป็นระยะเวลา 10 ปีตามอายุของโครงการ เพื่อนำไปปรับปรุงส่วนได้เสียของกองทุนฯในผลการดำเนินงานของบริษัทร่วม ยอดคงเหลือของส่วนต่างจะแสดงเป็นส่วนหนึ่งของมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

เงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งถือว่าเป็นเงินลงทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงตามมูลค่ายุติธรรมตามลำดับดังนี้

1. หนี้กู้และพันธบัตรที่เปลี่ยนมือได้ให้ประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยลำดับดังนี้
 - 1) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย ณ วันนั้น (Executed Price/Yield) ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
 - 2) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย (Average Quoted Price/Yield) หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย ณ วันนั้น ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
 - 3) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง (Model) ณ วันนั้น ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
 - 4) ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อราคาตราสารหนี้เช่น rating ของตราสารหรือบริษัทผู้ออกหรือผู้ค้ำประกันเปลี่ยนแปลง หรือมีข่าวที่จะส่งผลกระทบต่อในด้านลบ (negative) ต่อตลาดตราสารหนี้ หรือในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่ตราสารหนี้มีปัญหาด้านฐานะการเงิน (default) ผู้จัดการกองทุนจะประมาณราคาหรืออัตราผลตอบแทนโดยพิจารณาตามหลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน เพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม ซึ่งประกาศโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

2. หุ้นกู้และพันธบัตรที่เปลี่ยนมือไม่ได้ให้ประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยลำดับดังนี้
 - 1) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย (Average Quoted Price/Yield) หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย ณ วันนั้น ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
 - 2) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง (Model) ณ วันนั้น ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
 - 3) ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อราคาตราสารหนี้เช่น rating ของตราสารหรือบริษัทผู้ออกหรือผู้ค้ำประกันเปลี่ยนแปลง หรือมีข่าวที่จะส่งผลกระทบต่อในด้านลบ (negative) ต่อตลาดตราสารหนี้ หรือในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่ตราสารหนี้นั้นอาจมีปัญหาในด้านฐานะการเงิน (default) ผู้จัดการกองทุนจะประมาณราคาหรืออัตราผลตอบแทนโดยพิจารณาตามหลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน เพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม ซึ่งประกาศโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

เงินฝากธนาคาร และตั๋วสัญญาใช้เงินที่ไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ใช้มูลค่าเงินต้นบวกดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันที่วัดค่าเงินลงทุนในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมซึ่งได้แยกแสดงดอกเบี้ยค้างรับไว้ใน “ลูกหนี้จากดอกเบี้ย” ในงบดุล

ตัวเงินคลัง และตัวแลกเปลี่ยนประเภทที่มีส่วนลดใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

3.3 การคำนวณสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ

บริษัทจัดการจะคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ ก.ล.ต. กำหนด โดยจะคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิรวมของกองทุนฯ ก่อนการปรับปรุงการใช้สิทธิในการขายหรือซื้อกองทรัย์สิน และพิจารณาผลกระทบอันเกิดจากสัญญาให้สิทธิในการขายกองทรัย์สิน (Put Option) และสัญญาการให้สิทธิในการซื้อกองทรัย์สิน (Call Option) ดังต่อไปนี้ :-

- (1) หากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิรวมของกองทุนฯ ก่อนการปรับปรุงการใช้สิทธิในการขายหรือซื้อ กองทรัย์สินต่ำกว่าราคาใช้สิทธิขายกองทรัย์สิน ให้คำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ โดยเสมือนว่ามีการใช้สิทธิขายกองทรัย์สิน
- (2) หากมูลค่าของกองทรัย์สินหลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนฯ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนสูงกว่าหรือเท่ากับราคาใช้สิทธิซื้อกองทรัย์สิน ให้คำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ โดยเสมือนว่ามีการใช้สิทธิซื้อกองทรัย์สิน

การคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิแบ่งตามประเภทของผู้ถือหุ้นลงทุนเป็นดังต่อไปนี้: -

- (1) กรณีที่มีการใช้สิทธิขาย (Put Option) ให้แบ่งมูลค่าสินทรัพย์สุทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุนแต่ละประเภทดังต่อไปนี้: -
 - ก) ผู้ถือหุ้นลงทุนประเภท ก. จะได้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิตามมูลค่าราคาใช้สิทธิขาย
 - ข) ผู้ถือหุ้นลงทุนประเภท ข. จะได้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิตามจำนวนที่เหลือหลังจากหักให้ผู้ถือหุ้นลงทุนประเภท ก.
- (2) กรณีที่มีการใช้สิทธิซื้อ (Call Option) หรือกรณีที่ไม่มีการใช้สิทธิใดๆ ให้แบ่งมูลค่าสินทรัพย์สุทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุนแต่ละประเภทดังต่อไปนี้: -

กรณีที่ไม่มียุทธศาสตร์สินทรัพย์สุทธิส่วนเกิน

 - ก) ผู้ถือหุ้นลงทุนประเภท ก. จะได้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิตามมูลค่าราคาใช้สิทธิขาย
 - ข) ผู้ถือหุ้นลงทุนประเภท ข. จะได้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิตามจำนวนที่เหลือหลังจากหักให้ผู้ถือหุ้นลงทุนประเภท ก.

กรณีที่มีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิส่วนเกิน

 - ก) ผู้ถือหุ้นลงทุนประเภท ก. จะได้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิตามมูลค่าราคาใช้สิทธิขายบวกด้วยมูลค่าสินทรัพย์ส่วนเกินซึ่งแบ่งตามอัตราที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน
 - ข) ผู้ถือหุ้นลงทุนประเภท ข. จะได้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิตามจำนวนที่เหลือหลังจากหักให้ผู้ถือหุ้นลงทุนประเภท ก. แล้วบวกด้วยมูลค่าสินทรัพย์ส่วนเกินซึ่งแบ่งตามอัตราที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

3.4 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนฯ นั้นที่ถือโดยใครจะสม ฅ วันที่ปิดสมุดทะเบียนเพื่อประกาศจ่ายปันผล

3.5 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนฯ หรือถูกควบคุมโดยกองทุนฯ ไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุนฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับกองทุนฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของกองทุนฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของกองทุนฯ

3.6 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ในบางสถานการณ์ฝ่ายบริหารอาจต้องใช้การประมาณและการตั้งสมมติฐาน ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. การคำนวณสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ

(หน่วย: บาท)

	2549	2548
มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ในงบดุลของกองทรัสต์สินเริ่มแรก	135,196,244,251	143,135,675,884
หัก: ราคาใช้สิทธิ (Call Option) ในการซื้อ กองทรัสต์สินเริ่มแรกคืนโดยกระทรวงการคลัง	(97,410,695,189)	(96,088,698,812)
ภาวะผูกพันตามสัญญาให้สิทธิซื้อกองทรัสต์สินเริ่มแรก	37,785,549,062	47,046,977,072
สินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯก่อนการปรับปรุงราคาใช้สิทธิในการซื้อ กองทรัสต์สินเริ่มแรกคืนโดยกระทรวงการคลัง	177,668,126,347	184,896,460,196
หัก: ภาวะผูกพันตามสัญญาให้สิทธิซื้อกองทรัสต์สินเริ่มแรก	(37,785,549,062)	(47,046,977,072)
สินทรัพย์สุทธิหลังการปรับปรุง	139,882,577,285	137,849,483,124

“ภาวะผูกพันตามสัญญาให้สิทธิซื้อกองทรัสต์สินเริ่มแรก คือ ส่วนเกินของมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ในงบดุลของเงินลงทุนในกองทรัสต์สินเริ่มแรกที่สูงกว่าราคาใช้สิทธิซื้อคืน (Call Option) ของกระทรวงการคลัง กล่าวคือสินทรัพย์สุทธิส่วนนี้จะตกเป็นของกระทรวงการคลังถ้ากระทรวงการคลังใช้สิทธิซื้อคืนกองทรัสต์สินเริ่มแรกในอนาคต

การแบ่งสินทรัพย์สุทธิส่วนเกินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนและสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ก. และ ข. บนสมมติฐานการคำนวณเสมือนสิ้นสุดโครงการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 เป็นดังต่อไปนี้: -

(หน่วย: บาท)

ชั้นที่	อัตราการแบ่งสินทรัพย์ สุทธิส่วนเกิน (ร้อยละของมูลค่า ที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน)	ส่วนแบ่งสินทรัพย์สุทธิส่วนเกิน		
		ผู้ถือหน่วยลงทุน		รวม
		ประเภท ก.	ประเภท ข.	
ชั้นที่ 1	น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 3	2,100,000,000	900,000,000	3,000,000,000
ชั้นที่ 2	เกินร้อยละ 3 แต่ไม่เกินร้อยละ 7	1,400,000,000	2,600,000,000	4,000,000,000
ชั้นที่ 3	เกินร้อยละ 7	1,644,128,864	31,238,448,421	32,882,577,285
		5,144,128,864	34,738,448,421	39,882,577,285
	ราคาใช้สิทธิขายของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.	70,000,000,000	-	70,000,000,000
	มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรกของผู้ถือหน่วยลงทุน ประเภท ข.	-	30,000,000,000	30,000,000,000
	รวมสินทรัพย์สุทธิ	75,144,128,864	64,738,448,421	139,882,577,285
	จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	7,000,000,000	3,000,000,000	10,000,000,000
	สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน	10.7348	21.5794	13.9882

(หน่วย: บาท)

		2548		
		ส่วนแบ่งสินทรัพย์สุทธิส่วนเกิน		
อัตราการแบ่งสินทรัพย์		ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	
ชั้นที่	สุทธิส่วนเกิน (ร้อยละของมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน)	ประเภท ก.	ประเภท ข.	รวม
ชั้นที่ 1	น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 3	2,100,000,000	900,000,000	3,000,000,000
ชั้นที่ 2	เกินร้อยละ 3 แต่ไม่เกินร้อยละ 4	1,400,000,000	2,600,000,000	4,000,000,000
ชั้นที่ 3	เกินร้อยละ 7	1,542,474,156	29,307,008,968	30,849,483,124
		5,042,474,156	32,807,008,968	37,849,483,124
	ราคาใช้สิทธิขายของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ก.	70,000,000,000	-	70,000,000,000
	มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรกของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ข.	-	30,000,000,000	30,000,000,000
	รวมสินทรัพย์สุทธิ	75,042,474,156	62,807,008,968	137,849,483,124
	จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	7,000,000,000	3,000,000,000	10,000,000,000
	สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน	10.7203	20.9356	13.7849

5. เงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

กองทุนฯ มีเงินลงทุนในหุ้นบุริมสิทธิของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB-P) ซึ่งแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย โดยมีรายละเอียดดังนี้: -

	(หน่วย: บาท)							
	ทุนชำระแล้ว		สัดส่วนเงินลงทุน		วิธีราคาทุน		วิธีส่วนได้เสีย	
	2549	2548	2549	2548	2549	2548	2549	2548
			ร้อยละ	ร้อยละ				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	33,991,922	33,768,730	23.12	23.32	25,076,207	25,076,207	24,923,292	26,039,891

ส่วนได้เสียของกองทุนฯ ของเงินลงทุนในบริษัทร่วมคำนวณจากงบการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2549 และ 2548 ซึ่งสอบทานแล้วโดยผู้สอบบัญชี

ในระหว่างปี 2549 กองทุนฯ ได้รับเงินปันผลจำนวน 2,357 ล้านบาท (2548: 1,572 ล้านบาท) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 มูลค่าของเงินลงทุนข้างต้นตามราคาซื้อขายครั้งล่าสุดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเท่ากับ 45,969 ล้านบาท (2548: 40,862 ล้านบาท)

6. กำไรสะสม

(หน่วย: บาท)

	2549	2548
กำไรจากการลงทุนสุทธิสะสม	7,420,008,556	3,296,272,079
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	132,786,941	90,312,460
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	85,193,664,699	52,321,364,098
ภาวะผูกพันตามสัญญาให้สิทธิซื้อกองทรัย์สินเริ่มแรกสะสม	(47,046,977,072)	(26,357,925,905)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสะสม	(7,850,000,000)	(2,100,000,000)
กำไรสะสมต้นปี	37,849,483,124	27,250,022,732
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี	7,983,094,161	16,349,460,392
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(5,950,000,000)	(5,750,000,000)
กำไรสะสมปลายปี	<u>39,882,577,285</u>	<u>37,849,483,124</u>

7. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 กองทุนฯ ได้ฝากเงินเพื่อใช้ในการดำเนินงานเป็นเงินฝากประเภทออมทรัพย์ กับธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.75 ต่อปี (2548: ร้อยละ 0.75 ต่อปี) เงินต้น 107,975,990 บาท (2548: 110,613,420 บาท)

8. ค่าใช้จ่าย

การกำหนดอัตราค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนฯ เป็นอัตราที่คณะกรรมการจัดตั้งกองทุนฯ เป็นผู้ให้ความเห็นชอบซึ่งสรุปได้ดังนี้: -

8.1 ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯ และเสนอขายหน่วยลงทุนจำนวนรวม 142 ล้านบาท จะเรียกเก็บครั้งเดียวหลังจากที่กองทุนฯ จัดทะเบียนกองทรัย์สินเป็นกองทุนรวมแล้ว และตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนเฉลี่ยเท่ากันทุกวันตามอายุโครงการ 10 ปี

8.2 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนมีรายละเอียดดังนี้: -

ค่าใช้จ่าย	ล้านบาทต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	15

8.3 ค่าธรรมเนียมการจัดการตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2547 ซึ่งอนุมัติโดยคณะกรรมการกำกับการดำเนินงานของกองทุนฯ สรุปได้ดังนี้: -

(หน่วย: ล้านบาท)

อัตราค่าธรรมเนียมการจัดการ (ต่อปี)			
ในส่วนของกองทุนลิขสิทธิ์ เริ่มแรก - อัตราคงที่	ในส่วนของกองทุนลิขสิทธิ์อื่น		ค่าธรรมเนียม การจัดการรวม
	คิดตามอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์	ค่าธรรมเนียมการจัดการ	
10	น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 3 ต่อปี	34	44
10	ตั้งแต่ร้อยละ 3 แต่ไม่เกินร้อยละ 10 ต่อปี	42	52
10	ตั้งแต่ร้อยละ 10 ต่อปีขึ้นไป	50	60

ค่าธรรมเนียมการจัดการในส่วนของกองทุนลิขสิทธิ์อื่นจะใช้อัตราขั้นต่ำคือจำนวน 34 ล้านบาทในการคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการเพื่อเรียกเก็บเงินจากกองทุนฯและจะมีการปรับปรุงให้เป็นค่าธรรมเนียมที่คิดตามอัตราผลตอบแทนจริงตอนสิ้นปี

8.4 ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะเรียกเก็บจากกองทุนฯเป็นรายเดือน เดือนละเท่าๆ กัน และจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯเฉลี่ยเท่ากันทุกวันภายในหนึ่งเดือน โดยอัตราดังกล่าวยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ค่าใช้จ่ายในการนำหน่วยลงทุนเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ตามที่จ่ายจริง และตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯเฉลี่ยเท่ากันทุกวันเริ่มตั้งแต่วันที่จดทะเบียนจนถึงวันสิ้นสุดอายุโครงการ

8.5 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการได้แก่: -

- (1) ค่าอากรแสตมป์ ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าไปรษณีย์ ค่าโทรศัพท์ ค่าโทรสาร ค่าตอบแทนผู้ชำระบัญชี จะเรียกเก็บจากกองทุนฯตามที่จ่ายจริง และตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯครั้งเดียวในวันที่เกิดค่าใช้จ่ายนั้นๆ
- (2) ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าจัดทำรายงานหนังสือและประกาศหนังสือพิมพ์ ค่าจัดทำ ค่าแปล และค่าพิมพ์หนังสือชี้ชวน ค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดีเพื่อการรับชำระหนี้ของกองทุนฯ เป็นต้น จะเรียกเก็บจากกองทุนฯตามที่จ่ายจริงและในทางบัญชีบริษัทจัดการฯจะพิจารณาตัดจ่ายทั้งจำนวนหรือทยอยตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯ เฉลี่ยเท่ากันทุกวันตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าใช้จ่ายนั้นๆ ทั้งนี้การตัดจ่ายค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป

9. รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

(หน่วย: บาท)

	2549	2548
โอนกลับรายการกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้น ณ วันต้นปี	(85,193,664,699)	(52,321,364,098)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นของเงินลงทุนที่คงเหลือ ณ วันสิ้นปี	75,540,167,937	85,193,664,699
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(9,653,496,762)	32,872,300,601

รายการกำไร/ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น ณ วันต้นปีบางส่วนอาจเกี่ยวข้องกับเงินลงทุนที่ได้ขายไปแล้วในปีปัจจุบัน ซึ่งผลจากการขายนั้นได้ปรากฏอยู่ในรายการกำไร/ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนนี้แล้ว

10. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนเรามีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้: -

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		นโยบาย การกำหนดราคา
	2549	2548	
กระทรวงการคลัง			
ภาวะผูกพันตามสัญญาให้สิทธิซื้อของทรัพย์สินเริ่มแรก	(9,261,428,010)	20,689,051,167	ตามสัญญา
สำนักงานกองทุนรวมวายุภักษ์			
ค่าใช้จ่ายของสำนักงานกองทุนรวมวายุภักษ์	316,150	318,654	ตามที่จ่ายจริง
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	27,820,000	22,470,000	ตามสัญญา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	27,820,000	22,470,000	ตามสัญญา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 กองทุนเรามียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้: -

(หน่วย: บาท)

	2549	2548
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	5,171,667	1,961,667
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	5,171,667	1,961,667
กระทรวงการคลัง		
ภาวะผูกพันตามสัญญาให้สิทธิซื้อของทรัพย์สินเริ่มแรก	37,785,549,062	47,046,977,072

11. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี โดยไม่รวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงิน เป็นจำนวนเงิน 34,151,537,451 บาท (2548: 162,404,883,260 บาท) โดยคิดเป็นร้อยละ 24.36 (2548: ร้อยละ 126.47) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

12. เงินปันผลจ่าย

เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2547 และวันที่ 6 มกราคม 2548 ที่ประชุมคณะกรรมการการลงทุนของกองทุนฯ ได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ในอัตรา 0.35 บาทต่อหน่วย รวมเป็นเงิน 2,450 ล้านบาท และผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. ในอัตรา 0.517 บาทต่อหน่วย รวมเป็นเงิน 1,550 ล้านบาท รวมเป็น เงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 4,000 ล้านบาท กองทุนฯ จ่ายเงินปันผลดังกล่าวแล้วในวันที่ 28 มกราคม 2548

เมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2548 ที่ประชุมคณะกรรมการการลงทุนของกองทุนฯ ได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ในอัตรา 0.25 บาทต่อหน่วย รวมเป็นเงิน 1,750 ล้านบาท กองทุนฯ จ่ายเงินปันผลดังกล่าวแล้วในวันที่ 11 สิงหาคม 2548

เมื่อวันที่ 9 มกราคม 2549 ที่ประชุมคณะกรรมการการลงทุนของกองทุนฯ ได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ในอัตรา 0.35 บาทต่อหน่วย รวมเป็นเงิน 2,450 ล้านบาท และผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. ในอัตรา 0.30 บาทต่อหน่วย รวมเป็นเงิน 900 ล้านบาท รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 3,350 ล้านบาท กองทุนฯ จ่ายเงินปันผลดังกล่าวแล้วในวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2549

เมื่อวันที่ 13 กรกฎาคม 2549 ที่ประชุมคณะกรรมการการลงทุนของกองทุนฯ ได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. ในอัตรา 0.35 บาทต่อหน่วย รวมเป็นเงิน 2,450 ล้านบาท และผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. ในอัตรา 0.05 บาทต่อหน่วย รวมเป็นเงิน 150 ล้านบาท รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 2,600 ล้านบาท กองทุนฯ จ่ายเงินปันผลดังกล่าวแล้วในวันที่ 10 สิงหาคม 2549

13. ภาวะผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 กองทุนฯ มีภาวะผูกพันเกี่ยวกับการจ่ายค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องในการเข้าลงทุนในบริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) (ไออาร์พีซี) ประมาณ 14 ล้านบาท (2548: 7.6 ล้านบาท) ทั้งนี้ กองทุนฯ ได้รับมติเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว อย่างไรก็ดีตาม จำนวนค่าธรรมเนียมที่แน่นอนยังอยู่ในระหว่างการเจรจา

14. เครื่องมือทางการเงิน

14.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 48 เรื่องการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงินกองทุนฯ มีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบดุลประกอบด้วยเงินฝากธนาคาร ลูกหนี้และเงินลงทุน กองทุนฯ มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ยของเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตราสารหนี้ กองทุนฯ เน้นการลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทที่มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง ดังนั้น กองทุนฯ จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ จำนวนเงินสูงสุดที่กองทุนฯ อาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ยที่แสดงอยู่ในงบดุล

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุนและเงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาดหรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของกองทุนฯ จึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 สินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนดหรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย			อัตราดอกเบี้ย
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ปรับขึ้นลงตามราคาตลาด	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม	
	(ล้านบาท)						(ร้อยละต่อปี)
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินลงทุน	10,280.5	1,832.2	480.6	471.5	163,966.1	177,030.9	3.00 - 8.50
เงินฝากธนาคาร	-	-	-	108.0	-	108.0	0.75
	<u>10,280.5</u>	<u>1,832.2</u>	<u>480.6</u>	<u>579.5</u>	<u>163,966.1</u>	<u>177,138.9</u>	

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนฯ ไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้น จึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

14.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ของกองทุนฯจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้น กองทุนฯเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

15. เหตุการณ์ภายหลังวันที่งบการเงิน

เมื่อวันที่ 15 มกราคม 2550 ที่ประชุมคณะกรรมการการลงทุนของกองทุนฯได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ก. ในอัตรา 0.30 บาทต่อหน่วย รวมเป็นเงิน 2,100 ล้านบาท และผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ข. ในอัตรา 0.47 บาทต่อหน่วย รวมเป็นเงิน 1,400 ล้านบาท รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 3,500 ล้านบาท กองทุนฯจะจ่ายเงินปันผลดังกล่าวในวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2550

16. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการกองทุนเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2550

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวม เกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

สรุปภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ปี 2549

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2549 ปิดที่ 679.84 จุด ปรับตัวลดลง 33.89 จุด หรือ -4.75% เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2548 โดยมีการปรับตัวสูงสุดของปีในช่วงกลางปีที่ระดับ 785.38 จุด และมีจุดต่ำสุดในรอบปีที่ 622.14 จุดในช่วงปลายปี มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 16,393.72 ล้านบาท นักลงทุนต่างชาติมียอดซื้อสุทธิ 83,446 ล้านบาท กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุด คือ กลุ่มเหมืองแร่ เพิ่มขึ้น 131.4% ส่วนกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการปรับตัวลดลงมากที่สุด คือ กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ลดลง 30.3% สำหรับการปรับตัวของดัชนี กลุ่มอุตสาหกรรมที่สำคัญ ๆ ได้แก่ กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค -2.90%, กลุ่มธนาคาร -4.30% กลุ่มวัสดุก่อสร้าง -6.30% และกลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ 1.79%

ปัจจัยที่กระทบภาวะการลงทุนในปี 2549 ที่สำคัญได้แก่

5. ปัญหาการเมืองภายในประเทศที่ต่อเนื่องตั้งแต่ปลายปี 2548 จนนำไปสู่การเข้ายึดอำนาจการปกครองของคณะปฏิรูปฯ ในเดือนกันยายน ซึ่งส่งผลให้ตลาดมีการปรับตัวผันผวนตลอดทั้งปี
6. การประกาศมาตรการสกัดการเก็งกำไรค่าเงินบาท ของธนาคารแห่งประเทศไทย ส่งผลให้เกิดแรงเทขายอย่างหนักในช่วงปลายเดือนธันวาคม
7. ความวิตกด้านราคาน้ำมันโลก ที่มีการปรับตัวสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว รวมทั้งการปรับตัวขึ้นของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งส่งผลต่อการเพิ่มขึ้นของต้นทุนการผลิตภาคอุตสาหกรรม
8. ความกังวลเรื่องการชะลอตัวของเศรษฐกิจสหรัฐฯ และทิศทางของอัตราดอกเบี้ย

คาดการณ์แนวโน้มตลาดหลักทรัพย์ปี 2550

ในช่วงครึ่งปีแรกคาดว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ จะได้รับแรงกดดันจากภาวะความไม่แน่นอนทางการเมืองภัยจากการก่อการร้ายและวินาศกรรม นโยบายควบคุมการลงทุนของนักลงทุนต่างชาติและการปรับกฎหมายการลงทุนของนักลงทุนต่างชาติ (Capital Control และ Foreign Business Act) จะส่งผลต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน ทำให้ชะลอการลงทุนเพื่อรอดูความชัดเจนของนโยบายภาครัฐ อย่างไรก็ตาม คาดว่าในช่วงครึ่งหลังปี 2550 แนวโน้มการลงทุนจะเริ่มปรับตัวดีขึ้นได้ เนื่องจาก การลดลงของความตึงเครียดทางการเมืองอันเกิดจากความชัดเจนของรัฐธรรมณูญและการเลือกตั้งที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในช่วงปลายปี แนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ยและภาวะเงินเฟ้อที่เริ่มผ่อนคลายลงจากการปรับตัวลงของราคาน้ำมันและราคาสินค้าโภคภัณฑ์ จะส่งผลต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนให้กลับเข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นไทยอีกครั้ง รวมทั้งแรงดึงดูดจากราคาหุ้นไทยที่อยู่ในระดับต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับตลาดหุ้นในภูมิภาค

สรุปภาวะตลาดตราสารหนี้ปี 2549

ในปี 2549 อัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งแรกของปีตามการปรับเพิ่มของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย อย่างไรก็ตามในช่วงครึ่งหลังของปีอัตราผลตอบแทนได้ปรับลดลงตามความต้องการลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาวมากขึ้น เนื่องจากทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่มีความชัดเจนมากขึ้นว่าจะคงที่ในระดับเดิมจนถึงสิ้นปี 2549 จากราคาน้ำมันและอัตราเงินเฟ้อที่ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง

อย่างไรก็ตามตลาดตราสารหนี้ได้รับผลกระทบจากมาตรการสกัดการเก็งกำไรค่าเงินบาท ทำให้อัตราผลตอบแทนปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2550 จนถึงสิ้นปี อย่างไรก็ตามเมื่อเทียบกับอัตราผลตอบแทนสิ้นปี 2548 แล้ว อัตราผลตอบแทนระยะสั้นตั้งแต่ 1 เดือน - 1 ปี ปรับตัวเพิ่มขึ้น 53 - 123 bps อัตราผลตอบแทนระยะกลาง 5 - 10 ปี ปรับตัวลดลง 3 - 14 bps และระยะยาวปรับตัวลดลง 0 - 2 bps

คาดการณ์ตลาดตราสารหนี้ปี 2550

ในปี 2550 อัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้มีแนวโน้มปรับตัวลดลง ตามการคาดการณ์ของตลาดว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยจะทำการลดดอกเบี้ยนโยบายเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตามปัจจัยเสี่ยงจากการที่รัฐบาลใช้นโยบายงบประมาณแบบขาดดุลซึ่งจะทำให้อุปทานของพันธบัตรรัฐบาลมีมากขึ้น ประกอบกับมาตรการสกัดการเก็งกำไรค่าเงินบาทที่ยังมีผลใช้บังคับอยู่ส่งผลให้อุปสงค์ของตราสารหนี้จากนักลงทุนต่างชาติมีอยู่จำกัด และอาจมีแรงขายทำกำไรออกมาในบางขณะ

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมา เมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

การลงทุนในตราสารหนี้ และตราสารหนี้ ณ.วันที่ 29 ธันวาคม 2549 คิดเป็นสัดส่วน 92.3% และ 7.7% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนตามลำดับ เทียบกับสัดส่วนการลงทุน ณ.สิ้นสุดรอบบัญชีก่อนหน้าวันที่ 30 ธันวาคม 2548 ที่สัดส่วน 95.9% และ 4.1% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จะเห็นว่า มีการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ขึ้นประมาณ 3.6%

การลงทุนของกองทุนในส่วนตราสารหนี้ ณ.วันที่ 29 ธันวาคม 2549 มีสัดส่วนลงทุนในกลุ่มพลังงาน 59.8% กลุ่มธนาคาร 20.1% กลุ่มขนส่งและโลจิสติกส์ 8.4% และกลุ่มวัสดุก่อสร้าง 3.2% เมื่อเทียบกับสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มพลังงาน 62.9% กลุ่มธนาคาร 20.5% กลุ่มขนส่งและโลจิสติกส์ 8.2% และกลุ่มวัสดุก่อสร้าง 3.5% จะพบว่า มีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนในหุ้นกลุ่มพลังงาน ส่วนกลุ่มอุตสาหกรรมอื่น ๆ ไม่ต่างจากปีก่อนหน้ามากนัก

สำหรับสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ที่ประกอบด้วยการลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ 2.18% ตราสารหนี้ของธนาคารพาณิชย์ 4.82% และตราสารหนี้ภาคเอกชน 0.34% เทียบกับการลงทุน ณ สิ้นสุดรอบบัญชีก่อนหน้าวันที่ 30 ธันวาคม 2548 ที่ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ 0.15% ลงทุนในตราสารหนี้ของธนาคารพาณิชย์ 3.97% และลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนในสัดส่วน 0.06%

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนรวมอายุเกษียณฯ หนึ่งในส่วนของ บลจ. กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลักษณะความสัมพันธ์
1	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นของบริษัทจัดการ
2	นายโกรฤทธิ อุกุทานนท์	ประธานกรรมการบริษัท
3	ดร.พิภตรมจ วัฒนสินธุ์	กรรมการบริษัท
4	นายปรีดา เหล่าเจริญวงศ์	กรรมการบริษัท
5	นางตัญญา ยินดีพิธ	กรรมการบริษัท
6	ดร.อัจฉรา จันทร์ฉาย	กรรมการบริษัท
7	นางพิทยา วรรณญาสกุล	กรรมการบริษัท
8	นายสมชัย บุญนำศิริ	ที่ปรึกษา
9	นายศรีภพ สารสาส	กรรมการผู้จัดการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
10	นางสาวประภา ปุณฺณโชติ	รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
11	นายอริยวิชัย เอกอุฬารพันธ์	รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงานปฏิบัติการ
12	นายวิโรจน์ ตั้งเจริญ	รักษาการ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานพัฒนารูทกิจและการตลาด
13	นายเฉลิม โลกใจแสงทอง	รักษาการ ผู้อำนวยการอาวุโส สำนักตรวจสอบภายใน
14	นายชยุตม์ สุทธิวงศ์	รักษาการ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
15	นางรุ่งตะวัน อิศรพันธุ์	รักษาการ ผู้อำนวยการอาวุโส สำนักกรรมการผู้จัดการ
16	นายสุพจน์ วัฒนชานนท์	ผู้อำนวยการ ฝ่ายกองทุนจัดตั้งพิเศษและผู้จัดการกองทุน
17	นางสาวประไพ กวีวงศ์ประเสริฐ	ผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
18	นายสมภพ ประกายรุ่งทอง	ผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหารจัดการกองทุน
19	นางสาววีรวรรณ ธนกิจวรบูลย์	ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีการเงินและบริการกลาง
20	นางกฤษณา วิเศษสินธุ์	ผู้อำนวยการ ฝ่ายปฏิบัติการกองทุน
21	นายนคร โอฬารพันธ์	ผู้อำนวยการ สำนักเทคโนโลยีสารสนเทศ
22	นายอมรศักดิ์ วงษ์แข็ง	รักษาการ ผู้อำนวยการ สำนักกำกับดูแลการปฏิบัติงาน
23	นายธีรพันธุ์ จิตตาลาน	รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงานจัดการลงทุน และผู้จัดการกองทุน
24	นางแสงจันทร์ สี	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานจัดการลงทุน และผู้จัดการกองทุน
25	นายชัยพร ดิเรกโกคา	รักษาการ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานจัดการลงทุน และผู้จัดการกองทุน
26	นายกฤษณ์ ณ สงขลา	รักษาการ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายลงทุน-ตราสารหนี้ และผู้จัดการกองทุน
27	นายโกเมน นิยมวานิช	ผู้อำนวยการ ฝ่ายลงทุน และผู้จัดการกองทุน
28	นายยืนยง เทพจ่านงค์	ผู้อำนวยการฝ่ายลงทุน-ตราสารทุนและผู้จัดการกองทุน
29	กระทรวงการคลัง	ผู้ถือหุ้นรายละส่วน
30	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นรายละส่วน
31	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นรายละส่วน

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
ประจำปีบัญชี 1 มกราคม 2549 - 31 ธันวาคม 2549

ประเภทธุรกรรม	สัดส่วนการทำธุรกรรมแต่ละประเภทกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเมื่อเทียบกับทำธุรกรรมประเภทเดียวกันนั้นทั้งหมด (ร้อยละ)
1. การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง	-
2. การซื้อขายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินโดยตรงกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง	0.011
3. การซื้อหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ออกใหม่ ที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้จัดจำหน่าย (underwriter) หรือผู้จัดการโครงการระดมตราสารแห่งนี้ (arranger)	-
4. การซื้อหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้ออก	0.014
5. การซื้อตราสารแห่งนี้ที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้รับรองรับอวัล หรือสลักหลังโอนประเภทมีสิทธิไต่เบี่ย	-

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2549 ถึง 31 ธันวาคม 2549

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
2	ธนาคารออมสิน
3	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)
4	บริษัท เมืองเอกวิสต์ กอล์ฟ คอร์ส จำกัด
5	ไทยโพรพินด์ ลิมิเต็ด
6	บริษัท ไทยเรตติ้งแอนดิอินฟอร์เมชัน เซอร์วิส จำกัด
7	ASEAN Investment Trust (AIT)
8	บริษัท สหกลศาสตร์ จำกัด
9	บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ พารา จำกัด (มหาชน) รอกการชำระบัญชี
10	บริษัท เอ็มเอฟโฮลดิ้งส์ จำกัด
11	บริษัท ไทรมัล ลิสซิง จำกัด
12	ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี
13	นายวิศิษฐ์ วงศ์รวมลาภ
14	นายกรพจน์ อัครวินิจิตร
15	นางญาดา ประพัฒมมงคลการ
16	ร้อยเอกชาญชัย ชาญชัยศึก
17	นางนงลักษณ์ วีระเมธีกุล
18	นายธีระ วิฑูฒิสักดิ์
19	นายนราธร วงศ์วิเศษ
20	นายประพันธ์ ศิริรัตน์อำรง
21	นายสุรเชียร จักรธรรานนท์
22	นายอดิสร ธนนันทน์ราพุล
23	นายกำธร ตติยกวี
24	นายวิชัย จึงรักเกียรติ
25	นายยงยุทธ ตะริโย
26	ดร.พิชิต อัคราทิตย์
27	นายชัยพันธ์ ไอลดาพันธุ์
28	นายสุนทร พจน์ธมมาศ
29	นายเจษฎาวัดน์ เเพริบจรรย์วัฒน์
30	นายสมพร บุรินทร์อุกุล
31	นายชาญ พวงสุดรัก
32	นางนภาพรรณ วิฑูฒิกุล
33	นายศักดิ์ดา จันทราสุริยานันท์
34	นายณพพร ลิ้มปฎิวิธานนท์
35	ดร.ศุภกร สุนทรกิจ
36	นางไศกิดา สุวีระพันธ์
37	นางพัฒนรัชต์ บรรพโต
38	นางประไพศรี นันทิยา
39	นางจิราพร บุญวานิช
40	นางแสงจันทร์ ลี

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)
41	นายตรีณณ์ อินทรโสภาส
42	นายเจริญชัย เล็งศิริวัฒน์
43	นายวศิน วัฒนวรกิจกุล
44	นางอภิรดี ชัยรัตน์
45	นายชาคริต พิษพันธ์
46	นางคันสนีย์ หุตานุกัตร
47	นางจรจิตพร มนะเวส
48	นางสุวรรณา วัฒนลี
49	นางวรลักษณ์ เสน่ห์ลักษณะ
50	นางโปรดเกล้า เรืองนิตวิทย์
51	นายสุทธิพงศ์ พัวพันธ์ประเสริฐ
52	นางสุทธรศิกา สุกฤตยานันท์
53	นายวินัย หิรัญย์ภิญโญภาส
54	นายอภิรักษ์ พุ่มกลิน
55	นายชูพงษ์ สุนทรวร
56	นายเดอนีออนนท์ ฮอร์เนอร์
57	นางพัชนี มีชัยศรี
58	นายกฤษฏา จัตรบรขยง
59	นางสาวเสาวลักษณ์ ปริญาณุกุล
60	นายปณตพล ตัณฑวิเชียร

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
ประจำปีบัญชี 1 มกราคม 2549 - 31 ธันวาคม 2549

ประเภทธุรกรรม	สัดส่วนการทำธุรกรรมแต่ละประเภทกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเมื่อเทียบกับทำธุรกรรมประเภทเดียวกันนั้นทั้งหมด (ร้อยละ)
1. การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง	2.92
2. การซื้อขายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินโดยตรงกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง	-
3. การซื้อหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ออกมาใหม่ ที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้จัดจำหน่าย (underwriter) หรือผู้จัดการโครงการระดมตราสารแห่งนี้ (arranger)	-
4. การซื้อหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้ออก	0.28
5. การซื้อตราสารแห่งนี้ที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้รับรองรับอวัล หรือสลักหลังโอนประเภทมีสิทธิไต่เบี่ย	-

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

ข้าพเจ้า ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ได้ทำหน้าที่ดูแลการจัดการกองทุนดังกล่าว ซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) สำหรับการดำเนินงานของกองทุนในรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2549 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2549

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ทำหน้าที่ในการจัดการ กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง โดยถูกต้องเป็นไปตาม วัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติ ตลอดจนข้อมูลพื้นที่ทำไว้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)



(นายมงคล ศรีแสงจันทร์)

รองผู้จัดการฝ่ายธุรกิจตลาดทุน

ผู้ดูแลผลประโยชน์

1 กุมภาพันธ์ 2550



กองทุนรวมวายุภักดิ์ หนึ่ง
VAYUPAK FUND 1
ลงทุนเพิ่มค่า วันหน้ามั่นคง