

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด

กองทุนเปิด วรณ โฉมใหม่ เซทเทิลเมนต์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ONE LIFE SETTLEMENT FUND NOT FOR RETAIL INVESTORS

ONE-LS-UI

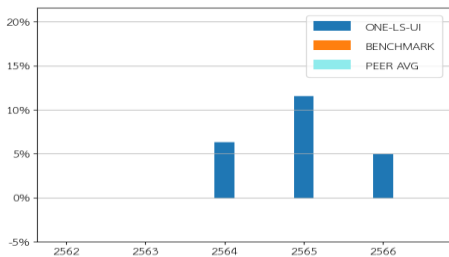
ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมอื่นๆ
- กองทุนรวมที่เคอร์
- Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือกองทุน BLACKOAK INVESTORS LIMITED PARTNERSHIP - UNIT CLASS I (“กองทุนหลัก”) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนหลักมีเป้าหมายในการเข้าซื้อกรรมธรรม์ในตลาดเสรีและการเข้าถือเอาสิทธิเบี่ยงประกันที่จะจ่าย ในอนาคตเพื่อแลกกับผลประโยชน์จากประกันชีวิตเมื่อผู้เอาประกันชีวิตเสียชีวิต โดยผู้ขายจะได้รับราคาตามที่ตกลงกัน ในการขายกรรมธรรม์ให้กับกองทุน
- กองทุนเปิด วรณ โฉมใหม่ เซทเทิลเมนต์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย อาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมทั้งกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ไม่เกิน 100% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และสำหรับการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้าน อัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- กองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนที่เติบโตในระยะยาวผ่านการซื้อขายกรรมธรรม์ประกันชีวิตในสหรัฐอเมริกา ส่วนกองทุนเปิด วรณ โฉมใหม่ เซทเทิลเมนต์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย มุ่งหวังให้ ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกเหตุ (% ต่อปี)

	2562	2563	2564	2565	2566
ONE-LS-UI	N/A	N/A	6.31%	11.57%	4.96%
BENCHMARK	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
PEER AVG	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	4.96	-0.11	1.1	4.96
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	12.08	3.11	7.75	12.08
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	7.59	N/A	N/A	7.17
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	2.58	N/A	N/A	2.6
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A

ระดับความเสี่ยง



เสี่ยงสูงมากอย่างมีนัยสำคัญ

โดยกองทุนจะเข้าลงทุนในกองทุนหลักที่มีนโยบายหาผลตอบแทนผ่านการซื้อขายกรรมธรรม์ประกันชีวิตในสหรัฐอเมริกา โดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	23 พฤศจิกายน 2563
วันเริ่มต้น class	23 พฤศจิกายน 2563
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ประมาณ 3 ปี 1 เดือน (37 เดือน)
โดยไม่ต่ำกว่า 3 ปี (36 เดือน) และไม่เกิน 3 ปี 2 เดือน (38 เดือน)	
นับจากวันที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.	
รับจดทะเบียนกองทุนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม	

ผู้จัดการกองทุนรวม

- นายสุทธิโรจน์ สิทธิวัฒนานนท์ (ตั้งแต่จดทะเบียน)
- นายธัชธรรม วิจารณกรณ์ (ตั้งแต่จดทะเบียน)

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี กองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงาน

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
 - ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง ผลการดำเนินงานในอนาคต
 - ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนั้นในช่วงเวลาประมาณ 3 ปี 1 เดือน (37 เดือน) ได้
- การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ
บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง
ได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.one-asset.com

การซื้อขายหน่วยลงทุน

วันที่ทำการซื้อ : เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก
30 ตุลาคม -20 พฤศจิกายน 2563
เวลาทำการ :09:00 - 15:00 น.
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : 500,000.00 บาท
(รวมค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน)
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันที่การขายคืน : กองทุนจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อครบอายุโครงการ
เวลาทำการ :
การขายคืนขั้นต่ำ : ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 35 วัน นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันคำนวณราคาซื้อคืนหน่วย ลงทุน

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown : -1.1%
Recovering Period : 2 เดือน
FX Hedging : 95.36%
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน : 0.3 เท่า

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

ประเทศ	%NAV
สหราชอาณาจักร	110.17

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม

อุตสาหกรรม	%NAV
หน่วยลงทุน	110.17

หมายเหตุ :บริษัทจัดการไม่เปิดเสนอขายภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

โดยจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ ประมาณ 3 ปี 1 เดือน (37 เดือน) โดยไม่ต่ำกว่า 3 ปี (36 เดือน) และไม่เกิน 3 ปี 2 เดือน (38 เดือน) นับจากวันที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. รับจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	3.21	2.22
รวมค่าใช้จ่าย	6.0	3.31675

หมายเหตุ :

- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่มภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว
- ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในโครงการ
- สามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายย้อนหลัง 3 ปี ของกองทุนในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ได้ที่ www.one-asset.com

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.14	1.605
การรับซื้อคืน	2.14	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.14	1.605
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.14	ยกเว้น
การโอนหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ :

- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่มภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว
- ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในโครงการ

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

ประเภททรัพย์สิน	%NAV
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ	110.17
เงินสด และอื่นๆ	-10.17

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ทรัพย์สิน	%NAV
BLACKOAK INVESTORS LP (BOILP01LN2011)	110.17

ชื่อกองทุน : BlackOak Investor LP

ISIN Code : GB00BD2ZG165

Bloomberg Code : BOILP01 LN Equity

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปรอ์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV

ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง

โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV

ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูงบ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง

จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน

โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า

Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio

สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่าเนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด

ซึ่งเป็นผลมาจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางของการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1

แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า

หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error ตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด

กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ

ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่ได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ

Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี

จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด

เลขที่ 989 อาคารสยามพิพรรธน์ทาวเวอร์ ชั้น 9, 24 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน

กรุงเทพมหานคร 10330

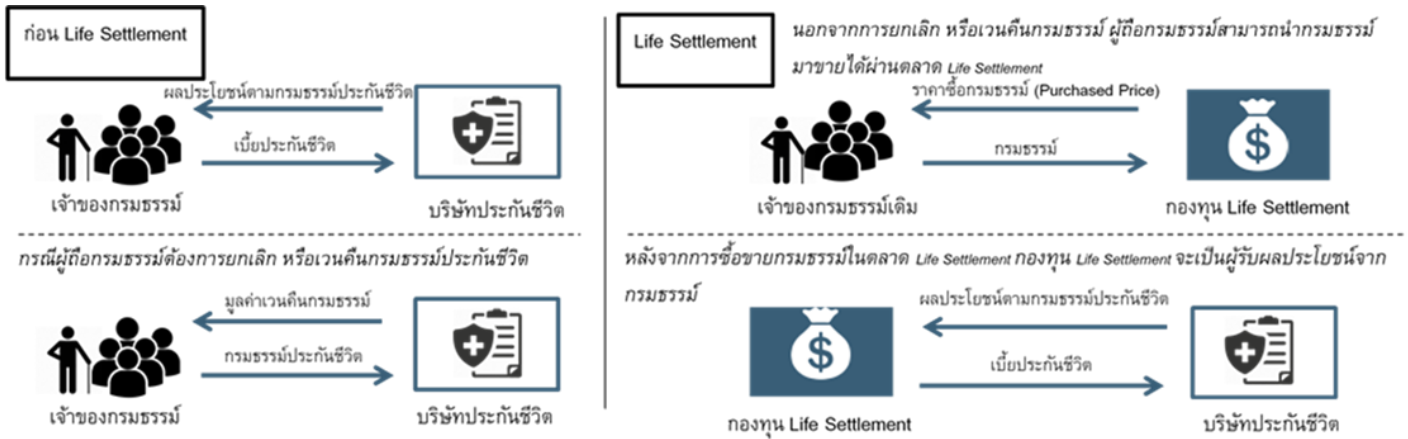
โทรศัพท์ 0-2659-8888 โทรสาร 0-2659-8860-1

www.one-asset.com/

วิธีการลงทุนใน Life Settlement (LS)

1. Life Settlement คือการซื้อขายกรมธรรม์ประกันชีวิต ซึ่งเป็นทางเลือกหนึ่งสำหรับผู้ถือกรมธรรม์ประกันชีวิต นอกเหนือจากการยกเลิกหรือเวนคืนกรมธรรม์
2. เมื่อเจ้าของกรมธรรม์ประกันชีวิตขายกรมธรรม์ให้กับกองทุน Life Settlement ก็จะได้รับเงินจากการขายกรมธรรม์ประกันชีวิตจากกองทุน Life Settlement
3. มูลค่าของกรมธรรม์ประกันชีวิตที่กองทุนจะรับซื้อนั้นจะสูงกว่ามูลค่าเวนคืนประกันชีวิต แต่จะต่ำกว่าผลประโยชน์ที่จะได้รับจากกรมธรรม์
4. หลังจากนั้น กองทุนจะกลายเป็นผู้รับผลประโยชน์จากกรมธรรม์แทนเจ้าของกรมธรรม์เดิม และมีการจ่ายเบี้ยประกันชีวิตให้กับบริษัทประกันชีวิตคู่สัญญาแทนเจ้าของกรมธรรม์เดิม

กรมธรรม์ประกันชีวิต และการซื้อขายเปลี่ยนมือผ่านตลาด Life Settlement (LS)



การลงทุน Life Settlement ของกองทุน One Life Settlement Limited Partnership – Main Class (กองทุนหลัก)

1. กองทุนจะลงทุนในกรมธรรม์ประกันชีวิตที่เจ้าของกรมธรรม์มีอายุ 60 ปีขึ้นไป โดยราคาคาดการณ์อายุการถือกรมธรรม์ (Pricing Life Expectancy) ต้องมากกว่า 24 เดือน และน้อยกว่าหรือเท่ากับ 180 เดือน ทั้งนี้ จำนวนขั้นต่ำสุด 24 เดือนดังกล่าวจะไม่ใช้กับการเข้าซื้อในตลาดรอง (Secondary Market) トラバドที่เวลาที่การทำธุรกรรมในตลาดรองเดิมมีราคาคาดการณ์อายุการถือกรมธรรม์มากกว่า 24 เดือน
2. กรมธรรม์ประกันชีวิตที่ลงทุนจะต้องไม่อยู่ในช่วงเวลาที่บริษัทประกันชีวิตจะบอกล้างกรมธรรม์
3. กองทุนจะลงทุนในกรมธรรม์ประกันชีวิตที่ราคาซื้อต่ำกว่าผลประโยชน์ที่ได้รับจากกรมธรรม์เท่านั้น โดยประเมินจากวิธีคิดลดกระแสเงินสดในอนาคต
4. กองทุนจะลงทุนในกรมธรรม์ที่มีคู่สัญญาเป็นบริษัทประกันชีวิตที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า A.M. Best B+ หรือคะแนนเทียบเท่าจาก Moody's Investors Service หรือ Standard & Poor's โดยมีรายละเอียดดังนี้

A.M. Best	Moody's Investors Service	Standard & Poor's
A++	Aaa, Aa1	AAA, AA+
A+	Aa2, Aa3	AA, AA-
A	A1, A2	A+, A
A-	A3	A-
B++	Baa1, Baa2	BBB+, BBB
B+	Baa3	BBB-