

รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

VAYUPAK FUND 1

ลงทุนเพิ่มค่า วันหน้ามั่นคง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

“เพื่อนสนิททางการลงทุน”

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

“เพื่อการลงทุนอย่างมีเป้าหมาย”

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

บริษัทขอส่งรายงานประจำปี 2556 ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2556 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ของ
กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุน ที่ได้ให้ความเชื่อถือและไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินทุนของท่าน
เสมอมา

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

และ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

กองทุน	วันจดทะเบียน	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 27 ธันวาคม 2556)					
		NAV ต่อ หน่วย (บาท)	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	นับตั้งแต่ จัดตั้งกองทุน
			3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	
VAYU1 ⁽¹⁾	1 ธ.ค. 2546	34.9111	-5.71	-3.86	1.36	18.32	149.60
เกณฑ์มาตรฐาน (Benchmark) ⁽²⁾			-4.42	-5.26	-2.96	16.91	69.76

หมายเหตุ :

(1) มูลค่าหน่วยลงทุนหลังหักเงินปันผล 20 ครั้ง รวม 4.950 บาท

(2) AIMC Benchmark = จำนวนจากร้อยละ 50 ของอัตราผลตอบแทนจากตลาดหลักทรัพย์, ร้อยละ 25 ของอัตราผลตอบแทนจาก TBMA Government Bond Index และ ร้อยละ 25 ของอัตราดอกเบี้ยเงินฝากวงเงิน 1 ล้านบาท ระยะเวลา 1 ปี ของธนาคารพาณิชย์ 3 แห่ง ได้แก่ BBL, KBANK และ SCB

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีได้รับการรับรองหรือสนับสนุน หรือส่งเสริมการขายหรือเกี่ยวข้องในทางใดๆ กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) และตลาดหลักทรัพย์ไม่ได้ให้คำรับรอง รับประกัน ไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือปริยายในการใช้ SET INDEX (“ดัชนีหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์”) ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์เป็นผู้จัดทำและคำนวณดัชนีหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ โดยตลาดหลักทรัพย์ไม่รับผิดชอบไม่ว่ากรณีใดในความเสียหายที่เกิดขึ้นกับบุคคลใดจากการใช้ดัชนีหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงตลาดหลักทรัพย์ไม่รับผิดชอบในความผิดพลาดที่เกิดจากการคำนวณดัชนีหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์

“SET Index เป็นเครื่องหมายการค้าหรือเครื่องหมายบริการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย”

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2556 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2556

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	70,827.28	0.03
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	4,815.00	0.00
ค่านายทะเบียน	16,050.00	0.01
ค่าสนับสนุนและที่ปรึกษากองทุน	82,286.83	0.03
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ **	7,473.10	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ***	181,452.21	0.07

หมายเหตุ

* เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2556 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2556

ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด (%)
1 บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	6,934,202.38	15.33
2 บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	6,849,372.18	15.15
3 บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด	5,343,207.95	11.82
4 บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	4,875,941.35	10.78
5 บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	4,242,289.15	9.38
6 บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	3,803,580.00	8.41
7 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	2,914,687.33	6.45
8 บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	2,859,803.64	6.32
9 บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	2,424,873.27	5.36
10 บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	2,307,559.03	5.10
11 ค่านายหน้าที่เหลือ	2,667,929.55	5.90
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	45,223,445.71	100.00

การจ่ายเงินปันผล
กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

รอบปีบัญชี	ครั้งที่	วันปิดสมุดทะเบียน	วันที่จ่ายเงินปันผล	จำนวนเงิน (บาท/หน่วย)	
				ประเภท ก	ประเภท ข
2547	1	15 มกราคม 2547	29 มกราคม 2547	0.30	-
	2	20 มกราคม 2548	28 กุมภาพันธ์ 2548	0.35	0.517
2548	1	28 กรกฎาคม 2548	11 สิงหาคม 2548	0.25	-
	2	23 มกราคม 2549	3 กุมภาพันธ์ 2549	0.35	0.30
2549	1	27 กรกฎาคม 2549	10 สิงหาคม 2549	0.35	0.05
	2	30 มกราคม 2550	13 กุมภาพันธ์ 2550	0.30	0.467
2550	1	15 สิงหาคม 2550	29 สิงหาคม 2550	0.30	-
	2	5 กุมภาพันธ์ 2551	19 กุมภาพันธ์ 2551	0.40	0.7333
2551	1	15 สิงหาคม 2551	27 สิงหาคม 2551	0.30	-
	2	12 กุมภาพันธ์ 2552	25 กุมภาพันธ์ 2552	0.15	0.15
2552	1	11 สิงหาคม 2552	25 สิงหาคม 2552	0.30	-
	2	8 กุมภาพันธ์ 2553	19 กุมภาพันธ์ 2553	0.35	0.5167
2553	1	5 สิงหาคม 2553	19 สิงหาคม 2553	0.30	-
	2	14 กุมภาพันธ์ 2554	2 มีนาคม 2554	0.35	0.5167
2554	1	10 สิงหาคม 2554	26 สิงหาคม 2554	0.25	-
	2	2 กุมภาพันธ์ 2555	15 กุมภาพันธ์ 2555	0.05	-
2555	1	1 สิงหาคม 2555	16 สิงหาคม 2555	0.30	-
	2	6 กุมภาพันธ์ 2556	19 กุมภาพันธ์ 2556	0.30	0.30
2556	1	15 สิงหาคม 2556	28 สิงหาคม 2556	0.25	-
	2	31 ตุลาคม 2556	13 พฤศจิกายน 2556	0.05	-
รวมเงินปันผลจ่าย				5.55	3.5507

รายงานสถานการณ์ลงทุนการกู้ยืมและการก่อภาระผูกพัน

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

หลักทรัพย์	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ			255,242,622,565.02	99.74
หุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			252,397,479,400.70	98.62
ธนาคาร				
บมจ. ธนาคารกรุงไทย	KTB	519,288,815	8,568,265,447.50	3.35
บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์	SCB	785,798,200	112,762,041,700.00	44.06
วัสดุก่อสร้าง				
บมจ. ปูนซิเมนต์ไทย	SCC	628,700	251,480,000.00	0.10
บมจ. ปูนซิเมนต์นครหลวง	SCCC	4,508,000	1,794,184,000.00	0.70
ขนส่งและโลจิสติกส์				
บมจ. กรุงเทพโสภณ	KWC	501,667	100,333,400.00	0.04
บมจ. การบินไทย	THAI	330,075,164	4,555,037,263.20	1.78
ประกันภัยและประกันชีวิต				
บมจ. กรุงเทพประกันภัย	BKI	2,270,290	842,277,590.00	0.33
บมจ. ทิพยประกันภัย	TIP	10,660,000	319,800,000.00	0.12
พลังงานและสาธารณูปโภค				
บมจ. เอสโซ่ (ประเทศไทย)	ESSO	253,750,000	1,522,500,000.00	0.59
บมจ. ปตท.	PTT	425,460,000	121,681,560,000.00	47.55
หุ้นบุริมสิทธิ			28,078,778.50	0.01
บมจ. ธนาคารกรุงไทย	KTB-P	5,452,190	28,078,778.50	0.01
ตราสารหนี้ซึ่งจดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย			2,817,064,385.82	1.10
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี			2,817,064,385.82	1.10
ตัวสัญญาใช้เงิน			1,205,000,000.00	0.47
เงินฝากธนาคาร			377,243.34	0.00
ทรัพย์สินอื่น			20,872,572.62	0.01
หนี้สินอื่น			(548,501,181.71)	(0.21)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			255,920,371,199.27	100.00
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน			34.9112	บาท

หมายเหตุ : บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุน โดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	2,817,064,385.82	1.10
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทอด	1,205,377,243.34	0.47
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00

สัดส่วนสูงสุด (Upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) เท่ากับ 15 %NAV

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วัน ครบกำหนด	อันดับ		มูลค่า หน้าตัว (บาท)	มูลค่า ตามราคาตลาด (บาท)
				ความน่าเชื่อถือ TRIS	FITCH		
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		-	2 ม.ค. 2557	-	-	1,292,126,000.00	1,292,038,628.72
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		-	2 ม.ค. 2557	-	-	542,000,000.00	541,963,372.57
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		-	9 ม.ค. 2557	-	-	280,000,000.00	279,862,598.97
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		-	9 ม.ค. 2557	-	-	4,000,000.00	3,998,028.37
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		-	13 ก.พ. 2557	-	-	3,000,000.00	2,992,121.70
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		-	5 มิ.ย. 2557	-	-	210,000,000.00	207,939,159.71
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		-	26 มิ.ย. 2557	-	-	470,000,000.00	464,822,513.94
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		-	30 ต.ค. 2557	-	-	23,900,000.00	23,447,961.84
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	ธนาคารออมสิน	-	8 ม.ค. 2557	-	-	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	บมจ.ธนาคารยูโอบี	-	3 ม.ค. 2557	-	-	205,000,000.00	205,000,000.00
เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารธนชาติ	-	-	-	-	-	342,938.15
เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารยูโอบี	-	-	-	-	-	33,087.84
เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	-	-	-	-	-	1,217.35

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาว มีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

- AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุดและได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- AA มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ค่อนข้างชัดเจนซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงสุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด
- อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

- T1 ผู้ออกตราสารหนี้ มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” จะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2 ผู้ออกตราสารหนี้ มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3 ผู้ออกตราสารหนี้ มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4 ผู้ออกตราสารหนี้ มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย Tris Rating เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในตระกูลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร โดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ Tris Rating ยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดย Tris Rating จะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานหนึ่งๆ จะเทียบเท่ากับความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้นๆ แนวโน้มอันดับเครดิต แบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

Positive	หมายถึง	อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น
Stable	หมายถึง	อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง
Negative	หมายถึง	อันดับเครดิตอาจปรับลดลง
Developing	หมายถึง	อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

AAA (tha)	แสดงถึงอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้ จะมอบให้อันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสาร หรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
AA (tha)	แสดงถึงอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสาร หรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสาร หรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
BBB (tha)	แสดงถึงอันดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
BB (tha)	แสดงถึงอันดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
B (tha)	แสดงถึงอันดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้น ไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
CCC (tha), CC (tha), C (tha)	แสดงถึงอันดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมาก เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
D (tha)	อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นๆ ในประเทศไทย ภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มียกระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษ จะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ใดๆก็ดี ระดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงิน ตามกำหนดเวลาในระดับปานกลาง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ใดๆก็ดี ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกระดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-“ อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA(tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC(tha)”

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1(tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch): สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒนาการ” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับลงหรือคงที่โดยปกติ สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุน
เพื่อเป็นทรัพย์สินของ
กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

รายงานภาวะตลาดฯ รอบระยะเวลา 1 มกราคม 2556 ถึง 31 ธันวาคม 2556

ในรอบบัญชีของกองทุน นับตั้งแต่ 1 มกราคม 2556 ถึง 31 ธันวาคม 2556 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวลดลงจากระดับ 1407.45 จุด มาปิดที่ระดับ 1298.71 จุด หรือเป็นการลดลงร้อยละ 7.73 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 45,275.47 ล้านบาท โดยมีนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายย่อย เป็นผู้ซื้อสุทธิมูลค่า 108,163.15 ล้านบาท และ 87,466.79 ล้านบาท ตามลำดับนี้ ขณะที่นักลงทุนต่างชาติและบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ ขายสุทธิมูลค่า 193,911.26 ล้านบาท และ 1,718.68 ล้านบาท ตามลำดับ

เดือนมกราคม 2556 สภาพคล่องทางการเงินในระบบการเงินโลกจากผลของมาตรการ QE#3 - 4 ที่ FED พิมพ์เงินใหม่ US\$8.5 หมื่นล้านต่อเดือน อีกทั้งค่าเงินบาทที่แข็งค่าเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ หลุดแนว 30.00 บาท/US\$ ตั้งแต่วันที่ 16 มกราคม เป็นต้นมา ส่งผลให้กระแสเงินทุนต่างชาติไหลเข้าสู่ตลาดหุ้นไทยอย่างต่อเนื่อง ประเด็นพาดานก่อนนี้ของสหรัฐฯ แม้ว่าจะยังคงไม่ได้ข้อสรุป แต่มีความคืบหน้าในการเจรจา กล่าวคือมีการยืดระยะเวลาการพิจารณาขอย้ายออกไปอีก 2 เดือน หรือภายในสิ้นเดือน กุมภาพันธ์ และยกเลิกเงื่อนไขพาดานก่อนนี้สาธารณะ US\$16.4 ล้านล้าน ออกไปเป็นการชั่วคราวจนถึงวันที่ 19 พฤษภาคม

เดือนกุมภาพันธ์ 2556 ประเด็นการเมืองฝั่งยุโรปเป็นปัจจัยกดดันตลาดหุ้นไทย เริ่มต้นด้วยการที่ฝ่ายค้านในสเปนเสนอให้นายกรัฐมนตรี Rajoy ลาออก จากกรณีคอร์รัปชันในคณะรัฐมนตรี ต่อด้วยความไม่แน่นอนของการจัดตั้งรัฐบาลหลังการเลือกตั้งทั่วไปในอิตาลี กลายเป็นเหตุให้เกิดความกังวลต่อการแก้ไขปัญหาวิกฤติหนี้ในยุโรป ปัจจัยในประเทศนับได้ว่ามีบทบาทสำคัญในการขับเคลื่อนตลาดหุ้นไทยในเดือนนี้ เมื่อตัวเลข GDP ใน 4Q55 ของไทยขยายตัว 18.9% YoY ดีกว่าที่ตลาดคาดไว้ที่ 15.3% YoY พร้อมกับภาพการเก็งกำไรต่อผลการดำเนินงานใน 4Q55 และเงินปันผลงวดปี 2555 ของบริษัทจดทะเบียนไทย รวมถึงเม็ดเงินจาก Target Fund ที่เปิดกองขายอย่างหนาแน่นในช่วงปลายเดือนมกราคม ต่อเนื่องถึงเดือนกุมภาพันธ์

เดือนมีนาคม 2556 ดัชนีปรับตัวขึ้นในช่วงครึ่งแรกของเดือน ด้วยภาพรวมเศรษฐกิจไทยที่เติบโตแข็งแกร่ง ภายใต้อัตราเงินเฟ้อที่ชะลอตัวลง อีกทั้ง Fitch ได้มีการปรับเพิ่มอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวเงินตราต่างประเทศของไทย เป็น BBB+ จาก BBB พร้อมแนวโน้มคงที่ อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นไทยกลับมาปรับตัวลงแรงในสัปดาห์ที่ 3 ของเดือนมีนาคม ด้วยปัจจัยลบจากทั้งภายนอกและภายในประเทศที่เข้ามากดดันบรรยากาศการลงทุนอย่างต่อเนื่อง

เดือนเมษายน 2556 ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ และเงินออกมาแยกว่าคาด เริ่มจากการรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตรและภาคเอกชน เดือนมีนาคม ของสหรัฐฯ ที่เพิ่มขึ้นเพียง 88,000 และ 95,000 ราย ต่ำกว่าที่ตลาดคาด แม้ว่าอัตราว่างงานจะลดลงมาอยู่ที่ระดับ 7.6% ก็ตาม ตามมาด้วยรายงานการประชุม FOMC ที่เริ่มส่งสัญญาณยุติ QE สร้างความกังวลว่าเฟดอาจยุติการเข้าซื้อพันธบัตรภายในสิ้นปีนี้ และ IMF ปรับลดเป้าหมาย GDP โลกลง เด็บโต 3.3% ในปีนี้ลดลงจากการประเมินครั้งก่อนที่ 3.5% และ 4.0% ในปี 2557 จากเดิม 4.1% อีกทั้งตัวเลข GDP ของจีนใน 1Q56 ขยายตัวเพียง 7.7% YoY จากที่ขยายตัว 7.9% YoY ใน 4Q55 และต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 8.0% นับเป็นการขยายตัวต่ำกว่าคาดเป็นครั้งแรกในรอบ 4 เดือน รวมถึงการแพร่ระบาดของเชื้อไข้หวัดนกสายพันธุ์ใหม่ H7N9 ในจีน อย่างไรก็ตามดัชนีกลับมาฟื้นตัวขึ้นจากแรงเก็งกำไรประกอบการ 1Q56 ของบริษัทจดทะเบียนไทย โดยเฉพาะกลุ่มธนาคารที่ประกาศเป็นกลุ่มแรกและดีกว่าคาดเป็นส่วนใหญ่ ต่อเนื่องด้วยแรงเก็งกำไรในหุ้นที่คาดว่าจะรายงานผลประกอบการแข็งแกร่ง

เดือนพฤษภาคม 2556 ดัชนีไต่ระดับขึ้นในช่วง 3 สัปดาห์แรกของเดือน เมื่อ ECB ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% เหลือ 0.50% ในวันที่ 2 พ.ค. ตามมาด้วยการลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางในเอเชีย ไม่ว่าจะเป็นออสเตรเลีย เกาหลีใต้ อินเดีย และเวียดนาม สร้างแรงเก็งกำไรต่อโอกาสของการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยในการประชุม กนง. ในวันที่ 29 พฤษภาคม ตามมา

ด้วยตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ที่บ่งชี้ถึงภาวะการจ้างงานที่ดีขึ้น และตัวเลขเศรษฐกิจของจีนที่ออกมาในเชิงบวก โดยมียอดการส่งออกที่ขยายตัวในอัตราเร่ง 14.7% YoY นอกจากนี้ ตลาดหุ้นยังได้รับแรงสนับสนุนจากปัจจัยในประเทศในเรื่องของการเก็งกำไรต่อผลการดำเนินงาน 1Q56 ของบริษัทจดทะเบียน และหุ้นที่ได้รับเลือกเข้า MSCI Thailand อย่างไรก็ตาม ดัชนีกลับมาปรับตัวลงในช่วง 10 วันสุดท้ายของเดือน หลังจาก MSCI ประกาศไม่เพิ่มหุ้น INTUCH เข้าไปคำนวณในดัชนี อีกทั้งดัชนี HSBC PMI ภาคการผลิตของจีน เดือนพฤษภาคม หดตัวต่ำกว่า 50 จุด เป็นครั้งแรกในรอบ 7 เดือน อยู่ที่ระดับ 49.6 จุด ต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 50.4 จุด ในขณะที่ความกังวลเกี่ยวกับการถอนมาตรการ QE ของสหรัฐฯ ส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงตามตลาดหุ้นสหรัฐฯ และญี่ปุ่น

เดือนมิถุนายน SET Index ปรับตัวลงแรงจนมาปิดที่ 1,451.90 จุด หรือคิดเป็นการปรับตัวลดลง 7.05% นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิต่ออีก 55,141 ล้านบาท ส่งผลให้ยอดขายสุทธิสูงถึง 81,200 ล้านบาท และ 75,004 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 2 และ นับจากต้นปี 2556 ตามลำดับ จากความกังวลต่อโอกาสการชะลอและยุติโครงการ QE ของ FED โดยการประชุม FED ในวันที่ 18-19 มิถุนายน สร้างสัญญาณบวกรับต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ ด้วยการปรับเพิ่มประมาณการ GDP ในปีนี้ขึ้นเป็น 3.0 - 3.5% จาก 2.9 - 3.4% ในการประเมินเดือนมีนาคม และลดคาดการณ์อัตราการว่างงาน เป็น 7.2 - 7.3% ลดลงจาก 7.3 - 7.5% ที่ประเมินไว้เมื่อเดือนมีนาคม พร้อมกับส่งสัญญาณชะลอ QE ภายในสิ้นปีนี้ และจะยุติลงภายในกลางปี 2557 นอกจากนี้ปัจจัยในประเทศมีบทบาทต่อ SET Index อยู่บ้าง เมื่อ Moody's ให้ความเห็นเชิงลบต่อโครงการจำนำข้าว อันอาจเป็นเหตุให้ไทยถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือ รวมทั้ง IMF มีการปรับเป้าเศรษฐกิจไทยลงเหลือ 4.75% ในปีนี้ และ 5.25% ในปี 2557

ตลาดหุ้นไทยเดือนสิงหาคมให้ผลตอบแทนติดลบต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 SET Index ปรับตัวลงแรงจนมาปิดที่ 1,294.30 จุด หรือคิดเป็นการปรับตัวลดลง 9.05% นักลงทุนต่างชาติกลับมาขายสุทธิ 39,755 ล้านบาท หลังจากหยุดพักการขายไปในเดือนกรกฎาคม ดัชนีมีการเคลื่อนไหวในลักษณะ Sideway ในช่วงครึ่งแรกของเดือน ปัจจัยการเมืองไทยไม่ได้ส่งผลกระทบต่อตลาดมากนัก เนื่องจากยังคงไม่มีความรุนแรงที่เกิดจากการชุมนุมของกลุ่มที่ต่อต้านรัฐบาล ในขณะที่ความขัดแย้งของรัฐบาลและฝ่ายค้านในสภายังคงดำเนินต่อไป แต่รัฐบาลก็ยังยังสามารถผลักดันร่างกฎหมายนิรโทษกรรม ผ่านวาระที่ 1 ไปได้ อย่างไรก็ตาม ดัชนีปรับตัวลงแรงในช่วงปลายเดือน เมื่อ GDP ใน 2Q56 ของไทยออกมาเพียง 2.8% YoY เท่านั้น ต่ำกว่าที่ Bloomberg Consensus คาดที่ 3.3% YoY และหดตัว 0.3% QoQ ซึ่งเป็นการชะลอตัว QoQ เป็นไตรมาสที่ 2 ถือเป็นกำเนิด Technical Recession โดยเป็นประเทศแรกในเอเชีย รวมถึงแนวโน้มเศรษฐกิจในครึ่งปีหลังยังมีความอ่อนแออยู่มาก บวกกับค่าเงินบาทที่อ่อนค่าทำระดับต่ำสุดในรอบกว่า 3 ปี ที่ 32.16 บาท/US\$ เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม และผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย อายุ 10 ปี สูงสุดนับตั้งแต่ปลายปี 2552 ที่ 4.41% ณ วันเดียวกัน แสดงให้เห็นถึงเงินทุนไหลออกจากประเทศไทยต่อเนื่อง นอกจากนี้แรงกดดันจากกรณีอินโดนีเซียเผชิญกับความเสี่ยงต่อเศรษฐกิจมากขึ้น จากค่าเงินรูเปียะทำระดับอ่อนค่าสุด และเป็นผลลบต่อเงินเฟ้อที่สูงจากราคาน้ำมันที่สูงขึ้น กดดันตลาดหุ้นอื่นๆ ในกลุ่ม TIP อย่างฟิลิปปินส์และไทย ขณะที่ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ และยุโรปส่งสัญญาณฟื้นตัวต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นอัตราการว่างงานเดือนกรกฎาคม ของสหรัฐฯ ที่ลดลงมาอยู่ที่ 7.4% รวมทั้ง GDP ในยุโรปที่ขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 7 ไตรมาส โดยเพิ่มขึ้น 0.3% QoQ สะท้อนถึงการฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปของกลุ่มยูโรโซน นอกจากนี้รายงานการประชุม FED เดือนกรกฎาคม พบว่าประธาน FED ในแต่ละเขตเห็นด้วยกับการชะลอ QE ภายในช่วงปลายปีนี้ ประเด็นข้างต้นทำให้เกิดการปรับพอร์ตจากตลาดหุ้น EM สู่ DM ส่งผลให้กระแสเงินทุนต่างชาติไหลออกจากตลาดหุ้นเอเชียเกิดใหม่อย่างต่อเนื่อง

ตลาดหุ้นไทยเดือนกันยายนปรับตัวขึ้นแรงในช่วงครึ่งแรกของเดือนก่อนจะลดช่วงบวกลงในช่วงครึ่งหลัง จากกระแสเงินทุนต่างชาติไหลกลับเข้าสู่ตลาดหุ้นเอเชียเกิดใหม่ต่อประเด็น QE ที่มีภาพเป็นบวกมากขึ้น และตัวเลขเศรษฐกิจจีนที่ออกมาดีต่อเนื่อง SET Index ปรับตัวขึ้นมาปิดที่ 1,383.16 จุด หรือคิดเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.87% นักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อสุทธิ 9,666 ล้านบาท ประเด็นการลดวงเงิน QE ของ FED กลับมามีบทบาทสำคัญอีกครั้งในเดือนกันยายน เริ่มต้นด้วยแรงเก็งกำไรต่อการประชุม FED ว่าอาจลด QE ไม่ถึง US\$2.0 หมื่นล้าน/เดือน ตามที่ตลาดกังวลในช่วงก่อนหน้า ตามมาด้วยการประกาศถอนตัวจากการชิงตำแหน่งประธาน FED คนใหม่ของนาย Summer ผู้มีแนวคิดการชะลอวงเงิน QE ให้เร็วที่สุด ทำให้โอกาสของการลดวงเงินอย่างรวดเร็วมีน้ำหนักน้อยลง อีกทั้งเมื่อ FED คงวงเงิน QE ที่ US\$8.5 หมื่นล้าน/เดือน ในการประชุมในวันที่ 18 - 19 กันยายน สวนทางกับที่ตลาดคาดผลักดัน SET Index ทำระดับสูงสุดของเดือนที่ 1,489.06 จุด ในวันที่ 19 กันยายน นอกจากนี้ ตัวเลขเศรษฐกิจจีนที่ออกมา

เชิงบวกต่อเนื่องไม่ว่าจะเป็นดัชนี PMI ภาคการผลิตเดือนสิงหาคม ที่ทำระดับสูงสุดในรอบ 16 เดือนและดีกว่าที่ตลาดคาดอยู่ที่ระดับ 51.00 จุด อีกทั้งสอดคล้องกับดัชนี HSBC PMI ภาคการผลิตที่ขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 4 เดือนปิดที่ 50.1 จุด ตามมาด้วยยอดการส่งออกที่ขยายตัวมากถึง 7.2% YoY ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนสิงหาคม ที่ขยายตัวมากสุดในรอบ 17 เดือน รวมถึงการลงทุนสินทรัพย์ถาวร ยอดค้าปลีกขยายตัวมากกว่าที่ตลาดคาด สร้างบรรยากาศการลงทุนเชิงบวกในเอเชีย อย่างไรก็ตาม เมื่อสภาวะผ่านร่างพรบ.เงินกู้ 2 ล้านล้านบาท วาระ 2 และ 3 เกิด Sell on Fact ในกลุ่มรับเหมาก่อสร้าง กอปรกับความกังวลในประเด็นการตกลงกันไม่ได้เกี่ยวกับเรื่องงบประมาณรายจ่ายในส่วนของการประกันสุขภาพของสหรัฐฯ ส่งผลให้เกิดแรงขายทำกำไรกดดันให้ดัชนีลดช่วงบวกลงมาปิดที่ระดับ 1,386.16 จุด

ตลาดหุ้นไทยเดือนตุลาคม นับได้ว่าเป็นอีกเดือนที่มีความผันผวนสูง โดยมีการปรับตัวขึ้นในช่วงครึ่งแรกของเดือนก่อนจะลดช่วงบวกลงในช่วงครึ่งหลัง จากความคาดหวังเชิงบวกว่าสภาองเกรสจะได้ข้อสรุปทันเส้นตาย พร้อมกับโอกาสของการคง QE ในช่วงที่เหลือของปีนี้ ก่อนจะถูกปัจจัยการเมืองในประเทศกลับมากดดันการลงทุนในช่วงปลายเดือน SET Index ปรับตัวขึ้นมาปิดที่ 1,442.88 จุด หรือคิดเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.32% นักลงทุนต่างชาติกลับมาขายสุทธิเล็กน้อยที่ 494 ล้านบาท ในช่วงครึ่งแรกของเดือน แม้ว่าจะมีประเด็นของสหรัฐฯ ในส่วนของงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2557 และเพดานก้อหนี้สาธารณะ เริ่มต้นด้วยสภาองเกรสสหรัฐฯ ไม่ได้ข้อสรุปงบประมาณ ด้วยเงื่อนไขหลักคือการชะลอการใช้โครงการ Obamacare ออกไป ทำให้หน่วยงานราชการในสหรัฐฯ เริ่มทยอยปิดทำการลงตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พร้อมด้วยความเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้ของสหรัฐฯ ที่ใกล้เข้าสู่เส้นตายในวันที่ 17 ตุลาคม อย่างไรก็ตาม ด้วยความคาดหวังเชิงบวกว่าสภาองเกรสจะได้ข้อสรุปทันเส้นตาย พร้อมกับโอกาสการชะลอ QE ภายในปีนี้มน้ำหนักลดลง ส่งผลให้ดัชนีสามารถไต่ระดับขึ้นได้ และเมื่อวันที่ 16 ตุลาคม สภาองเกรสสหรัฐฯ โหวตรับแผนการขยายเพดานก้อหนี้ ออกไปจนถึงวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2557 รวมไปถึงงบประมาณที่เพียงพอต่อการบริหารประเทศไปจนถึงวันที่ 15 มกราคม 2557 สิ้นสุดการปิดหน่วยงานราชการที่ยาวนานถึง 16 วัน และหลีกเลี่ยงการผิดนัดชำระหนี้ของสหรัฐฯ ผลักดัน SET Index ทำระดับปิดสูงสุดของเดือนที่ 1,484.72 จุด ในวันที่ 18 ตุลาคม อย่างไรก็ตาม ปัจจัยการเมืองในประเทศกลับมากดดันตลาดหุ้นไทยในช่วงปลายเดือนเมื่อคณะกรรมาธิการฯ แก้ไขร่างกฎหมายนิรโทษกรรม ทำให้กลายเป็นประเด็นเสี่ยงทางการเมือง กอปรกับยอดการส่งออกเดือนกันยายน ของไทยหดตัวแรงถึง 7.10% YoY สวนทางกับที่ตลาดคาดว่าจะขยายตัว 0.50% YoY และการปรับลดประมาณการอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจไทยปีนี้และปีหน้าลงโดย ธปท. ส่งผลให้ดัชนีลดช่วงบวกลงมาปิดสิ้นเดือนที่ 1,442.88 จุด

ตลาดหุ้นไทยเดือนพฤศจิกายน ให้ผลตอบแทนติดลบจากแรงขายของนักลงทุนต่างชาติอย่างหนาแน่น SET Index ปรับตัวลงมาปิดที่ 1,371.13 จุด หรือคิดเป็นการปรับตัวลดลง 4.97% นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 49,665 ล้านบาท ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงจากประเด็นการเมืองภายในประเทศเป็นหลัก บวกกับปัจจัยเสี่ยงทางเศรษฐกิจ และค่าเงินบาทที่เพิ่มขึ้น ประเด็นการเมืองภายในประเทศเริ่มต้นเมื่อสภาวะ ได้ผ่านการพิจารณาวาระ 2 - 3 ของร่างกฎหมายนิรโทษกรรม ฉบับแปรญัตติ ส่งผลให้เกิดความเคลื่อนไหวจากกลุ่มผู้ชุมนุม แม้ว่า SET Index จะมีการฟื้นตัวได้บ้างหลังประธานวุฒิสภา นายนิคม แกลงว่า สว. เตรียมคว่ำร่างกฎหมายดังกล่าว รวมถึง นายกรัฐมนตรีและพรรคเพื่อไทยออกมายืนยันจะไม่นำร่าง พ.ร.บ. นิรโทษกรรมฉบับแปรญัตติมาพิจารณาหลัง 180 วัน หากวุฒิสภาโหวตไม่รับร่าง อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของตลาดหุ้นไทยเป็นเพียงการฟื้นตัวในระยะสั้น เนื่องจากกลุ่มผู้ชุมนุมไม่ให้น้ำหนักต่อประเด็นดังกล่าว และยังคงปักหลักชุมนุมอย่างต่อเนื่อง พร้อมกับยกระดับการชุมนุมด้วยการประกาศมาตรการอารยะขัดขืน และดาวกระจายไปยังสถานที่ต่างๆ เพื่อกดดันหน่วยงานราชการ และสามารถเข้ายึดสถานที่ราชการ เช่น สำนักงานงบประมาณ กรมประชาสัมพันธ์ และกระทรวงการคลัง เป็นต้น สร้างความกังวลต่อความยืดหยุ่นและรุนแรงทางการเมือง ขณะที่การเมืองในสภามีความเคลื่อนไหวเช่นกัน โดยมีการอภิปรายไม่ไว้วางใจนายกรัฐมนตรี และ 3 รัฐมนตรี ระหว่างวันที่ 26 - 27 พฤศจิกายน นอกจากนี้ประเด็นทางการเมือง เศรษฐกิจของไทยมีปัจจัยพื้นฐานที่อ่อนแอลงด้วย หลังตัวเลขการส่งออกเดือนตุลาคม หดตัวลงเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกันและต่ำกว่าคาดของตลาด บวกกับ ธปท. ปรับลด GDP ปีนี้และปีหน้าลงเหลือ 3.0% และ 4.0% อีกทั้งทิศทางค่าเงินบาทที่อ่อนค่า แม้ว่า กนง. จะตัดสินใจลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงเหลือ 2.25% จากเดิม 2.50%

ตลาดหุ้นไทยในปี 2556 ให้ผลตอบแทนเป็นลบและมีการแกว่งตัวผันผวนอย่างมาก SET Index ได้ระดับขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงเดือนมกราคม ถึงสัปดาห์ที่ 3 ของเดือนพฤษภาคม แม้ว่าจะมีการสะดุดบ้างในช่วงตั้งแต่กลางเดือนมีนาคม ถึงต้นเดือนเมษายน โดยการปรับตัวขึ้นของตลาดหุ้นไทยได้รับปัจจัยบวกจากสภาพคล่องทางการเงินในในระบบการเงินโลกด้วยผลของ QE รวมถึงการที่ BOJ ตั้งเป้าอัตราเงินเฟ้อที่ 2% รวมถึงซื้อสินทรัพย์รอบใหม่ไม่จำกัดวงเงินและไม่ระบุวันสิ้นสุดโครงการ พร้อมด้วยตัวเลขเศรษฐกิจจากสหรัฐฯ โดยเฉพาะอย่างยิ่งตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตรและภาคเอกชนที่ออกมาเชิงบวก รวมทั้งตัวเลขเศรษฐกิจจีนในช่วง 4Q55 ต่อเนื่องมายังช่วง 1Q56 ที่ออกมาเชิงบวก สร้างบรรยากาศการลงทุนในตลาดหุ้นเอเชีย นอกจากนี้ความคาดหวังเชิงบวกต่อเศรษฐกิจไทยในปี 2556 ที่มีแนวโน้มฟื้นตัว พร้อมกับความคาดหวังต่อการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุม กนง. ปลายเดือนพฤษภาคม ช่วยให้ SET Index สามารถไต่ขึ้นไปทำระดับปิดสูงสุดของปีที่ 1,643.43 จุด เมื่อวันที่ 21 พฤษภาคม นับตั้งแต่ช่วงปลายเดือนพฤษภาคม. เป็นต้นมา ตลาดหุ้นไทยเผชิญกับแรงขายจากนักลงทุนต่างชาติอย่างหนาแน่น ด้วยความกังวลต่อโอกาสการชะลอและยุติโครงการ QE ของ FED กอปรกับ GDP ใน 2Q56 ของไทยออกมาต่ำกว่าคาด รวมไปถึงเศรษฐกิจอินโดนีเซียที่ขาดดุลบัญชีเดินสะพัดอย่างต่อเนื่อง พร้อมกับอัตราเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้น ขณะที่เศรษฐกิจในประเทศตะวันตกฟื้นตัวจากจุดต่ำสุดอย่างต่อเนื่องทำให้เกิดการปรับพอร์ตจากตลาดหุ้นเอเชียเกิดใหม่ (EM) สู่ตลาดที่พัฒนาแล้ว (DM) นอกจากนี้ ประเด็นทางการเมืองในประเทศกลับเข้ากีดกันตลาดหุ้นไทยอีกครั้งในช่วงปลายเดือนตุลาคม หลังสภาฯ ได้ผ่านวาระ 2 - 3 ของร่างกฎหมายนิรโทษกรรม ฉบับแปรญัตติ ส่งผลให้เกิดความเคลื่อนไหวจากหลายกลุ่มผู้ชุมนุม ซึ่งปัจจัยการเมืองที่ยืดเยื้อ สร้างความกังวลต่อผลกระทบเชิงลบต่อเศรษฐกิจไทย ส่งผลให้ดัชนีปรับลงมาปิดที่ระดับ 1,298.71 จุด ณ วันที่ 27 ธันวาคม

ในรอบปีบัญชี 1 มกราคม 2556 – 31 ธันวาคม 2556

เศรษฐกิจโลกในภาพรวมมีทิศทางที่ขยายตัวดีขึ้น โดยมีสัญญาณที่ดีจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯที่ชี้ว่าภาคอสังหาริมทรัพย์และการจ้างงานปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง, เศรษฐกิจกลุ่มสหภาพยุโรปพ้นจากภาวะถดถอยทางเศรษฐกิจและมีความพยายามดำเนินการแก้ไขปัญหาหนี้ผ่านการรัดเข็มขัดทางการคลังและการตั้งสหภาพธนาคารยุโรป (European Banking Union), ทางด้านประเทศญี่ปุ่นที่มีการดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการดำเนินนโยบายการเงินและการคลัง ส่วนเศรษฐกิจในภูมิภาคอื่นๆ ล้วนมีอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง ซึ่งเป็นผลกระทบมาจากการดำเนินแผนปฏิรูปเศรษฐกิจจีนเพื่อเปิดเสรีกลไกตลาดและหนุ่นการทำธุรกิจภาคเอกชนที่มีอิสระมากขึ้น

สำหรับภาวะเศรษฐกิจไทยโดยรวม ในไตรมาสแรกของปี 2556 การบริภาคการลงทุนภายในประเทศ ยังสามารถขยายตัวได้ดี หลังจากนั้นเริ่มการขยายตัวเริ่มแผ่วลงในไตรมาสถัดมา กอปรกับปัญหาความไม่สงบทางการเมืองภายในประเทศที่เพิ่มขึ้นและการยุบสภาของรัฐบาลชุดปัจจุบัน ส่งผลให้ความเชื่อมั่นในการบริโภคและลงทุนภายในประเทศหดตัวลง การลงทุนการใช้จ่ายการคลังของภาครัฐต้องถูกชะลอออกไปเนื่องจากสถานะความเป็นรัฐบาลรักษาการ นอกเหนือจากนี้ภาคการส่งออกและการผลิตเพื่อการส่งออกการยังมีการฟื้นตัวอย่างล่าช้าจากข้อจำกัดในด้านอุปทานภายในประเทศ

ด้านเสถียรภาพเศรษฐกิจภายในประเทศ โดยรวมยังอยู่ในเกณฑ์ดี อัตราการว่างงานอยู่ในระดับต่ำต่อเนื่อง และมีแรงกดดันด้านราคาอยู่ในระดับที่เหมาะสมกับภาวะเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตามประเทศต่างๆ ในภูมิภาคเอเชียมีการดำเนินนโยบายการเงินที่แตกต่างกันไป โดยขึ้นกับความต้องการลดความผันผวนของเงินทุนต่างชาติและทิศทางอัตราเงินเฟ้อของแต่ละประเทศ

ด้านเงินทุนไหลเข้า ในช่วงไตรมาส 1 ปี 2556 เงินทุนไหลเข้าประเทศในแถบเอเชียอย่างต่อเนื่อง จากการประกาศอัดฉีดปริมาณเงินสู่ระบบของประเทศญี่ปุ่น อย่างไรก็ตามตั้งแต่ไตรมาส 2 ปี 2556 เป็นต้นมา ทิศทางเงินทุนกลับชะลอการไหลเข้าและมีการไหลออกอย่างต่อเนื่อง เป็นผลสืบเนื่องมาจากการชะลอตัวอย่างมีขีดจำกัดของเศรษฐกิจจีน และ การคาดการณ์โอกาสการลดปริมาณรับซื้อตราสารหนี้ในตารางของธนาคารกลางสหรัฐฯ (QE Tapering) จะเริ่มเกิดขึ้นในปลายปี 2556 ภายหลังจากที่ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งภายหลังจากการประชุม FED ในวันที่ 18 ธันวาคม 2556 FED มีการประกาศลดวงเงินซื้อลดวงเงินการเข้าซื้อพันธบัตรสหรัฐฯ และ หลักทรัพย์ที่ได้รับการค้ำประกันจากสัญญาจำนอง (MBS) ลง จากเดิม เดือนละ 8.5 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เหลือ 7.5 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือลดวงเงินลง 1 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โดยจะเริ่มมีผลตั้งแต่เดือน ม.ค. 2557 เป็นต้นไป

จากภาวะเศรษฐกิจไทยที่ขยายตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง ทำให้ธนาคารแห่งประเทศไทย ตัดสินใจปรับลดดอกเบี้ยนโยบายเป็นจำนวนทั้งสิ้น 2 ครั้ง จากต้นปี 2556 ที่ระดับร้อยละ 2.75 มาอยู่ที่ระดับร้อยละ 2.25 ในเดือนพฤษภาคม และ พฤศจิกายน 2556 พร้อมทั้งส่งสัญญาณการดำเนินนโยบายการเงินให้ยืดหยุ่นหากเศรษฐกิจไทยมีการฟื้นตัวช้ากว่าที่คาด

ด้านการเคลื่อนไหวตลาดตราสารหนี้ไทย เดือนมกราคม 2556 ถึง ธันวาคม 2556 พบว่าเส้นอัตราผลตอบแทนอายุคงเหลือต่ำกว่า 3 ปี ปรับตัวลดลง ตามทิศทางการปรับดอกเบี้ยนโยบายลดลงของธนาคารแห่งประเทศไทยจากระดับ 2.75% ในสิ้นปี 2555 มาสู่ระดับ 2.25% ในระหว่างเดือนพฤษภาคม และเดือนพฤศจิกายน 2556 ส่วนตราสารหนี้ระยะยาวอายุคงเหลือสูงกว่า 3 ปี นั้น ถูกนักลงทุนนั้นเทขายอย่างต่อเนื่อง และแรงซื้อตราสารหนี้ระยะยาวจากกลุ่มประกันชีวิตที่ชะลอตัวลง จึงส่งผลให้อัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ในช่วงอายุดังกล่าวปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น

กองทุนรวมอายุถักักษ์ หนึ่ง
รายงาน และ งบการเงิน
31 ธันวาคม 2556



Building a better
working world

EY Office Limited
33rd Floor, Lake Rajada Office Complex
193/136-137 Rajadapisek Road
Klongtoey, Bangkok 10110
G.P.O.Box 1047, Bangkok 10501, Thailand
Tel: +66 2264 9090
Fax: +66 2264 0789-90
ey.com

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
ชั้น 33 อาคารเสถียรชดา
193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก
คลองเตย กรุงเทพฯ 10110
ตู้ ป.ณ. 1047 กรุงเทพฯ 10501
โทรศัพท์: +66 2264 9090
โทรสาร: +66 2264 0789-90
ey.com

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ซึ่งประกอบด้วย งบดุลและงบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนอของงบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารของกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนอของงบการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรของกองทุน เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารของกองทุนใช้ และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้น โดยผู้บริหารของกองทุน รวมทั้งการประเมินการนำเสนอของงบการเงินโดยรวม



Building a better
working world

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.1 ว่ากองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ครอบคลุมอายุโครงการในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2556 อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการฯ ได้ดำเนินการแปรสภาพกองทุนรวมจากกองทุนปิดเป็นกองทุนเปิด และขยายอายุกองทุนเป็นไม่มีกำหนดระยะเวลา รวมถึงดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนประเภท ก. ทั้งหมดและเพิกถอนหน่วยลงทุนประเภท ก. จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยได้ปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 29 พฤศจิกายน 2556 นอกจากนี้ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้รับทราบการจดทะเบียนเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนฯ จำนวน 400,000 ล้านบาท รวมเป็นจำนวน 500,000 ล้านบาท และบริษัทจัดการฯ ต้องดำเนินการระดมทุนจากนักลงทุนทั่วไป (หน่วยลงทุนประเภท ก.) ขึ้นต่ำ 10,000 - 20,000 ล้านบาท ภายในระยะเวลาประมาณ 12 เดือนนับจากการแปรสภาพกองทุน

พิมพ์ใจ มานิตขจรกิจ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4521

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 7 กุมภาพันธ์ 2557

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

		(หน่วย: บาท)	
	หมายเหตุ	2556	2555
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 2556: 189,500,612,890 บาท 2555: 132,368,419,435 บาท)		256,447,656,870	379,450,915,528
หัก: ภาระผูกพันตามสัญญาให้สิทธิซื้อกองทุนสินเริ่มแรก	6, 11	-	(199,779,587,921)
เงินลงทุนสุทธิ		256,447,656,870	179,671,327,607
เงินฝากธนาคาร	8	21,186,388	24,644,595
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		609,888	505,153,050
จากการขายเงินลงทุน		-	425,021,892
ค่าใช้จ่ายรอดักบัญชี - สุทธิ		-	26,249,981
รวมสินทรัพย์		<u>256,469,453,146</u>	<u>180,652,397,125</u>
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		464,846,920	253,579,526
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	11	83,075,399	30,696,727
หนี้สินอื่น		578,864	138,580
รวมหนี้สิน		<u>548,501,183</u>	<u>284,414,833</u>
สินทรัพย์สุทธิ	6	<u>255,920,951,963</u>	<u>180,367,982,292</u>
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน			
หน่วยลงทุนประเภท ก.		-	70,000,000,000
หน่วยลงทุนประเภท ข.		73,306,187,138	30,000,000,000
		<u>73,306,187,138</u>	<u>100,000,000,000</u>
กำไรสะสม			
จัดสรร - สำรองเพื่อจ่ายเงินปันผลผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.		-	2,100,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร - หลังหักสำรองเพื่อจ่ายเงินปันผล		72,227,843,625	78,267,982,292
	7	<u>72,227,843,625</u>	<u>80,367,982,292</u>
บัญชีปรับสมดุล		110,386,921,200	-
สินทรัพย์สุทธิ		<u>255,920,951,963</u>	<u>180,367,982,292</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	6		
หน่วยลงทุนประเภท ก.		-	11.0240
หน่วยลงทุนประเภท ข.		34.9112	34.3998
สินทรัพย์สุทธิรวมต่อหน่วย		34.9112	18.0368
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)		7,330,618,714	10,000,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	2556				2555			
		อัตราดอกเบี้ย	จำนวนหุ้น	มูลค่าสุทธิ	ร้อยละของมูลค่า	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนหุ้น	มูลค่าสุทธิ	ร้อยละของมูลค่า
		(%)	(หุ้น)	(บาท)	(%)	(%)	(หุ้น)	(บาท)	(%)
กองทรัสต์สินิเริ่มแรก									
ตราสารทุน - หุ้นจดทะเบียน									
ธนาคาร				-	-			152,800,434,074	40.27
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)		-	-	-	-	519,288,815	10,178,060,774		2.68
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB)		-	-	-	-	785,798,200	142,622,373,300		37.59
วัสดุก่อสร้างและตกแต่ง				-	-			2,169,988,000	0.57
บริษัท ปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)		-	-	-	-	628,700	276,628,000		0.07
บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) (SCCC)		-	-	-	-	4,508,000	1,893,360,000		0.50
พลังงาน				-	-			147,248,475,000	38.81
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)		-	-	-	-	435,800,000	144,685,600,000		38.13
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (ESSO)		-	-	-	-	253,750,000	2,562,875,000		0.68
ประกันชีวิตและประกันภัย				-	-			953,409,680	0.25
บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน) (BKD)		-	-	-	-	2,270,290	662,924,680		0.17
บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) (TIP)		-	-	-	-	10,660,000	290,485,000		0.08
ขนส่งและโลจิสติกส์				-	-			7,294,661,125	1.92
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) (THAI)		-	-	-	-	330,075,164	7,294,661,125		1.92
คลังสินค้าและไฮโล				-	-			50,668,367	0.01
บริษัท กรุงเทพไฮโล จำกัด (มหาชน) (KWC)		-	-	-	-	501,667	50,668,367		0.01
หุ้นบุริมสิทธิจดทะเบียน				-	-			28,078,778	0.01
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB-P)		-	-	-	-	5,452,190	28,078,778		0.01
รวมเงินลงทุนในตราสารทุน - กองทรัสต์สินิเริ่มแรก								310,545,715,024	81.84
ตราสารหนี้									
เงินฝากธนาคาร (รวมดอกเบี้ยค้างรับ)				-	-			453,971,226	0.12
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	เมื่อทวงถาม	-	-	-	-	1,500	453,971,226		0.12
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้ - กองทรัสต์สินิเริ่มแรก								453,971,226	0.12
รวมเงินลงทุน - กองทรัสต์สินิเริ่มแรก								310,999,686,250	81.96

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	2556				2555			
		อัตราดอกเบี้ย	จำนวนหุ้น	มูลค่าสุทธิรวม	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนหุ้น	มูลค่าสุทธิรวม	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
		(%)	(หุ้น)	(บาท)	(%)	(%)	(หุ้น)	(บาท)	(%)
กองทรัสต์อื่น									
ตราสารทุน - หุ้นจดทะเบียน									
ธนาคาร				121,330,307,148	47.31			3,583,943,580	0.96
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)			519,288,815	8,568,265,448	3.34		26,529,374	519,975,730	0.14
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (BAY)			-	-	-		13,437,000	436,702,500	0.12
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)			-	-	-		5,535,200	1,082,131,600	0.29
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB)			785,798,200	112,762,041,700	43.97		-	-	-
บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TISCO)			-	-	-		1,950,800	101,441,600	0.03
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) (TMB)			-	-	-		76,500,000	142,290,000	0.04
บริษัท ทูมธนาชาด จำกัด (มหาชน) (TCAP)			-	-	-		3,024,200	114,163,550	0.03
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)			-	-	-		6,135,600	1,187,238,600	0.31
ประกันภัยและประกันชีวิต				1,162,077,590	0.45			168,672,600	0.04
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (BLA)			-	-	-		2,709,600	168,672,600	0.04
บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) (TIP)			10,660,000	319,800,000	0.12		-	-	-
บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน) (BKI)			2,270,290	842,277,590	0.33		-	-	-
วัสดุก่อสร้าง				2,045,664,000	0.80			1,397,760,000	0.37
บริษัท ปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)			628,700	251,480,000	0.10		2,824,500	1,242,780,000	0.33
บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) (SCCC)			4,508,000	1,794,184,000	0.70		369,000	154,980,000	0.04
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				-	-			951,040,700	0.24
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)			-	-	-		4,848,000	396,324,000	0.10
บริษัท พุกยา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน) (PS)			-	-	-		7,994,000	168,673,400	0.04
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (LH)			-	-	-		24,846,000	242,248,500	0.06
บริษัท สุกาลย์ จำกัด (มหาชน) (SPALI)			-	-	-		8,124,000	143,794,800	0.04

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	2556				2555			
		อัตราดอกเบี้ย	จำนวนหุ้น	มูลค่าสุทธิรวม	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนหุ้น	มูลค่าสุทธิรวม	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
		(%)	(หุ้น)	(บาท)	(%)	(%)	(หุ้น)	(บาท)	(%)
พาณิชย์									
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)			-	-	-	20,995,400	965,788,400		0.25
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (HMPRO)			-	-	-	16,973,706	213,868,696		0.06
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) (MAKRO)			-	-	-	536,000	239,056,000		0.06
บริษัท ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน จำกัด (มหาชน) (ROBINS)			-	-	-	2,428,600	161,501,900		0.04
บริษัท เบอรัล ชูเคอร์ จำกัด (มหาชน) (BJC)			-	-	-	3,521,700	217,464,975		0.06
บริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (BIGC)			-	-	-	1,651,500	341,860,500		0.09
อาหารและเครื่องดื่ม									
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) (CPF)			-	-	-	17,462,000	589,342,500		0.16
บริษัท ไทยยูเนี่ยน โฟรเซ่น โปรดักส์ จำกัด (มหาชน) (TUF)			-	-	-	2,804,000	201,888,000		0.05
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT)			-	-	-	5,978,000	117,168,800		0.03
พลังงานและสาธารณูปโภค				123,204,060,000	48.04			1,917,026,100	0.52
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (BCP)			-	-	-	3,410,000	108,267,500		0.03
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (BANPU)			-	-	-	500,000	206,000,000		0.06
บริษัท ผลิตไฟฟ้า ราชบุรี โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (RATCH)			-	-	-	1,736,000	103,726,000		0.03
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP)			-	-	-	4,920,000	332,100,000		0.09
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) (IRPC)			-	-	-	29,980,000	123,517,600		0.03
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)			425,460,000	121,681,560,000	47.45	-	-	-	-
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)			-	-	-	10,732,000	751,240,000		0.20
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (ESSO)			253,750,000	1,522,500,000	0.59	-	-	-	-
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) (GLOW)			-	-	-	3,770,000	292,175,000		0.08

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	2556				2555			
		อัตราดอกเบี้ย	จำนวนหุ้น	มูลค่าสุทธิรวม	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนหุ้น	มูลค่าสุทธิรวม	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
		(%)	(หุ้น)	(บาท)	(%)	(%)	(หุ้น)	(บาท)	(%)
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์							1,434,353,000	0.37	
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)		-	-	-	-	9,652,000	243,713,000	0.06	
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)		-	-	-	-	7,260,000	1,190,640,000	0.31	
การแพทย์							594,311,000	0.16	
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BGH)		-	-	-	-	3,618,000	410,643,000	0.11	
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) (BH)		-	-	-	-	2,482,000	183,668,000	0.05	
สื่อและสิ่งพิมพ์							331,854,000	0.09	
บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน) (BEC)		-	-	-	-	4,674,000	331,854,000	0.09	
ขนส่งและโลจิสติกส์				4,555,037,263	1.78		583,519,548	0.15	
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) (THAI)			330,075,164	4,555,037,263	1.78	5,440,276	120,230,100	0.03	
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)		-	-	-	-	3,145,300	305,880,425	0.08	
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (BTS)		-	-	-	-	22,015,248	157,409,023	0.04	
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร							2,517,522,050	0.66	
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)		-	-	-	-	6,764,500	1,413,780,500	0.37	
บริษัท โทเทิล แอ็กเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) (DTAC)		-	-	-	-	5,647,800	498,418,350	0.13	
บริษัท ชิน คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (INTUCH)		-	-	-	-	8,772,800	605,323,200	0.16	
คลังสินค้าและไซโล				100,333,400	0.04		-	-	
บริษัท กรุงเทพโสภณ จำกัด (มหาชน) (KWC)			501,667	100,333,400	0.04	-	-	-	
หุ้นบุริมสิทธิจดทะเบียน				28,078,778	0.01		-	-	
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB-P)			5,452,190	28,078,778	0.01	-	-	-	
รวมเงินลงทุนในตราสารทุน - กองทรัพย์อื่น				252,425,558,179	98.43		16,527,942,349	4.36	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	2556				2555			
		อัตราดอกเบี้ย	มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า	อัตราดอกเบี้ย	มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า
		(%)	(บาท)	(บาท)	(%)	(%)	(บาท)	(บาท)	(%)
ตราสารหนี้									
หุ้นกู้									
บริษัท อูรยา แคปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) (AYCA130A)	21 ตุลาคม 2556	-	-	-	-	4.400	645,200,000	651,374,377	0.17
ธนาคารคอมมอนเวลท์ แบงก์ ออฟ ออสเตรเลีย (CBA136A)	4 มิถุนายน 2556	-	-	-	-	3.930	235,000,000	235,692,496	0.06
บริษัท พุกญา เรียดเอสเตท จำกัด (มหาชน) (PS136A)	24 มิถุนายน 2556	-	-	-	-	3.000	10,000,000	9,998,025	0.00
บริษัท พุกญา เรียดเอสเตท จำกัด (มหาชน) (PS13NA)	10 พฤศจิกายน 2556	-	-	-	-	3.100	460,000,000	459,590,375	0.12
บริษัท เอก-ชัย ดิสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด (TESC132A)	11 กุมภาพันธ์ 2556	-	-	-	-	3.020	30,000,000	29,999,005	0.01
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP135A)	29 พฤษภาคม 2556	-	-	-	-	3.000	80,000,000	80,353,918	0.02
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) (CPF13NA)	25 พฤศจิกายน 2556	-	-	-	-	4.000	30,000,000	30,195,343	0.01
บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (TLT138A)	20 สิงหาคม 2556	-	-	-	-	3.080	505,000,000	504,408,367	0.13
บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (TLT139A)	3 กันยายน 2556	-	-	-	-	3.500	55,000,000	55,131,220	0.02
บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (TLT130A)	29 ตุลาคม 2556	-	-	-	-	3.540	134,400,000	134,824,984	0.04
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด (RG133A)	31 มีนาคม 2556	-	-	-	-	3.405	55,300,000	55,360,391	0.01
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด (RG136A)	30 มิถุนายน 2556	-	-	-	-	3.485	31,000,000	31,072,495	0.01
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด (RG139A)	30 กันยายน 2556	-	-	-	-	3.560	121,000,000	121,435,916	0.03
พันธมิตร THE KOREA DEVELOPMENT BANK (KDB13NA)	24 พฤศจิกายน 2556	-	-	-	-	2.940	518,000,000	517,899,399	0.14
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN13NA)	29 พฤศจิกายน 2556	-	-	-	-	3.500	500,000,000	501,822,265	0.13
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) (ICBC13NA)	25 พฤศจิกายน 2556	-	-	-	-	3.780	480,000,000	482,743,397	0.13
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP130A)	31 ตุลาคม 2556	-	-	-	-	5.700	79,000,000	80,710,189	0.02
บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TISCO134A)	4 เมษายน 2556	-	-	-	-	3.500	45,000,000	45,054,644	0.01

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	2556				2555			
		อัตราดอกเบี้ย	มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า	อัตราดอกเบี้ย	มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า
		(%)	(บาท)	(บาท)	(%)	(%)	(บาท)	(บาท)	(%)
เงินฝากธนาคาร				34,305	0.00			43,873,729	0.01
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็ม. เอ. สาขากรุงเทพฯ	เมื่อทวงถาม	-	-	-	-	1.900	1,805,628	0.00	
ธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ไทย)	เมื่อทวงถาม	2.200	33,088	33,088	0.00	2.500	37,962,247	0.01	
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	เมื่อทวงถาม	-	-	-	-	0.750	3,819,723	0.00	
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	เมื่อทวงถาม	-	-	-	-	0.650	9,461	0.00	
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	เมื่อทวงถาม	1.000	1,217	1,217	0.00	-	-	-	
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	เมื่อทวงถาม	-	-	-	-	0.600	2,424	0.00	
ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)	เมื่อทวงถาม	-	-	-	-	0.750	3,686	0.00	
ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	เมื่อทวงถาม	-	-	-	-	2.000	268,558	0.00	
ธนาคารออมสิน	เมื่อทวงถาม	-	-	-	-	0.750	2,002	0.00	
บัตรเงินฝาก และตั๋วสัญญาใช้เงิน				1,205,000,000	0.47			18,725,000,000	4.88
ธนาคารออมสิน (FD126316)	2 มกราคม 2556	-	-	-	-	3.700	185,000,000	0.05	
ธนาคารออมสิน (FD000905)	14 มกราคม 2556	-	-	-	-	3.700	311,000,000	0.08	
ธนาคารออมสิน (FD000926)	14 กุมภาพันธ์ 2556	-	-	-	-	3.500	80,000,000	0.02	
ธนาคารออมสิน (FD001018)	30 กรกฎาคม 2556	-	-	-	-	3.520	1,060,000,000	0.28	
ธนาคารออมสิน (FD001099)	5 เมษายน 2556	-	-	-	-	3.500	430,000,000	0.11	
ธนาคารออมสิน (FD001104)	8 พฤษภาคม 2556	-	-	-	-	3.200	19,000,000	0.01	
ธนาคารออมสิน (FD126394)	5 สิงหาคม 2556	-	-	-	-	3.500	600,000,000	0.16	
ธนาคารออมสิน (FD126396)	6 สิงหาคม 2556	-	-	-	-	3.500	290,000,000	0.08	
ธนาคารออมสิน (FD126437)	31 ตุลาคม 2556	-	-	-	-	3.400	900,000,000	0.24	
ธนาคารออมสิน (FD126440)	20 พฤศจิกายน 2556	-	-	-	-	3.250	470,000,000	0.12	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมอายุภัยฯ หนึ่ง

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	2556				2555			
		อัตราดอกเบี้ย	มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า	อัตราดอกเบี้ย	มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า
		(%)	(บาท)	(บาท)	(%)	(%)	(บาท)	(บาท)	(%)
บัตรเงินฝาก และตั๋วสัญญาใช้เงิน (ต่อ)									
ธนาคารออมสิน (FD126661)	8 มกราคม 2557	2.500		1,000,000,000	0.39	-		-	-
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FD001017)	26 กรกฎาคม 2556	-		-	-	3.500	50,000,000	50,000,000	0.01
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FD001033)	14 สิงหาคม 2556	-		-	-	3.500	35,000,000	35,000,000	0.01
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FD001041)	19 สิงหาคม 2556	-		-	-	3.500	20,000,000	20,000,000	0.01
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FD001042)	20 สิงหาคม 2556	-		-	-	3.500	245,000,000	245,000,000	0.06
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FD001065)	24 กันยายน 2556	-		-	-	3.500	1,080,000,000	1,080,000,000	0.28
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FD001070)	27 กันยายน 2556	-		-	-	3.500	400,000,000	400,000,000	0.11
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FD001078)	10 ตุลาคม 2556	-		-	-	3.500	50,000,000	50,000,000	0.01
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FD001079)	11 ตุลาคม 2556	-		-	-	3.500	10,000,000	10,000,000	0.00
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FD001083)	15 ตุลาคม 2556	-		-	-	3.500	200,000,000	200,000,000	0.05
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FD126445)	30 พฤษภาคม 2556	-		-	-	3.050	120,000,000	120,000,000	0.03
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FD002462)	29 เมษายน 2556	-		-	-	3.000	900,000,000	900,000,000	0.24
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FD002473)	4 มิถุนายน 2556	-		-	-	3.000	600,000,000	600,000,000	0.16
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (PB000512)	17 มิถุนายน 2556	-		-	-	3.800	170,000,000	170,000,000	0.05
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (PB000513)	21 มิถุนายน 2556	-		-	-	3.800	230,000,000	230,000,000	0.06
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (PB000544)	5 มีนาคม 2556	-		-	-	3.500	500,000,000	500,000,000	0.13
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (PN003317)	7 ตุลาคม 2556	-		-	-	3.000	1,050,000,000	1,050,000,000	0.28
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (PN003339)	20 พฤษภาคม 2556	-		-	-	3.800	300,000,000	300,000,000	0.08
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) (FD001131)	24 มกราคม 2556	-		-	-	2.950	150,000,000	150,000,000	0.04
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) (FD126422)	27 พฤศจิกายน 2556	-		-	-	3.500	700,000,000	700,000,000	0.19
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) (FD126427)	27 พฤศจิกายน 2556	-		-	-	3.500	520,000,000	520,000,000	0.14
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) (FD126432)	27 พฤศจิกายน 2556	-		-	-	3.500	250,000,000	250,000,000	0.07

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมอายุถักยี่ หนึ่ง

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

การแสดรยละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	2556				2555			
		อัตราดอกเบี้ย	มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า	อัตราดอกเบี้ย	มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า
		(%)	(บาท)	(บาท)	(%)	(%)	(บาท)	(บาท)	(%)
บัตรเงินฝาก และตั๋วสัญญาใช้เงิน (ต่อ)									
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) (FD000934)	26 มีนาคม 2556	-	-	-	-	3.500	-	100,000,000	0.03
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) (FD000935)	28 มีนาคม 2556	-	-	-	-	3.500	-	30,000,000	0.01
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) (FD000989)	7 มกราคม 2556	-	-	-	-	3.450	-	459,000,000	0.12
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) (FD000990)	7 มกราคม 2556	-	-	-	-	3.450	-	46,000,000	0.01
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) (FD000992)	9 มกราคม 2556	-	-	-	-	3.450	-	35,000,000	0.01
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) (FD001011)	24 กรกฎาคม 2556	-	-	-	-	3.600	-	70,000,000	0.02
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) (FD001053)	4 มีนาคม 2556	-	-	-	-	3.500	-	700,000,000	0.18
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) (FD126384)	27 พฤศจิกายน 2556	-	-	-	-	3.650	-	500,000,000	0.13
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) (FD126395)	6 สิงหาคม 2556	-	-	-	-	3.600	-	280,000,000	0.07
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) (FD126423)	4 ตุลาคม 2556	-	-	-	-	3.550	-	100,000,000	0.03
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) (FD126431)	27 พฤศจิกายน 2556	-	-	-	-	3.550	-	100,000,000	0.03
ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) (CD000249)	25 พฤศจิกายน 2556	-	-	-	-	3.600	-	500,000,000	0.13
ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) (CD000250)	27 พฤศจิกายน 2556	-	-	-	-	3.600	-	500,000,000	0.13
ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) (CD000256)	17 กันยายน 2556	-	-	-	-	3.500	-	600,000,000	0.16
ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) (CD000259)	25 กันยายน 2556	-	-	-	-	3.500	-	410,000,000	0.11
ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) (CD000272)	19 มิถุนายน 2556	-	-	-	-	3.150	-	430,000,000	0.11
ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) (CD000290)	27 พฤศจิกายน 2556	-	-	-	-	3.500	-	370,000,000	0.10
ธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) (CD000504)	3 มกราคม 2557	2.550	-	205,000,000	0.08	-	-	-	-
ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) (CD000226)	21 มิถุนายน 2556	-	-	-	-	3.550	-	800,000,000	0.21
ธนาคารเกียรตินาคิน (มหาชน) (CD000237)	10 มกราคม 2556	-	-	-	-	3.500	-	20,000,000	0.01
ธนาคารเกียรตินาคิน (มหาชน) (CD000244)	6 กุมภาพันธ์ 2556	-	-	-	-	3.500	-	750,000,000	0.12

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมอายุถึัย หนึ่ง

งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	2556				2555			
		อัตราดอกเบี้ย	มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า	อัตราดอกเบี้ย	มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า
		(%)	(บาท)	(บาท)	(%)	(%)	(บาท)	(บาท)	(%)
ตัวแลกเงิน									
ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) (BE000831)	18 พฤศจิกายน 2556	-	-	-	-	3.670	500,000,000	500,000,000	0.13
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (BD000834)	18 พฤศจิกายน 2556	-	-	-	-	3.700	580,000,000	580,000,000	0.15
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์ จำกัด (มหาชน) (CP13624A)	24 มิถุนายน 2556	-	-	-	-	3.030	200,000,000	197,087,405	0.05
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (BE001283)	19 กรกฎาคม 2556	-	-	-	-	3.000	1,250,000,000	1,248,493,373	0.33
ธนาคารเกียรตินาคิน (มหาชน) (BD000945)	2 เมษายน 2556	-	-	-	-	3.650	230,000,000	230,000,000	0.06
พันธบัตร				2,817,064,386	1.10			26,371,165,616	7.01
พันธบัตรรัฐบาล (LB133A)	13 มีนาคม 2556	-	-	-	-	4.250	950,000,000	952,855,729	0.25
พันธบัตรรัฐบาล (LB137A)	13 กรกฎาคม 2556	-	-	-	-	5.250	860,000,000	870,922,370	0.23
พันธบัตรรัฐบาล (LB145B)	12 พฤษภาคม 2557	-	-	-	-	5.250	7,200,000	7,429,829	0.00
พันธบัตรรัฐบาล (LB155A)	22 พฤษภาคม 2558	-	-	-	-	3.625	561,000,000	570,642,832	0.15
พันธบัตรรัฐบาล (LB15DA)	11 ธันวาคม 2558	-	-	-	-	3.125	130,000,000	130,769,844	0.04
พันธบัตรรัฐบาล (LB176A)	16 มิถุนายน 2560	-	-	-	-	3.250	100,000,000	100,830,651	0.03
พันธบัตรรัฐบาล (LB183B)	13 มีนาคม 2561	-	-	-	-	5.125	87,000,000	95,188,592	0.03
พันธบัตรรัฐบาล (LB191A)	12 มกราคม 2562	-	-	-	-	5.625	15,000,000	16,968,045	0.01
พันธบัตรรัฐบาล (LB196A)	13 มิถุนายน 2562	-	-	-	-	3.875	50,000,000	51,924,314	0.01
พันธบัตรรัฐบาล (LB21DA)	17 ธันวาคม 2564	-	-	-	-	3.650	250,000,000	254,413,808	0.07
พันธบัตรการเคหะแห่งชาติ (NHA137B)	19 กรกฎาคม 2556	-	-	-	-	3.370	20,000,000	20,048,636	0.01
พันธบัตรธนาคารอาคารสงเคราะห์ (GHB13NB)	27 พฤศจิกายน 2556	-	-	-	-	3.690	198,000,000	199,402,351	0.05
พันธบัตรธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (BAAC136A)	10 มิถุนายน 2556	-	-	-	-	3.390	1,812,000,000	3,006,250,620	0.79
พันธบัตรธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (BAAC13NA)	6 พฤศจิกายน 2556	-	-	-	-	3.380	2,500,000,000	2,509,690,925	0.66
พันธบัตรธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (BAAC13NB)	6 พฤศจิกายน 2556	-	-	-	-	3.340	300,000,000	301,062,699	0.08

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	2556				2555			
		อัตราดอกเบี้ย	มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า	อัตราดอกเบี้ย	มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า
		(%)	(บาท)	(บาท)	(%)	(%)	(บาท)	(บาท)	(%)
พันธบัตร (ต่อ)									
พันธบัตรธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (BAAC13ND)	13 พฤศจิกายน 2556	-	-	-	-	3.340	200,000,000	200,693,560	0.05
พันธบัตรธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (BAAC13OA)	20 ตุลาคม 2556	-	-	-	-	3.400	1,124,000,000	1,128,142,558	0.30
พันธบัตรธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (BAAC152C)	24 กุมภาพันธ์ 2558	-	-	-	-	3.280	200,000,000	200,800,574	0.05
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT131A)	14 มกราคม 2556	-	-	-	-	2.750	130,000,000	129,969,710	0.03
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT132A)	17 กุมภาพันธ์ 2556	-	-	-	-	3.050	942,000,000	942,223,932	0.25
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT135A)	20 พฤษภาคม 2556	-	-	-	-	2.600	440,000,000	439,742,741	0.12
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT138A)	18 สิงหาคม 2556	-	-	-	-	3.420	2,675,170,000	2,685,091,269	0.71
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT139A)	23 กันยายน 2556	-	-	-	-	2.600	1,670,200,000	1,667,851,766	0.44
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT13NA)	18 พฤศจิกายน 2556	-	-	-	-	2.530	1,242,000,000	1,239,139,798	0.33
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT13DA)	22 ธันวาคม 2556	-	-	-	-	3.000	212,000,000	212,438,219	0.06
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT143A)	31 มีนาคม 2557	-	-	-	-	3.200	20,000,000	20,090,135	0.01
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT144A)	30 เมษายน 2557	-	-	-	-	3.300	895,000,000	900,221,394	0.24
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT145A)	12 พฤษภาคม 2557	-	-	-	-	3.330	60,000,000	60,398,967	0.02
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT149A)	8 กันยายน 2557	-	-	-	-	3.400	379,000,000	382,129,229	0.10
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT140A)	22 ตุลาคม 2557	-	-	-	-	3.200	200,000,000	201,085,588	0.05
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT151A)	30 มกราคม 2558	-	-	-	-	3.050	1,235,600,000	1,238,149,018	0.33
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT152A)	24 กุมภาพันธ์ 2558	-	-	-	-	3.500	290,000,000	293,601,040	0.08
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT157A)	16 กรกฎาคม 2558	-	-	-	-	3.300	819,500,000	826,554,305	0.22

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	2556				2555			
		อัตราดอกเบี้ย	มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า	อัตราดอกเบี้ย	มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า
		(%)	(บาท)	(บาท)	(%)	(%)	(บาท)	(บาท)	(%)
พันธบัตร (ต่อ)									
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (BOTS139A)	3 กันยายน 2556	-	-	-	-	3.500	639,100,000	642,043,963	0.17
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB13110A)	10 มกราคม 2556	-	-	-	-	3.025	3,540,000	3,537,362	0.00
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB13110C)	10 มกราคม 2556	-	-	-	-	2.500	25,000,000	24,983,336	0.01
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB13117A)	17 มกราคม 2556	-	-	-	-	2.780	18,000,000	17,978,091	0.01
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB13207A)	7 กุมภาพันธ์ 2556	-	-	-	-	2.7294	60,880,000	60,712,020	0.02
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB13214A)	14 กุมภาพันธ์ 2556	-	-	-	-	2.7314	8,120,000	8,093,352	0.00
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB13307A)	7 มีนาคม 2556	-	-	-	-	2.740	1,049,380,000	1,044,284,464	0.28
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB13502A)	2 พฤษภาคม 2556	-	-	-	-	2.750	1,984,120,000	1,966,163,006	0.52
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB13801A)	1 สิงหาคม 2556	-	-	-	-	2.770	555,780,000	546,979,770	0.15
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB14102A)	2 มกราคม 2557	2.300	1,292,126,000	1,292,038,629	0.51	-	-	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB14102B)	2 มกราคม 2557	2.294	542,000,000	541,963,373	0.21	-	-	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB14109A)	9 มกราคม 2557	2.300	280,000,000	279,862,599	0.11	-	-	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB14109B)	9 มกราคม 2557	2.290	4,000,000	3,998,028	0.00	-	-	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB14213B)	13 กุมภาพันธ์ 2557	2.250	3,000,000	2,992,122	0.00	-	-	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB14605A)	5 มิถุนายน 2557	2.347	210,000,000	207,939,159	0.08	-	-	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB14626A)	26 มิถุนายน 2557	2.312128	470,000,000	464,822,514	0.18	-	-	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (CB14030A)	30 ตุลาคม 2557	2.360	23,900,000	23,447,962	0.01	-	-	-	-
พันธบัตรธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย (KEXI136A)	28 มิถุนายน 2556	-	-	-	-	2.800	200,000,000	199,665,204	0.05
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้ - กองทรัพย์สินอื่น				4,022,098,691	1.57			51,923,286,929	13.68
รวมเงินลงทุน - กองทรัพย์สินอื่น				256,447,656,870	100.00			68,451,229,278	18.04
ยอดรวมเงินลงทุน				256,447,656,870	100.00			379,450,915,528	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2556	2555
รายได้จากการลงทุน			
รายได้เงินปันผล		10,479,780,110	9,179,714,264
รายได้ดอกเบี้ย		1,752,102,008	1,440,494,494
รวมรายได้		12,231,882,118	10,620,208,758
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมค้ำจ่าย	9	25,276,826	27,698,558
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	9, 11	70,827,283	72,171,431
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	9	4,815,000	4,815,000
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	9	16,050,000	16,050,000
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	9, 11	63,475,096	4,276,770
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี		1,008,000	1,009,695
รวมค่าใช้จ่าย		181,452,205	126,021,454
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		12,050,429,913	10,494,187,304
รายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน			
รายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น		125,942,462,246	4,786,904,762
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	10	(180,135,452,113)	62,915,650,611
ภาระผูกพันตามสัญญาให้สิทธิซื้อกองทรัพย์สินเริ่มแรก	11	39,102,421,287	(61,405,975,973)
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(15,090,568,580)	6,296,579,400
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(3,040,138,667)	16,790,766,704

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2556	2555
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี			
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		12,050,429,913	10,494,187,304
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		125,942,462,246	4,786,904,762
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(180,135,452,113)	62,915,650,611
ภาระผูกพันตามสัญญาให้สิทธิซื้อกองทรัสต์สินเริ่มแรก		39,102,421,287	(61,405,975,973)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(3,040,138,667)	16,790,766,704
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน			
เงินปันผลจ่ายให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.		(4,200,000,000)	(2,450,000,000)
เงินปันผลจ่ายให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข.		(900,000,000)	-
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนรวม	13	(5,100,000,000)	(2,450,000,000)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน			
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปีจำนวน 4,330,618,713 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท		43,306,187,138	-
หัก: หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปีจำนวน 7,000,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท		(70,000,000,000)	-
หัก: การเปลี่ยนแปลงของบัญชีปรับสมดุล		110,386,921,200	-
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		83,693,108,338	-
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		75,552,969,671	14,340,766,704
สินทรัพย์สุทธิต้นปี		180,367,982,292	166,027,215,588
สินทรัพย์สุทธิปลายปี		255,920,951,963	180,367,982,292

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

(หน่วย: บาท)

	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(3,040,138,667)	16,790,766,704
ปรับกระทบรายการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(344,941,179,963)	(93,909,594,797)
การขายเงินลงทุน	253,436,941,729	84,962,051,799
การซื้อเงินลงทุนสุทธิ	(91,504,238,234)	(8,947,542,998)
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ยลดลง (เพิ่มขึ้น)	504,543,163	(106,113,852)
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุนลดลง	425,021,892	1,160,704,963
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนเพิ่มขึ้น (ลดลง)	211,267,394	(150,974,510)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น	52,378,672	14,058,019
หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	440,284	(350,263)
ค่าธรรมเนียมตัดจ่าย	26,249,981	28,706,955
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนตัดจำหน่าย	(362,659,609)	(111,044,993)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(125,942,462,246)	(4,786,904,762)
รายการขาดทุน (กำไร) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	180,135,452,113	(62,915,650,611)
ภาระผูกพันตามสัญญาให้สิทธิซื้อกองทรัย์สินเริ่มแรกเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(39,102,421,287)	61,405,975,973
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(78,596,566,544)	2,381,630,625
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุน	161,284,366,633	-
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(77,591,258,296)	-
เงินปันผลจ่ายผู้ถือหน่วยลงทุน	(5,100,000,000)	(2,450,000,000)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	78,593,108,337	(2,450,000,000)
เงินฝากและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(3,458,207)	(68,369,375)
เงินฝากและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	24,644,595	93,013,970
เงินฝากและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี (หมายเหตุ 8)	21,186,388	24,644,595

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

(หน่วย: บาท)

	2556	2555	2554	2553	2552	2551	2550
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (เฉลี่ยต่อหน่วยรวมทั้งประเภท ก. และ ข.)							
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	18.04	16.60	16.24	14.84	13.45	14.70	13.99
รายได้ (ขาดทุน) จากกิจกรรมลงทุน							
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	-69.64	1.05	1.01	0.87	0.58	0.97	0.85
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	-727.87	0.48	0.29	0.07	-0.09	0.01	0.07
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1,041.07	6.29	-0.58	6.70	7.93	-14.55	9.26
ภาวะผูกพันตามสัญญาให้สิทธิซื้อกองทรัสต์สินเริ่มแรก	-225.99	-6.14	0.22	-5.63	-6.67	13.03	-8.91
รายได้ (ขาดทุน) จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	17.57	1.68	0.94	2.01	1.75	-0.54	1.27
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	-0.70	-0.24	-0.58	-0.61	-0.36	-0.71	-0.56
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	34.91	18.04	16.60	16.24	14.84	13.45	14.70
อัตราส่วนของการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานต่อ							
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	-1.58	9.62	5.70	13.12	12.38	-3.79	8.83
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ							
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	255,920,951,963	180,367,982,292	166,027,215,588	162,440,270,057	148,456,514,863	134,521,531,427	147,006,966,293
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.09	0.07	0.07	0.08	0.08	0.07	0.08
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	6.37	6.08	6.22	5.77	4.18	6.90	6.02
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน							
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)*	96.37	17.76	18.80	10.76	10.11	12.99	8.99
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี	192,008,916,237	174,588,915,700	163,708,966,136	153,062,610,242	141,590,156,689	141,983,851,840	144,184,543,800

ข้อมูลเพิ่มเติม

*การซื้อขายเงินลงทุนคำนวณ โดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าเงินลงทุนแต่ละประเภทคงเหลือ ณ วันสิ้นปี โดยไม่รวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

1. ข้อมูลทั่วไป

1.1 ลักษณะของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (กองทุนฯ) เป็นกองทุนรวมที่มีนโยบายคุ้มครองเงินต้นและอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำซึ่งสามารถลงทุนได้ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน ประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนก่อนสิ้นอายุโครงการ (กองทุนปิด) โดยได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ให้เป็นกองทุนรวมเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2546 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 100,000 ล้านบาท และมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (บริษัทจัดการฯ) เป็นผู้จัดการกองทุนและมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนฯ ได้จัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อระดมเงินทุนจากประชาชนทั่วไป โดยเป็นทางเลือกแก่ประชาชนในการออมเงินและลงทุน และทำให้กระทรวงการคลังสามารถบริหารจัดการหลักทรัพย์ที่ถือครองอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด ถือเป็นโครงการร่วมลงทุนระหว่างกระทรวงการคลังกับประชาชนทั่วไป กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นกองทุนรวมผสมแบบยืดหยุ่น มีนโยบายที่จะลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ตลอดจนหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์อื่นหรือการหาผลตอบแทนตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด กองทุนฯ จะลงทุนในหลักทรัพย์ของรัฐบาล ซึ่งได้แก่ หลักทรัพย์ของสถาบันการเงิน รัฐบาลวิสาหกิจ และธุรกิจที่กระทรวงการคลังถือหุ้นอยู่ในปัจจุบัน รวมทั้งรัฐวิสาหกิจที่จะแปรสภาพหุ้นเพิ่มทุนตามสิทธิเรียกร้องของรัฐที่มอบให้กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน ลงทุนไปก่อน หุ้นเพิ่มทุนตามสิทธิหรือสิทธิเรียกร้องที่กระทรวงการคลังอาจมีในอนาคต โดยมีการกันเงินสำรองไม่เกินร้อยละ 30 ของวงเงินรวมของกองทุนฯ เพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มเติมในอนาคตตามสิทธิอันเกิดจากหลักทรัพย์ที่กองทุนฯ เป็นเจ้าของ และเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของรัฐวิสาหกิจที่จะแปรสภาพในอนาคต อย่างไรก็ตาม ในระหว่างที่ยังไม่ได้นำเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว กองทุนฯ สามารถลงทุนในตราสารทางการเงิน เช่น ตั๋วเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงิน พันธบัตร หุ้นกู้ หุ้นกู้ด้อยสิทธิ หุ้นบุริมสิทธิ หรือตราสารทางการเงินอื่นๆ ของรัฐบาล รัฐวิสาหกิจ หรือสถาบันการเงินอื่นที่เหมาะสม รวมทั้งการเปิดบัญชีเงินฝากกับสถาบันการเงิน และเมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2547 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนของกองทุนฯ ได้มีมติให้ขยายกรอบการลงทุนสำหรับหลักทรัพย์ที่จะนำเงินในส่วนของเงินสำรองไปลงทุน โดยให้ลงทุนในหุ้นที่ใช้คำนวณดัชนี SET50 ได้ตามมติของคณะรัฐมนตรี

วันที่ 1 ธันวาคม 2546 กองทุนฯ ได้ทำสัญญาซื้อเงินลงทุนจากกระทรวงการคลัง จำนวน 70,000 ล้านบาทซึ่งต่ำกว่าราคาตลาด ทั้งนี้ เนื่องจากกระทรวงการคลังมีความประสงค์ที่จะให้ความมั่นใจและความคุ้มครองผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. และกองทุนฯ ได้มีการทำสัญญากับกระทรวงการคลังในการให้สิทธิแก่กองทุนฯ ในการขายกองทรัย์สิน (Put Option) ให้กระทรวงการคลัง และสัญญาการให้สิทธิแก่กระทรวงการคลังในการซื้อกองทรัย์สิน (Call Option) จากกองทุนฯ โดยราคาใช้สิทธิขายกองทรัย์สิน (Put Option) และราคาใช้สิทธิซื้อกองทรัย์สิน (Call Option) ได้กำหนดสูตรการคำนวณไว้ในสัญญา เงินลงทุนที่กองทุนฯ ซื้อจากกระทรวงการคลังดังกล่าวเรียกว่ากองทรัย์สินเริ่มแรก

หน่วยลงทุนของกองทุนฯ แบ่งออกเป็น 2 ชนิดซึ่งจะได้รับสิทธิประโยชน์ที่แตกต่างกันทั้งในเรื่องของความคุ้มครองและผลตอบแทนที่จะได้รับตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในรายละเอียดโครงการดังต่อไปนี้

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

กองทุนฯ มีอายุโครงการ 10 ปี ซึ่งจะครบกำหนดอายุโครงการในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2556 อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2555 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนครั้งที่ 4/2555 ได้รับแจ้งจากคณะกรรมการกำกับการดำเนินงานกองทุนรวมว่าผู้ถือหน่วยลงทุนได้มีการต่อขยายอายุโครงการออกไปโดยเป็นลักษณะของกองทุนเปิด ทั้งนี้ การขยายอายุโครงการจะกระทำได้อีกเมื่อได้รับมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของโครงการและจะต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข.

เมื่อวันที่ 3 กันยายน 2555 กระทรวงการคลังได้ให้ความเห็นชอบการแต่งตั้งคณะที่ปรึกษาอันประกอบด้วยที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย และที่ปรึกษาด้านการสื่อสาร เพื่อทำหน้าที่ศึกษาความเป็นไปได้ในการขยายการดำเนินการของกองทุนฯ

ต่อมาเมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2555 ที่ประชุมคณะกรรมการแปรสภาพกองทุนอนุมัติแผนการแปรสภาพกองทุนและจะนำเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาในปี 2556

เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2556 ที่ประชุมคณะรัฐมนตรีได้มีมติเห็นชอบการแปรสภาพกองทุนรวม โดยการแปรสภาพกองทุนรวมจากกองทุนปิดเป็นกองทุนเปิดและขยายอายุกองทุนรวมจากเดิม 10 ปี เป็นไม่มีกำหนดระยะเวลา รวมทั้งปรับเปลี่ยนวัตถุประสงค์ รูปแบบ โครงสร้างเงินทุน และข้อกำหนดต่างๆ ของกองทุนรวม

โดยวันที่ 7 ตุลาคม 2556 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน และปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนในวันที่ 8 ตุลาคม 2556 เพื่อสิทธิในการลงมติแก้ไขเพิ่มเติมโครงการกองทุนรวมเพื่อให้สอดคล้องกับแนวทางการแปรสภาพ

บริษัทจัดการฯดำเนินการจัดส่งหนังสือเวียนเพื่อขอมติเกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการกองทุนรวมเกี่ยวกับการแปรสภาพกองทุนรวมให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในวันที่ 17 ตุลาคม 2556 โดยมีวาระการขอมติเดียวคือการขอแปรสภาพกองทุนรวมจากกองทุนปิดเป็นกองทุนเปิด และขยายอายุกองทุนเป็นไม่มีกำหนดระยะเวลา รวมถึงการดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนประเภท ก. ทั้งหมดและปิดรับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2556

เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2556 ผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติให้บริษัทจัดการฯดำเนินการแปรสภาพกองทุนฯจากกองทุนปิดเป็นกองทุนเปิด และการขยายอายุกองทุนเป็นไม่มีกำหนดระยะเวลา รวมถึงดำเนินการรับซื้อคืนและเพิกถอนหน่วยลงทุนประเภท ก. ทั้งหมดจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนภายหลังจากการปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 29 พฤศจิกายน 2556 บริษัทจัดการฯดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนประเภท ก. ทั้งหมด รวมทั้งดำเนินการเพิกถอนหน่วยลงทุนประเภท ก. จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

เมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2556 ก.ล.ต. รับทราบการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนฯ โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2556 นอกจากนี้ ก.ล.ต. รับทราบการจดทะเบียนเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนฯจำนวน 400,000 ล้านบาท รวมเป็นจำนวน 500,000 ล้านบาท และบริษัทจัดการฯต้องดำเนินการระดมทุนจากนักลงทุนทั่วไป (หน่วยลงทุนประเภท ก.) ขั้นต่ำ 10,000 - 20,000 ล้านบาทภายในระยะเวลาประมาณ 12 เดือนนับจากการแปรสภาพกองทุน

ในวันที่ 1 ธันวาคม 2556 กองทุนฯมีการแปรสภาพจากกองทุนปิดเป็นกองทุนเปิด และกองทุนฯได้เสนอขายหน่วยลงทุนประเภท ข. เพื่อให้จำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนครบ 35 ราย โดยกองทุนฯได้รับชำระเงินจากผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. เมื่อวันที่ 2 ธันวาคม 2556

1.2 นโยบายในการจ่ายเงินปันผล

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

กองทุนฯ มีนโยบายที่จะสำรองกำไรสุทธิและ/หรือกำไรจากการลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงที่ได้ในแต่ละปีไว้เพื่อเป็นสำรองเงินปันผลจนครบจำนวนเงินปันผลตามอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำที่จะต้องจ่ายในอนาคตให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ก. ตามจำนวนปีที่เหลืออยู่จนถึงสิ้นสุดอายุโครงการ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ข. จะได้รับการแบ่งปันผลประโยชน์จากเงินปันผลหลังจากจ่ายและสำรองผลตอบแทนขั้นต่ำที่จะต้องจ่ายในอนาคตให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ก. นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ข. จะได้รับเงินคืนจากการเลิกกองทุนฯ หลังจากที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประเภท ก. ได้รับไปแล้ว

1.3 เงินลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 กองทุนฯ มีเงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศที่ออกโดยสถาบันการเงินต่างประเทศประเภทหุ้นกู้ซึ่งมีมูลค่ายุติธรรม 753.6 ล้านบาท และพันธบัตรมีมูลค่ายุติธรรม 199.7 ล้านบาท (2556: ไม่มี) ผู้จัดการกองทุนฯ ได้พิจารณาและเชื่อว่ามูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวเหมาะสมแล้ว

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่องการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. มาตรฐานการบัญชีใหม่

มาตรฐานการบัญชีที่เริ่มมีผลบังคับในปีบัญชีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

ก. มาตรฐานการบัญชีที่เริ่มมีผลบังคับในปีบัญชีปัจจุบัน

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 12

ภาษีเงินได้

ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)

การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล

ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 8

ส่วนงานดำเนินงาน

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาที่ดีราคาใหม่
ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการ หรือของผู้ถือหุ้น

แนวปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการโอนและการรับโอนสินทรัพย์ทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชีและแนวปฏิบัติทางบัญชีข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินนี้ เนื่องจากงบการเงินสำหรับกองทุนฯจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน

ข. มาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับในอนาคต

วันที่มีผลบังคับใช้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555)	การนำเสนอของงบการเงิน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555)	งบกระแสเงินสด	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2555)	ภาษีเงินได้	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2555)	สัญญาเช่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2555)	รายได้	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555)	ผลประโยชน์ของพนักงาน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2555)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนอัตราแลกเปลี่ยนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2555)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2555)	งบการเงินระหว่างกาล	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1 มกราคม 2557

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	1 มกราคม 2557
---------------------------	----------------------------	---------------

วันที่มีผลบังคับใช้

ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2555)	การรวมธุรกิจ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 4	สัญญาประกันภัย	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการ ดำเนินงานที่ยกเลิก	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนงานดำเนินงาน	1 มกราคม 2557
การตีความมาตรฐานการบัญชี		
ฉบับที่ 15	สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 27	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตาม รูปแบบกฎหมาย	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 32	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์	1 มกราคม 2557
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน		
ฉบับที่ 1	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรี้อ ถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะ คล้ายคลึงกัน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญา เช่าหรือไม่	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 5	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรี้อถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 7	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินใน สภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 10	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 17	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้แก่เจ้าของ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 18	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า	1 มกราคม 2557

ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ เชื่อว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความ มาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบต่ออย่าง เป็นสาระสำคัญต่อการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ เนื่องจากงบการเงินสำหรับกองทุนฯ จัดทำขึ้น ตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่องการบัญชีสำหรับ กิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยบันทึกเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

รายได้เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้ ณ วันที่มีสิทธิได้รับ

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ส่วนเกินหรือส่วนต่ำกว่ามูลค่าหน้าตัวของเงินลงทุนบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายหรือรายได้ด้วยวิธีอัตรา ดอกเบี้ยที่แท้จริงตามระยะเวลาที่เหลือของเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงิน ลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่ กองทุนฯ จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงตามมูลค่ายุติธรรมตามลำดับดังนี้

- 1) ใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด (Close Price) ของวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
- 2) ใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันก่อนวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Prior Price) หาก สถานการณ์ทางเศรษฐกิจหรือภาวะตลาดไม่เปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญระหว่างวันที่มีการ ซื้อขายครั้งล่าสุดกับวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
- 3) ใช้ราคาเสนอซื้อครั้งล่าสุด (Last Bid) ของวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

เงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งถือว่าเป็นเงินลงทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงตามมูลค่า ยุติธรรมตามลำดับดังนี้

1. หุ่นกู้และพันธบัตรที่เปลี่ยนมือได้ให้ประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยลำดับดังนี้

- 1) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย ณ วันนั้น (Executed Price/Yield) ที่ประกาศ โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

- 2) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย (Average Quoted Price/Yield) หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย ณ วันนั้น ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
 - 3) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง (Model) ณ วันนั้น ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
 - 4) ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อราคาตราสารหนี้ เช่น rating ของตราสารหรือบริษัทผู้ออกหรือผู้ค้ำประกันเปลี่ยนแปลง หรือมีข่าวที่จะส่งผลกระทบในด้านลบ (negative) ต่อตลาดตราสารหนี้ หรือในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่ตราสารหนี้มีปัญหาด้านฐานะการเงิน (default) ผู้จัดการกองทุนจะประมาณราคาหรืออัตราผลตอบแทน โดยพิจารณาตามหลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน เพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม ซึ่งประกาศโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
2. หุ้นกู้และพันธบัตรที่เปลี่ยนมือไม่ได้ให้ประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยลำดับดังนี้

- 1) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย (Average Quoted Price/Yield) หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย ณ วันนั้น ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
- 2) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง (Model) ณ วันนั้น ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
- 3) ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อราคาตราสารหนี้ เช่น rating ของตราสารหรือบริษัทผู้ออกหรือผู้ค้ำประกันเปลี่ยนแปลง หรือมีข่าวที่จะส่งผลกระทบในด้านลบ (negative) ต่อตลาดตราสารหนี้ หรือในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่ตราสารหนี้มีปัญหาด้านฐานะการเงิน (default) ผู้จัดการกองทุนจะประมาณราคาหรืออัตราผลตอบแทน โดยพิจารณาตามหลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน เพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม ซึ่งประกาศโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

เงินฝากธนาคาร และตัวสัญญาใช้เงินที่ไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ ใช้มูลค่าเงินต้นบวกดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันที่วัดค่าเงินลงทุนในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมซึ่งได้แยกแสดงดอกเบี้ยค้างรับไว้ใน “ลูกหนี้จากดอกเบี้ย” ในงบดุล

ตัวเงินคลัง และตัวแลกเงินประเภทมีส่วนลดใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรม โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 การคำนวณสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ

บริษัทจัดการฯ จะคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ ก.ล.ต. กำหนด โดยจะคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิตามรวมของกองทุนฯ ก่อนการปรับปรุงการใช้สิทธิ ในการขายหรือซื้อกองทรัสต์สิน และพิจารณาผลกระทบอันเกิดจากสัญญาให้สิทธิในการขาย กองทรัสต์สิน (Put Option) และสัญญาการให้สิทธิในการซื้อกองทรัสต์สิน (Call Option) ดังต่อไปนี้

- (1) หากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิตามรวมของกองทุนฯ ก่อนการปรับปรุงการใช้สิทธิในการขายหรือซื้อ กองทรัสต์สินต่ำกว่าราคาใช้สิทธิขายกองทรัสต์สิน ให้คำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของ กองทุนฯ โดยเสมือนว่ามีการใช้สิทธิขายกองทรัสต์สิน
- (2) หากมูลค่าของกองทรัสต์สินหลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนฯ ตามที่ระบุไว้ใน หนังสือชี้ชวนสูงกว่าหรือเท่ากับราคาใช้สิทธิซื้อกองทรัสต์สิน ให้คำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ของกองทุนฯ โดยเสมือนว่ามีการใช้สิทธิซื้อกองทรัสต์สิน

การคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิแบ่งตามประเภทของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นดังต่อไปนี้

- (1) กรณีที่มีการใช้สิทธิขาย (Put Option) ให้แบ่งมูลค่าสินทรัพย์สุทธิให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละ ประเภทดังต่อไปนี้
 - ก) ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จะได้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิตามมูลค่าราคาใช้สิทธิขาย
 - ข) ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จะได้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิตามจำนวนที่เหลือหลังจากหักให้ ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.
- (2) กรณีที่มีการใช้สิทธิซื้อ (Call Option) หรือกรณีที่ไม่มีการใช้สิทธิใดๆ ให้แบ่งมูลค่าสินทรัพย์ สุทธิให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละประเภทดังต่อไปนี้

กรณีที่ไม่ได้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิส่วนเกิน

- ก) ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จะได้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิตามมูลค่าราคาใช้สิทธิขาย
- ข) ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จะได้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิตามจำนวนที่เหลือหลังจากหักให้ ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.

กรณีที่มีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิส่วนเกิน

- ก) ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. จะได้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิตามมูลค่าราคาใช้สิทธิขายบวก ด้วยมูลค่าสินทรัพย์ส่วนเกินซึ่งแบ่งตามอัตราที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

- ข) ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. จะได้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิตามจำนวนที่เหลือหลังจากหักให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. แล้วบวกด้วยมูลค่าสินทรัพย์ส่วนเกินซึ่งแบ่งตามอัตราที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

4.4 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนฯ บันทึกลงค่ากำไรสะสม ณ วันที่ปิดสมุดทะเบียนเพื่อประกาศจ่ายปันผล

4.5 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนใน ส่วนได้เสียของกองทุนฯ ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือ ฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วย บุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนฯ หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนฯ บรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุนฯ หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นทางการสำคัญกับกองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นทางการสำคัญของกองทุนฯ

4.6 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

5. การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ในบางสถานการณ์ฝ่ายบริหารอาจต้องใช้การประมาณและการตั้งสมมติฐาน ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

6. การคำนวณสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ

การคำนวณสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย: บาท)
	2555
มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ในงบดุลของกองทรัสต์สินเริ่มแรก	310,999,686,250
หัก: ราคาใช้สิทธิ (Call Option) ในการซื้อ	
กองทรัสต์สินเริ่มแรกคืนโดยกระทรวงการคลัง	(111,220,098,329)
ภาวะผูกพันตามสัญญาให้สิทธิซื้อกองทรัสต์สินเริ่มแรก	199,779,587,921

(หน่วย: บาท)

2555

สินทรัพย์สุทธิของกองทุนก่อนการปรับปรุงราคาใช้สิทธิ	
ในการซื้อหลักทรัพย์สินเริ่มแรกคืนโดยกระทรวงการคลัง	380,147,570,213
หัก: ภาระผูกพันตามสัญญาให้สิทธิซื้อหลักทรัพย์สินเริ่มแรก	(199,779,587,921)
สินทรัพย์สุทธิหลังการปรับปรุง	180,367,982,292

“ภาระผูกพันตามสัญญาให้สิทธิซื้อหลักทรัพย์สินเริ่มแรก” คือ ส่วนเกินของมูลค่าสิทธิธรรม ณ วันที่ในงบดุลของเงินลงทุนในหลักทรัพย์สินเริ่มแรกที่สูงกว่าราคาใช้สิทธิซื้อคืน (Call Option) ของกระทรวงการคลัง กล่าวคือสินทรัพย์สุทธิส่วนนี้จะตกเป็นของกระทรวงการคลังถ้ากระทรวงการคลังใช้สิทธิซื้อคืนหลักทรัพย์สินเริ่มแรกในอนาคต

การแบ่งสินทรัพย์สุทธิส่วนเกินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนและสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. และ ข. บนสมมติฐานการคำนวณเสมือนสิ้นสุดโครงการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็นดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

2555

ชั้นที่	อัตราการแบ่งสินทรัพย์ สุทธิส่วนเกิน (ร้อยละของมูลค่า ที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน)	ส่วนแบ่งสินทรัพย์สุทธิส่วนเกิน		
		ผู้ถือหน่วยลงทุน ประเภท ก.	ผู้ถือหน่วยลงทุน ประเภท ข.	รวม
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	3,668,399,114	69,699,583,178	73,367,982,292
		7,168,399,114	73,199,583,178	80,367,982,292
	ราคาใช้สิทธิขายของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.	70,000,000,000	-	70,000,000,000
	มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรกของผู้ถือหน่วยลงทุน ประเภท ข.	-	30,000,000,000	30,000,000,000
	รวมสินทรัพย์สุทธิ	77,168,399,114	103,199,583,178	180,367,982,292
	จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	7,000,000,000	3,000,000,000	10,000,000,000
	สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน	11.0240	34.3998	18.0368

สำหรับการคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คำนวณโดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ วันสิ้นปีด้วยจำนวนหน่วยลงทุนประเภท ข. ที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

7. กำไรสะสม

(หน่วย: บาท)

	2556	2555
กำไรจากการลงทุนสุทธิสะสม	68,900,733,703	58,406,546,399
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	8,564,340,387	3,777,435,625
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	247,082,496,093	184,166,845,482
การผูกพันตามสัญญาให้สิทธิซื้อกองทรัย์สินเริ่มแรกสะสม	(199,779,587,921)	(138,373,611,948)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสะสม	(44,399,999,970)	(41,949,999,970)
กำไรสะสมต้นปี	80,367,982,292	66,027,215,588
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ในระหว่างปี	(3,040,138,667)	16,790,766,704
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(5,100,000,000)	(2,450,000,000)
กำไรสะสมปลายปี	72,227,843,625	80,367,982,292

8. เงินฝากธนาคาร

กองทุนฯ ได้ฝากเงินเพื่อใช้ในการดำเนินงานเป็นเงินฝากประเภทออมทรัพย์ดังต่อไปนี้

ธนาคาร	เงินต้น		อัตราดอกเบี้ย	
	2556 (บาท)	2555 (บาท)	2556 (ร้อยละต่อปี)	2555 (ร้อยละต่อปี)
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	21,186,388	24,637,135	1.25	1.50
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	-	7,460	-	0.625
รวม	21,186,388	24,644,595		

9. ค่าใช้จ่าย

การกำหนดอัตราค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนฯ เป็นอัตราที่คณะกรรมการจัดตั้งกองทุนฯ เป็นผู้ให้ความเห็นชอบซึ่งสรุปได้ดังนี้

- 9.1 ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯ และเสนอขายหน่วยลงทุนจำนวนรวม 142 ล้านบาท จะเรียกเก็บครั้งเดียวหลังจากที่กองทุนฯ จัดทะเบียนกองทรัย์สินเป็นกองทุนรวมแล้ว และตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนเฉลี่ยเท่ากันทุกวันตามอายุโครงการ 10 ปี

9.2 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนมีรายละเอียดดังนี้

ค่าใช้จ่าย	ล้านบาทต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	4.5
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	15

9.3 ค่าธรรมเนียมการจัดการตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2554 ซึ่งอนุมัติโดยคณะกรรมการกำกับกร ดำเนินงานของกองทุนฯ คืออัตราค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทรัสต์สินเริ่มแรกกำหนดใน อัตราคงที่คือ 10 ล้านบาทต่อปี และอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทรัสต์สินอื่นให้พิจารณา ผลการดำเนินงานของผู้จัดการกองทุน โดยมีเพดานอัตราค่าธรรมเนียมสูงสุดไม่เกิน 70 ล้านบาท ต่อปี

ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมการจัดการในส่วนของกองทรัสต์สินอื่นจะใช้อัตราขั้นต่ำคืออัตรา 0.01% ของ
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิเพื่อเรียกเก็บเงินจากกองทุนฯทุกเดือน และจะมีการประเมินผลการดำเนินงาน
ของกองทุนฯเพื่อจ่ายค่าธรรมเนียมที่คิดตามอัตราผลตอบแทนจริงเป็นรายไตรมาส

อย่างไรก็ตาม ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2556 เป็นต้นไป ค่าธรรมเนียมการจัดการกำหนดในอัตรา
0.03% ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะเรียกเก็บจากกองทุนฯเป็นรายเดือน เดือนละเท่าๆ กัน และจะตัดจ่ายเป็น
ค่าใช้จ่ายของกองทุนฯเฉลี่ยเท่ากันทุกวันภายในหนึ่งเดือน โดยอัตราดังกล่าวยังไม่รวม
ภาษีมูลค่าเพิ่ม

9.4 ค่าใช้จ่ายในการนำหน่วยลงทุนเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัสต์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ตามที่ จ่ายจริง และตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯเฉลี่ยเท่ากันทุกวันเริ่มตั้งแต่วันที่จดทะเบียนจนถึงวัน สิ้นสุดอายุโครงการ

9.5 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการได้แก่

(1) ค่าอากรแสตมป์ ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าไปรษณียากร ค่าโทรศัพท์ ค่าโทรสาร ค่าตอบแทน
ผู้ชำระบัญชี จะเรียกเก็บจากกองทุนฯตามที่จ่ายจริง และตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯ
ครั้งเดียวในวันที่เกิดค่าใช้จ่ายนั้นๆ

(2) ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าจัดทำรายงานหนังสือและประกาศหนังสือพิมพ์ ค่าจัดทำ ค่าแปล
และค่าพิมพ์หนังสือชี้ชวน ค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดีเพื่อการรับชำระหนี้ของกองทุนจะ
เรียกเก็บจากกองทุนฯตามที่จ่ายจริง และในทางบัญชีบริษัทจัดการฯจะพิจารณาตัดจ่ายทั้ง
จำนวน หรือทยอยตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯ เฉลี่ยเท่ากันทุกวันตามระยะเวลาที่จะ
ได้รับประโยชน์จากค่าใช้จ่ายนั้นๆ ทั้งนี้การตัดจ่ายค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะเป็นไปตามมาตรฐาน
การบัญชีที่รับรองทั่วไป

10. รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

(หน่วย: บาท)

	2556	2555
โอนกลับรายการกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้น ณ วันต้นปี	(247,082,496,093)	(184,166,845,482)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นของเงินลงทุนที่คงเหลือ ณ วันสิ้นปี	66,947,043,980	247,082,496,093
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	<u>(180,135,452,113)</u>	<u>62,915,650,611</u>

รายการกำไร/ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น ณ วันต้นปีบางส่วนอาจเกี่ยวข้องกับเงินลงทุนที่ได้ขายไปแล้วในปัจจุบัน ซึ่งผลจากการขายนั้นได้ปรากฏอยู่ในรายการกำไร/ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนนี้แล้ว

11. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2556	2555	นโยบาย การกำหนดราคา
กระทรวงการคลัง			
ภาระผูกพันตามสัญญาให้สิทธิซื้อกองทรัสต์สิน เริ่มแรก (เพิ่มขึ้น) ลดลง	39,102,421,287	(61,405,975,973)	ตามสัญญา
สำนักงานกองทุนรวมวายุภักษ์			
ค่าใช้จ่ายของสำนักงานกองทุนรวมวายุภักษ์	332,580	578,018	ตามที่จ่ายจริง
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ			
จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	35,334,783	35,957,626	ตามสัญญา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี			
จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	35,492,500	36,213,805	ตามสัญญา

ยอดคงค้างระหว่างกองทุนฯและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2556	2555
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	11,009,947	14,242,768
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	11,084,902	14,398,313
กระทรวงการคลัง		
ภาระผูกพันตามสัญญาให้สิทธิซื้อกองทุนฯสินเริ่มแรก	-	199,779,587,921

12. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี โดยไม่รวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตัวสัญญา ใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 497,604,284,012 บาท (2555: 144,118,099,710 บาท) โดยคิดเป็นร้อยละ 259.16 (2555: ร้อยละ 82.55) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

13. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

ในระหว่างปี กองทุนฯได้จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนดังนี้

วันที่ประกาศจ่าย	สำหรับผลการดำเนินงาน	อัตราหน่วยละ		รวมเงินปันผล		
		ผู้ถือหน่วย		ผู้ถือหน่วย		รวม
		ประเภท ก.	ประเภท ข.	ประเภท ก.	ประเภท ข.	
		(บาท)	(บาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
22 มกราคม 2556	1 กรกฎาคม 2555 - 31 ธันวาคม 2555	0.3000	0.3000	2,100	900	3,000
30 กรกฎาคม 2556	1 มกราคม 2556 - 30 มิถุนายน 2556	0.2500	-	1,750	-	1,750
15 ตุลาคม 2556	1 กรกฎาคม 2556 - 30 กันยายน 2556	0.0500	-	350	-	350
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2556				4,200	900	5,100
18 มกราคม 2555	1 กรกฎาคม 2554 - 31 ธันวาคม 2554	0.0500	-	350	-	350
17 กรกฎาคม 2555	1 มกราคม 2555 - 30 มิถุนายน 2555	0.3000	-	2,100	-	2,100
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2555				2,450	-	2,450

14. ภาวะผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 กองทุนฯ มีภาวะผูกพันเกี่ยวกับการจ่ายค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องในการเข้าลงทุนในบริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) (ไออาร์พีซี) ประมาณ 12 ล้านบาท (2555: 12 ล้านบาท) ทั้งนี้ กองทุนฯ ได้รับมติเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว อย่างไรก็ตาม จำนวนค่าธรรมเนียมที่แน่นอนยังอยู่ในระหว่างการเจรจา

15. เครื่องมือทางการเงิน

15.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของกองทุนฯ ตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 "การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน" ประกอบด้วยเงินฝากธนาคาร ลูกหนี้และเงินลงทุน กองทุนฯ มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ยของเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตราสารหนี้ กองทุนฯ เน้นการลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทที่มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง ดังนั้น กองทุนฯ จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ จำนวนเงินสูงสุดที่กองทุนฯ อาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ยที่แสดงอยู่ในงบดุล

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

กองทุนฯ มีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินลงทุนและเงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของกองทุนฯ จึงอยู่ในระดับต่ำ

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนดหรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย		รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย		
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินลงทุน	4,022	-	-	-	252,426	256,448	2.25 - 2.36
เงินฝากธนาคาร	-	-	-	21	-	21	1.00 - 2.20
ลูกหนี้							
จากเงินปันผล และดอกเบี้ย	-	-	-	-	1	1	-
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้จากการ							
ซื้อเงินลงทุน	-	-	-	-	465	465	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	-	-	83	83	-

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย		รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย		
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินลงทุน	46,528	5,028	323	498	327,074	379,451	0.50 - 5.70
เงินฝากธนาคาร	-	-	-	25	-	25	0.625 - 1.50
ลูกหนี้							
จากเงินปันผล และดอกเบี้ย	-	-	-	-	505	505	-
จากการขาย							
เงินลงทุน	-	-	-	-	425	425	-
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้จากการ							
ซื้อเงินลงทุน	-	-	-	-	254	254	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	-	-	31	31	-

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนฯ ไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้น จึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

15.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ของกองทุนฯจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้น กองทุนฯเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

16. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของกองทุนฯในการบริหารทางการเงินของกองทุนฯคือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสมเพื่อให้สามารถให้ผลตอบแทนต่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามเงื่อนไขการจัดตั้งกองทุน

17. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

กองทุนฯดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางธุรกิจเดียว คือ การลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนและดำเนินธุรกิจในส่วนงานหลักทางภูมิศาสตร์เดียวคือในประเทศไทย ดังนั้น รายได้ กำไรและสินทรัพย์ทั้งหมดที่แสดงในงบการเงินจึงเกี่ยวข้องกับส่วนงานทางธุรกิจและส่วนงานทางภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้

18. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการกองทุนเมื่อวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2557

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งในส่วนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	31	นายชาคริต พิษพันธ์
2	ธนาคารออมสิน	32	นางณัฐรา อีสรินทร์
3	บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)	33	นายกิตติคม สุทธิวงศ์
4	บริษัทเมืองเอกวิสต้า กอล์ฟ คอร์ส จำกัด	34	นายเจริญชัย เล็งศิริวัฒน์
5	ไทยไพรม์ฟันด์ ลิมิเตด	35	นายณัฐวุฒิ ธรรมจारी
6	บริษัท ไทยเรทติ้งแอนด์อินฟอร์เมชั่น เซอร์วิส จำกัด	36	นางสาวสุพิกา สมไทย
7	บริษัท เอ็มเอฟโฮลดิ้งส์ จำกัด	37	นายสุริยะ ปัตตพงศ์
8	บริษัทไทยเอ็กซิม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 48.99	38	นายโกเมน นิยมวานิช
9	บริษัทเอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99	39	นายชาญวุฒิ รุ่งแสงมณูญ
10	บริษัทเอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99	40	นายธงชัย ตั้งสถาพรชัยกุล
11	บริษัท ทีปรีกษา เอ็มเอฟซี จำกัด โดย MFH ถือหุ้นร้อยละ 99.99	41	นางสาวจรรยา ศรีสนองเกียรติ
12	ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี	42	นายประสิทธิ์ พรปฏิมากร
13	นายสตาจูด เตชะอุบล	43	นายอชิชัย วิจิตรวาทิชย์พงษ์
14	ดร.โชคชัย อักษรนันท์	44	นายสุทยุต เชื้อพานิช
15	นายวรวิทย์ ชัยลิ้มปมนตรี	45	นายพิพัฒน์ นรนนันท์
16	ศ.พิเศษวิศิษฎ์ วิศิษฎ์สรอรรถ	46	นางสุวรรณา วัฒนลี
17	ดร.ธัชพล กาญจนกุล	47	นายอภิรักษ์ พุ่มกลิ่น
18	นายสุรพล ขวัญใจปัญญา	48	นายกฤษฎา ฉัตรบรรยง
19	พลเอก เลิศรัตน์ รัตนวานิช	49	นายอนุพงษ์ จันทร์จิเรศศรีศรี
20	นางอุไร รมโพธิ์หยก	50	นายสมเมธ รังคกุลนุวัฒน์
21	นายสุวิญญ โรจนวานิช	51	นางรุ่งลักษณ์ วิวัฒน์สุจริตกุล
22	นายกริช อัมโภชน	52	นายวิชรา ตันตริยานนท์
23	นายบุญชัย โชควัฒนา	53	พล.ต.อ.อดุลย์ แสงสิงแก้ว
24	นายบุญลือ ประเสริฐโสภาก	54	นายธีรภัทร สุตะบุตร
25	นางสาวประภา ปุณนโชติ	55	นายวิษณุ จันทาทับ
26	นางจิราพร บุญวานิช	56	นางสาวชนิดา ชญาวัฒน์
27	นางพัฒนรัชต์ บรรพโต	57	นางสุนทรศิกา คูรัตน์
28	นางรจิตพร มนะเวส	58	นางวรลักษณ์ เสน่ห์ลักษณ์
29	นายทอมมี เตชะอุบล	59	นางวรรณรณ เลหาพลวัฒนา
30	นางอภิรดี พิชัยศรทัต	60	นายโทมัส จอห์นสัน สมิท จูเนียร์

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งในส่วนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
61	นายชัยพฤกษ์ กุลกาญจนธรร	78	กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN คอมเมอร์เชียล โกรท
62	นายพิพัฒน์ นรนนท์	79	กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ควอลิตี้ เฮ้าส์
63	นางสาวอำพร จันทรานุกุล	80	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เอราวัณ ไฮเทล โกรท
64	หุ้นสามัญ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย	81	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท
65	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 1/3ปี/2555	82	กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี.พี. ทาวเวอร์โกรท
66	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 1/4ปี/2555	83	หุ้นบริษัทเอเชียนพรีอเพอร์ดี ดีเวลลอปเม้นท์
67	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 1/3ปี/2556	84	หุ้นบริษัท เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป จำกัด
68	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 50/91/55	85	หุ้นบริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)
69	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 4/3ปี/2553	86	หุ้นบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)
70	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 2/3ปี/2554	87	หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2552 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2559
71	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 4/363/55	88	หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2552 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2557
72	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 6/182/56	89	หุ้นกู้ของ บริษัทไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2553 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2558
73	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 25/91/56	90	หุ้นกู้ของ บริษัทไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2555
74	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 17/182/56	91	หุ้นกู้บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2554 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2559
75	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ พ.68/14/54	92	หุ้นกู้ของบริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด ครั้งที่ 1/2555 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2558
76	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 1/2ปี/2555	93	หุ้นกู้ของบริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2555 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2558
77	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ไทคอน	94	หุ้นกู้ บริษัทอยุธยาแคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2555 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2557

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งในส่วนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
95	หุ้นกู้ บริษัทอยุธยาแคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2555 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2557
96	หุ้นกู้ บริษัทอยุธยาแคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2556 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2560
97	หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2555 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2558
98	หุ้นกู้บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2556 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2559
99	หุ้นกู้บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2556 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2560
100	หุ้นกู้ของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2556 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2559
101	หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกันของ บริษัท โฮมโปรดักส์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2556 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2559
102	หุ้นกู้ของบริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2556 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2560
103	หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกันของบริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2556 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2559
104	หุ้นกู้มีประกันจำนวน 2,500,000,000 บาท ของ บริษัทเอก-ชัย ดิสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด ครั้งที่ 1/2553 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2556
105	หุ้นกู้บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2553 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2556
106	หุ้นธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งในส่วนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทย จำกัด (มหาชน)

สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	ธนาคาร ไทย จำกัด (มหาชน) *	31	นายเทอดยศ ผจงศิลป์วิวัฒน์
2	บจก.กรุงเทพ คอมพิวเตอร์ เซอร์วิสเอส	32	นางสาวพิไลวรรณ อ่องธรรมกุล
3	บจก.กรุงเทพกฎหมาย	33	นายเสรี ระเบิดทศพร
4	บจก.กรุงเทพธุรกิจบริการ	34	นายไพรัช มิคะเสน
5	บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทย	35	นางสาวอสมมา เลิศลดาศักดิ์
6	บจก.กรุงเทพธุรกิจเอสซี	36	นายสมภพ ประกายรุ่งทอง
7	บจก.เคทีบี แอดไวซ์เซอร์รี่	37	นายอมรรศักดิ์ วงษ์แข็ง
8	นายสุทธิชัย จิตรวานิช	38	นายสมคิด ลิขิตปริญญา
9	นายสมชัย บุญนำศิริ	39	นางสาวสุวรรณา ตัถยาธิคม
10	นายกุศล สมบัติศิริ	40	นางสุนี แนวพานิช
11	นางสมมาลี สุขสว่าง	41	นายศรชัย เตரியมวรกุล
12	นายสมชาย โฉ่ววัฒนา	42	นางสาวอชรา เฉลิมมุข
13	นายประสิทธิ์ วสุภัทร	43	นายเทิดศักดิ์ แสงวิมล
14	นางสาวอาริตรา ธรรมธัช	44	นายกานต์ ลชิตากุล
15	นายदनัย สมนาโนดม	45	นางสาววรรณรพีร์ ประกอบวรรณกิจ
16	นายวีระ วุฒิศงศิริกุล	46	นางสาวอรอุมา ชีฟเป็นสุข
17	นางชวินดา หาญรัตนกุล	47	นายชัชพล สิวลีพันธ์
18	นายวิโรจน์ ตั้งเจริญ	48	นายกิตติศักดิ์ บุญราศรี
19	นางสาวดารบุษย์ ปภาพจน์	49	นางแสงสิริ เนตรอัมพร
20	นางสาวหัสวรา แสงรุจิ	50	นางรัชดาพร เพ็ชรประกอบ
21	นางเพ็ญศรี มีสุขสบาย	51	นางจุฑามาส นุชประยูร
22	นางแสงจันทร์ ลี	52	นายศุภกร สิงห์ศรี
23	นายคมสันติ วงษ์อารี	53	นายสมเกียรติ เรืองอุดม
24	นายเฉลิม ฌ สงขลา	54	นางสาวศิวพร วุฒานุพันธ์
25	นายเฉลิม โลกิจแสงทอง	55	นางจิราภา กำพูสิริ
26	นางรุ่งตะวัน อิศรพันธุ์	56	นายณัฐพงศ์ สิทธิกุล
27	นางสาวประไพ กวีวงศ์ประเสริฐ	57	นายธนต์ สุขุมนานกุล
28	นางสาววิวรรธณ ฌนกิจวรบูลย์	58	นางสาวกุลณัฐา อภิปริกิตต์ชัย
29	นายยืนยง เทพจ่านงค์	59	ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
30	นายสมชัย อมรธรรม		

* เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ทำธุรกรรมกับกองทุน

รายงานรายชื่อผู้จัดการกองทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

ในส่วนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดการกองทุนหลัก	ผู้จัดการกองทุนรอง
นายชัยพฤกษ์ กุลกาญจนาร นายพิพัฒน์ นรานันท์	นายโกเมน นิยมวานิช นางสาวอำพร จัทรานุกูล

รายงานรายชื่อผู้จัดการกองทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

ในส่วนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดการกองทุนหลัก	ผู้จัดการกองทุนรอง
นายกฤษณ์ ณ สงขลา นางแสงจันทร์ ลี	นายศรชัย เตรียมวรกุล นางสาวกุลณัฐฐา อภิปริกิตต์ชัย นางจิราภา กำฟูสิริ นายณัฐพงศ์ สิทธิกุล นายธนต์ สุกุมธนากุล นายยืนยง เทพจำนงค์

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี
กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
รอบปีบัญชีระหว่าง วันที่ 1 มกราคม 2556 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2556

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นรายละสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัท

www.mfcfund.com หรือ www.ktam.co.th

ข้อมูลการถือหุ้นรายละเกินกว่า 1 ใน 3:

-ไม่มี-

การรับผลประโยชน์ตอบแทน เนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission) ของ

กองทุนรวมอายุเกษียณฯ หนึ่ง โดย บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด ในฐานะผู้จัดการกองทุน ได้รับข้อมูลสารสนเทศเพื่อกองทุนจากบุคคลที่ผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว อาทิเช่น บทวิเคราะห์วิจัยภาพรวมเศรษฐกิจทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน ภาวะการเมืองและสังคม ภาวะอุตสาหกรรม และปัจจัยพื้นฐานของธุรกิจที่จะทำการลงทุน รวมถึงข้อมูลสารสนเทศจากการได้รับเชิญให้ร่วม company visit เป็นต้น เพื่อประโยชน์ในการจัดให้มีการวิเคราะห์การลงทุนที่เหมาะสม ทั้งวิเคราะห์ในเชิงปริมาณ (Quantitative) เช่น การวิเคราะห์ทางการเงิน เป็นต้น และวิเคราะห์ในเชิงคุณภาพ (Qualitative) เช่น การวิเคราะห์นโยบายของบริษัทของผู้ออกตราสารที่กองทุนจะไปลงทุน เป็นต้น รวมถึง เพื่อกำหนดระดับความเสี่ยงของตราสาร การวิเคราะห์ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ การสร้างกลุ่มสินทรัพย์ลงทุน (Portfolio constructive) และการกำหนดระดับความปลอดภัยของเงินลงทุน จึงขอเปิดเผยรายชื่อบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ ดังนี้

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	
บมจ.หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส	บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
ธนาคารแบงก์ออฟอเมริกา	บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย)
บมจ.หลักทรัพย์ บัวหลวง	บมจ.หลักทรัพย์ โนมูระ
บล.บีเอ็นพี พารีบาส์ ฟิริกริน (ประเทศไทย) จำกัด	บมจ.หลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้
BlackRock, Inc. (Asset management)	เจพี มอร์แกน เซส แบงก์ เอ็นเอ
บมจ.หลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย)	ธนาคาร แอลจีที
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ	OCBC Securities
บมจ.หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป	บมจ.หลักทรัพย์ ภัทร
บล.ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	บมจ.หลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย)
บมจ.หลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน	บล.ไทยพาณิชย์ จก.
บล.เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	บมจ.หลักทรัพย์ ซิกโก้
บล.เครดิต สวิส เฟิร์สท์ บอสตัน (ประเทศไทย) จำกัด	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด
บล.ซีดีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)
ธนาคารดอยซ์แบงก์	บล.ทีสโก้ จำกัด
บล.ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ทรีนิตี้
บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	บมจ.หลักทรัพย์ ธนชาด
ธนาคารเอชเอสบีซี	บล.ยูบีเอส (ประเทศไทย) จก.
ธนาคารกสิกรไทย	ธนาคารยูโอบี
บมจ.หลักทรัพย์ กสิกรไทย	บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย)

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (soft commission)

กรณีการได้รับอภินันทนาการอื่น

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด ในฐานะผู้จัดการกองทุน อาจได้รับอภินันทนาการอื่นซึ่งอาจเป็นบริการหรือทรัพย์สินเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว อาทิเช่น การจัดสัมมนาเพื่อให้ข้อมูลและแนวคิดต่างๆ การเดินทางไปศึกษาวิธีปฏิบัติงานอันเป็นประโยชน์ต่อการบริหารจัดการกองทุน การจัดหาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ อุปกรณ์สื่อสาร และอุปกรณ์อื่นๆ ที่เป็นเครื่องมือในการส่งข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็น real time บทวิเคราะห์ ข้อมูลและสถิติต่างๆ เป็นต้น อันเป็นประโยชน์ที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจต่อกองทุน จึงขอเปิดเผยรายละเอียด ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อผู้ให้บริการ	ลักษณะของอภินันทนาการ	เหตุผล/ประโยชน์ในการรับสิทธิ
1	บล.ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	สัมมนา	ฟังข้อมูลด้านเศรษฐกิจ
2	บมจ.หลักทรัพย์ ธนชาติ	สัมมนา	ฟังข้อมูลบริษัท

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

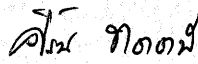
เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2556 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556 และตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2556 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556 แล้วนั้น

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

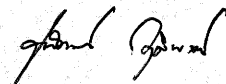
ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางศิริพร ทองธานี)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายเอกพัฒน์ กมลวุฒิพงศ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 14 มกราคม พ.ศ. 2557