

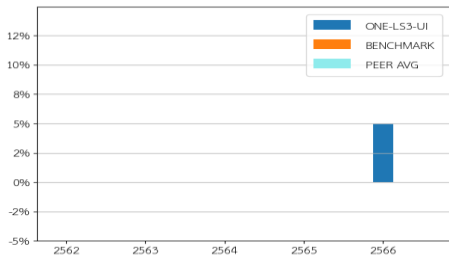
ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- 🏠 กองทุนรวมอื่นๆ
- 🏠 กองทุนรวมพื้ดเคอร์
- 🏠 Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือกองทุน BLACKOAK INVESTORS LIMITED PARTNERSHIP - UNIT CLASS I (“กองทุนหลัก”) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนหลักมีเป้าหมายในการเข้าซื้อกรรมธรรม์ในตลาดเสรีและการเข้าถึงเอาสิทธิประโยชน์ที่จะจ่าย ในอนาคตเพื่อแลกกับผลประโยชน์จากประกันชีวิตเมื่อผู้เอาประกันชีวิตเสียชีวิต โดยผู้ขายจะได้รับราคาตามที่ตกลงกัน ในการขายกรรมธรรม์ให้กับกองทุน
- กองทุนเปิด วรธร โฉมใหม่ เซกเทิลเมนต์ 3 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย อาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note) รวมทั้งกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ไม่เกิน 100% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และสำหรับการลงทุนใน ต่างประเทศ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้าน อัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- กองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนที่เติบโตในระยะยาวผ่านการซื้อขายกรรมธรรม์ประกันชีวิตในสหรัฐอเมริกา ส่วนกองทุนเปิด วรธร โฉมใหม่ เซกเทิลเมนต์ 3 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย มุ่งหวังให้ ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (% ต่อปี)

|            | 2562 | 2563 | 2564 | 2565 | 2566  |
|------------|------|------|------|------|-------|
| ONE-LS3-UI | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | 4.94% |
| 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                   | 2.03 | 2.03    | 1.04    | 4.43           |
| ดัชนีชี้วัด              | N/A  | N/A     | N/A     | N/A            |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | N/A  | N/A     | N/A     | N/A            |
| ความผันผวนกองทุน         | 2.72 | 2.72    | 9.97    | 9.58           |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | N/A  | N/A     | N/A     | N/A            |
|                          | 3 ปี | 5 ปี    | 10 ปี   | ตั้งแต่จัดตั้ง |
| กองทุน                   | N/A  | N/A     | N/A     | 7.41           |
| ดัชนีชี้วัด              | N/A  | N/A     | N/A     | N/A            |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | N/A  | N/A     | N/A     | N/A            |
| ความผันผวนกองทุน         | N/A  | N/A     | N/A     | 14.04          |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | N/A  | N/A     | N/A     | N/A            |

ระดับความเสี่ยง



เสี่ยงสูงมากอย่างมีนัยสำคัญ

โดยกองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักที่มีนโยบายหาผลตอบแทนผ่านการซื้อขายกรรมธรรม์ประกันชีวิตในสหรัฐอเมริกา โดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

|  |                                |
|--|--------------------------------|
| วันจดทะเบียนกองทุน   | 22 สิงหาคม 2565                |
| วันเริ่มต้น class  | 22 สิงหาคม 2565                |
| นโยบายการจ่ายเงินปันผล   | ไม่จ่าย                        |
| อายุกองทุน   | ประมาณ 3 ปี 3 เดือน (39 เดือน) |
| โดยไม่ต่ำกว่า 3 ปี 2 เดือน (38 เดือน) และไม่เกิน 3 ปี 4 เดือน (40 เดือน) |                                |
| นับจากวันที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.                                    |                                |
| รับจดทะเบียนกองทุนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม                                 |                                |

ผู้จัดการกองทุนรวม

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

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี กองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงาน

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
  - ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง ผลการดำเนินงานในอนาคต
  - ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาประมาณ 3 ปี 3 เดือน (39 เดือน) ได้
- การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



**การซื้อขายหน่วยลงทุน**

วันที่ทำการซื้อ : เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก  
8-19 สิงหาคม 2565  
เวลาทำการ : 09:00 - 16:00 น.  
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : 500,000.00 บาท  
(รวมค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน)  
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

**การขายคืนหน่วยลงทุน**

วันที่ทำการขายคืน :  
กองทุนจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อ  
ครบอายุโครงการ  
เวลาทำการ :  
การขายคืนขั้นต่ำ : ไม่กำหนด  
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด  
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 35 วัน นับตั้งแต่วันที่ถัดจาก  
วันคำนวณราคาการรับซื้อคืนหน่วย ลงทุน

**ข้อมูลเชิงสถิติ**

Maximum Drawdown : -1.4%  
Recovering Period : 2 เดือน  
FX Hedging : 93.95%  
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน : 0.06 เท่า

**การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ**

| ประเทศ        | %NAV   |
|---------------|--------|
| สหราชอาณาจักร | 101.07 |

**การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม**

| อุตสาหกรรม | %NAV   |
|------------|--------|
| หน่วยลงทุน | 101.07 |

หมายเหตุ :

บริษัทจัดการไม่เปิดเสนอขายภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก โดยจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ ประมาณ 3 ปี 3 เดือน (39 เดือน) โดยไม่ต่ำกว่า 3 ปี 2 เดือน (38 เดือน) และไม่เกิน 3 ปี 4 เดือน (40 เดือน) นับจากวันที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. รับผิดชอบเขียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม

**ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)**

| ค่าธรรมเนียม  | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง |
|---------------|---------------|----------|
| การจัดการ     | 3.21          | 2.00     |
| รวมค่าใช้จ่าย | 6.00          | 3.09675  |

หมายเหตุ :

- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่มภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว
- ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในโครงการ
- สามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายย้อนหลัง 3 ปี ของกองทุนในหนังสือชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ได้ที่ [www.one-asset.com](http://www.one-asset.com)

**ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)**

| ค่าธรรมเนียม                | สูงสุดไม่เกิน             | เก็บจริง                  |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| การขาย                      | 2.14                      | 1.50                      |
| การรับซื้อคืน               | 2.14                      | ยกเว้น                    |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า | 2.14                      | 1.50                      |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก  | 2.14                      | 0.00                      |
| การโอนหน่วยลงทุน            | ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ | ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ |

หมายเหตุ :

- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่มภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว
- ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในโครงการ

**สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน**

| ประเภททรัพย์สิน        | %NAV   |
|------------------------|--------|
| หน่วยลงทุนในต่างประเทศ | 101.07 |
| เงินสด และอื่นๆ        | -1.07  |

**ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก**

| ทรัพย์สิน                             | %NAV   |
|---------------------------------------|--------|
| BLACKOAK INVESTORS LP (BOILP01LN2208) | 101.07 |

ตาราง 1) การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 2) การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม/ผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 3) ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก มาจาก BLACKOAK INVESTORS LIMITED PARTNERSHIP ณ 31 มีนาคม 2567

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 ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

**Beta** ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน 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 ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

## บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด

เลขที่ 989 อาคารสยามพิวรรธน์ทาวเวอร์ ชั้น 9, 24 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน  
กรุงเทพมหานคร 10330

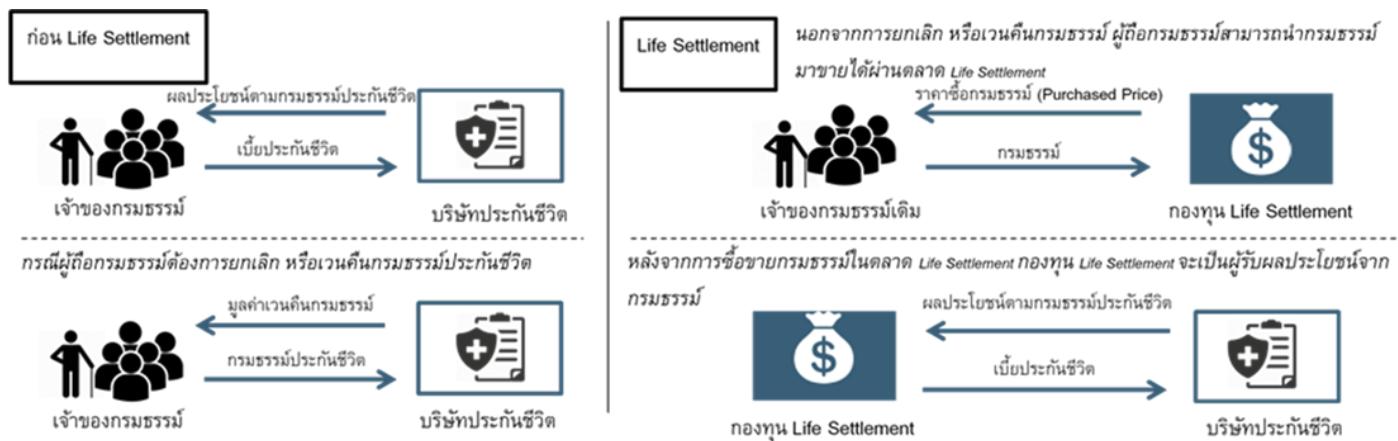
โทรศัพท์ 0-2659-8888 โทรสาร 0-2659-8860-1

[www.one-asset.com/](http://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-              |