

กองทุน ASP-LEGACY-UI

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น



สอบถามข้อมูลและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บลจ.แอสเซท พลัส จำกัด ชั้น 17 อาคารสาทรซิตี้ทาวเวอร์ 175 สาทรใต้ แขวงทุ่ง
มหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 Customer Care 02 672 1111 www.assetfund.co.th

บริษัทจัดการ

ที่มีผลการดำเนินงานชั้นนำระดับโลก

Top performing manager

Top performing overseas hedge fund manager

สร้างโอกาสนำเสนอ

ผลตอบแทนต่อความเสี่ยงที่ดีที่สุด

Superior Risk-Adjusted Return

Aim to provide the best risk-adjusted return through systematic investment process

ASP-LEGACY-UI

ประโยชน์จากการกระจายการลงทุน

Diversification Benefit

Low correlation to the SET index
can diversify portfolio risk

เอกสิทธิ์พิเศษในการลงทุนใน

Hedge Fund ระดับโลกที่เข้าถึงได้ยาก

Scarcity

Asian investors have limited access to top overseas hedge funds, most of which are closed to new investors

“ สุ่มอบเอกสิทธิ์พิเศษในการลงทุนใน
Hedge Fund ระดับแนวหน้าของโลก
ที่เข้าถึงได้ยาก ”



James Simons

World-Renowned Mathematician

Founder of Renaissance Technologies

บริษัทจัดการที่มีผลการดำเนินงาน ชัยชนะระดับโลก
ที่บริหารงานโดย World's Smartest Billionaire

Renaissance

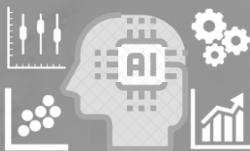
Dr. James H. Simons เป็นผู้ก่อตั้ง Renaissance Technologies ในปี 1982 และดำรงตำแหน่ง CEO ตั้งแต่อายุ 23 ปี โดย Dr. Simons สำเร็จการศึกษาในสาขาคณิตศาสตร์จากสถาบันชั้นนำของโลก คือ MIT (ป.ตรี) และ U. of California at Berkeley (ป.เอก) ตั้งแต่อายุเพียง 23 ปี โดยหลังจากจบการศึกษาได้เข้าทำงานกับหน่วยงานรัฐบาลของสหรัฐฯ รวมถึง Harvard U. ด้วยความเชี่ยวชาญและความเข้าใจในคณิตศาสตร์ขั้นสูง การันตีด้วยรางวัล Veblen Prize สาขา Geometry Dr. Simons เป็นบุคคลแรกที่มีการนำ Quant มาประยุกต์ใช้กับการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อการลงทุน ในปี 2021 Dr. James H. Simons ได้ประกาศเกษียณตนเอง แต่ยังคงดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท



จบปริญญาเอกด้านคณิตศาสตร์
จากสถาบันชั้นนำระดับโลก
ตั้งแต่อายุ 23 ปี



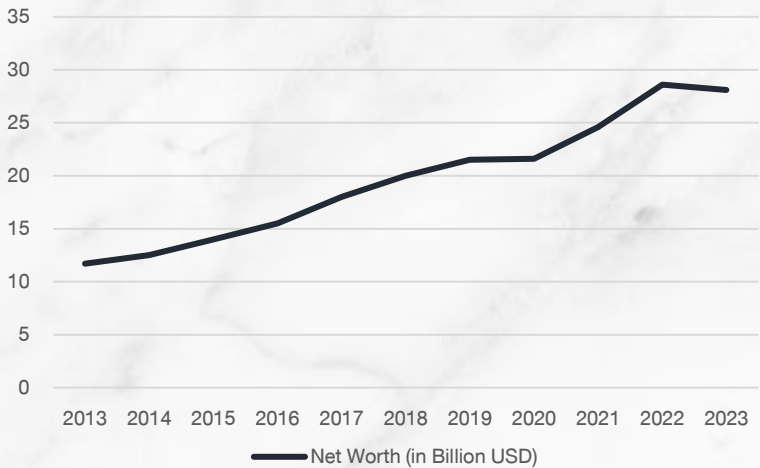
เคยเป็นอาจารย์ประจำสถาบัน
การศึกษาชั้นนำระดับโลก



เป็นบุคคลแรกที่มีการนำ Quant
มาประยุกต์ใช้กับการซื้อขาย
หลักทรัพย์เพื่อการลงทุน

“Forbes จัดอันดับให้ James Simons ผู้ก่อตั้ง Renaissance Technologies
เป็นผู้ร่ำรวยอันดับ 49 ของโลก และอันดับ 25 ของสหรัฐอเมริกา”

Wealth History



Forbes



\$28.1 Billion

World Billionaires	49 th
Forbes 400	25 th

ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Renaissance Technologies Firm Background

Renaissance



“Renaissance มีการคัดเลือกบุคลากรที่มีคุณภาพ”

โดยเน้นบุคคลที่มีความเชี่ยวชาญด้าน วิทยาศาสตร์ คอมพิวเตอร์ สถิติ ฟิสิกส์ คณิตศาสตร์
โดยเป็นบุคคลที่ไม่ได้มี Wall Street background เพื่อสนับสนุนให้มีการใช้ความคิดสร้างสรรค์
อย่างเต็มที่ โดยความคิดเหล่านั้นจะต้องนำไปใช้ทางสถิติได้

“มีการนำข้อมูลจากทุกแหล่งมาใช้ในการช่วยสร้างและ พัฒนา Model การลงทุนให้มีประสิทธิภาพสูงสุด”



โดยมีการเก็บข้อมูลสูงถึง 15 Terabytes ในแต่ละวัน นอกจากนี้ Renaissance มีการใช้ T1 Line
มากกว่า 45,000 เส้นเชื่อมต่อ bandwidth กับตลาดหลักทรัพย์ โบรกเกอร์ และกับแหล่งข้อมูลทั่วโลก
ทำให้มั่นใจได้ว่าการส่งคำสั่งซื้อขายและการรับข้อมูลจะสามารถทำได้อย่างรวดเร็วทันต่อสถานการณ์



“Model การลงทุนจะต้องถูกทดสอบเพื่อพัฒนาให้มั่นใจว่า จะเป็น model ที่มีประสิทธิภาพ”

อย่างไรก็ตาม Renaissance จะไม่เข้าไป intervene การลงทุน ทำให้ model
มีความเป็นกลางและมีความน่าเชื่อถืออย่างมาก

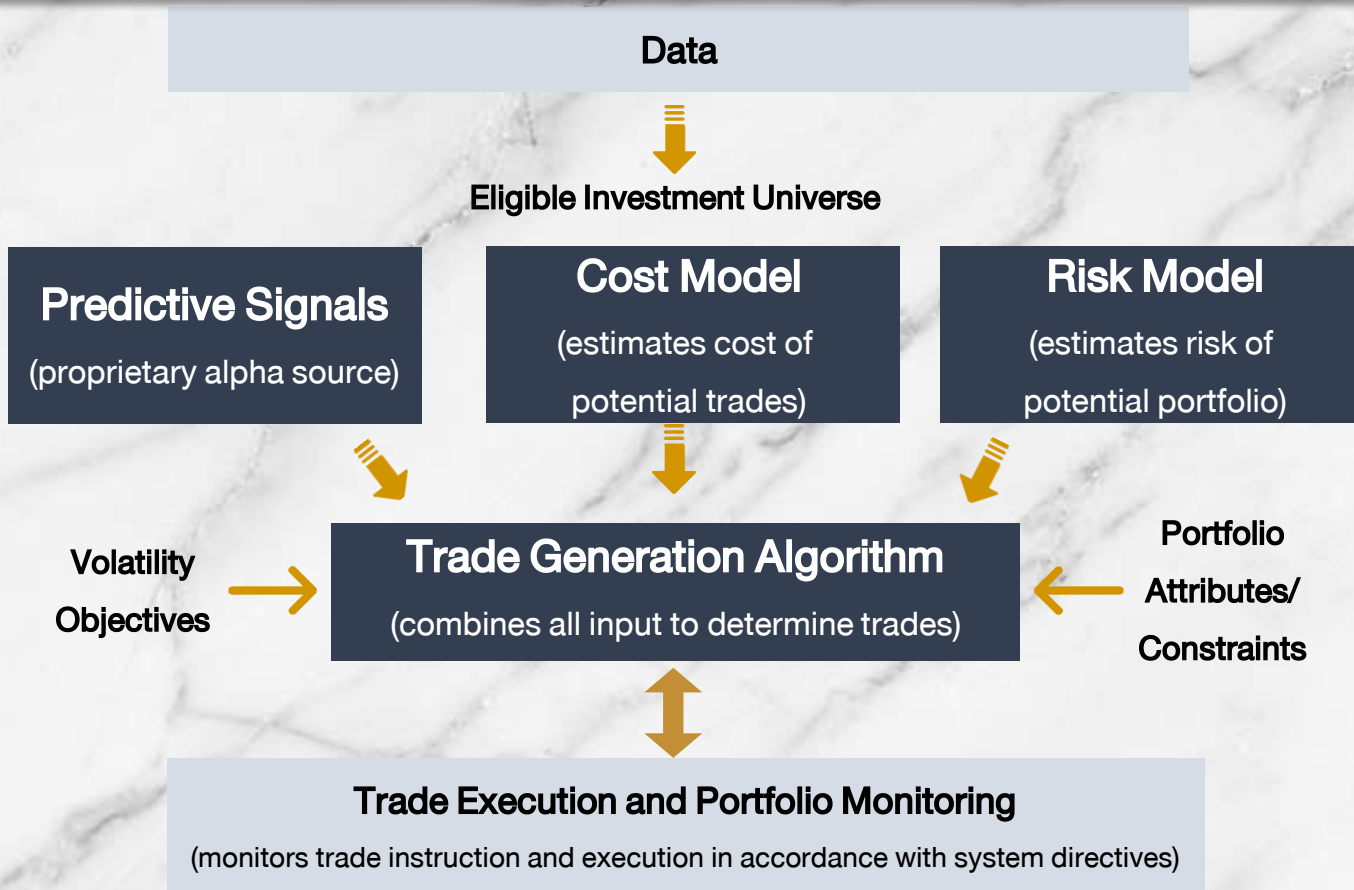
“ Renaissance Technologies หนึ่งใน Hedge fund
ที่มีมูลค่าสินทรัพย์สูงที่สุดในโลก”

Rank	Firm	AUM (in Billion)
1	Bridgewater Associates	\$124.32
2	Renaissance Technologies	\$106.03
3	AQR Capital Management	\$94.52
4	Millennium Management	\$68.81
5	Two Sigma	\$67.47

Source : Asset Plus Fund Management

ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Investment Approach



Data Sources (Proprietary and from Partners)



Alpha Generation with Predictive Signals

Picking Stocks from Space

“Satellite imagery make information that once required thousands of labor hours to acquire can now be derived from a single dataset”

Forecasting Oil Supply from Shadow

Forecasting Store's Sales from #Cars

Forecasting Economic Activities from Night Lights



Renaissance Technologies Team Overview

Infamous for passing over MBAs and finance PhDs in favor of physicists, mathematicians, cryptographers, even astronomers

The research team has been called “ the best math-physics department in the world ”

Personnel in each department as of Mar 2023



Renaissance Institutional Equities Fund (RIEF)

กองทุน RIEF มีเป้าหมายในการสร้างผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าตลาดและนำเสนอผลตอบแทนต่อความเสี่ยง (Risk-Adjusted Return) ที่ดีที่สุดผ่านการลงทุนในหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศสหรัฐอเมริกาด้วยกลยุทธ์การลงทุนที่เป็นระบบตามแบบฉบับของ “Quantitative Hedge Fund”



มุ่งหมายที่จะสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่ม (Alpha) ในระยะยาวภายใต้สมมติฐาน Market Inefficiency ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของกองทุน RIEF อยู่ที่ 10.55%* ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

10.55% ต่อปี*

กลยุทธ์การลงทุนที่ออกแบบมาเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อความเสี่ยงที่ดีขึ้นพร้อมกับควบคุมความผันผวนให้ต่ำกว่าตลาด (Since Inception RIEF 0.63, S&P500 0.41)



Sharpe ratio
> Market



Equity long / Short Strategies

กองทุนสามารถมี Net Long Position ระหว่าง 0-100% สร้างโอกาสในการทำกำไรแม้เผชิญสภาวะตลาดขาลง

Net Long 0-100%

กระจายการลงทุนในหุ้น (Both US and Non-US) มากกว่า 1,000+ ตัวที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศสหรัฐอเมริกา



1,000+



Limit Downside

มีความผันผวน (Volatility) และค่าผันแปรต่อตลาดหุ้น (Correlation) อยู่ในระดับต่ำ ลดความเสี่ยงในตลาดขาลงและลดความเสี่ยงในกรณีที่เกิดอหิวาต์ที่ส่งผลต่อตลาดทั่วโลก

Without Emotional Error

มีรูปแบบการลงทุนแบบ Purely Quantitative โดยใช้โมเดลทางคณิตศาสตร์ในการประมวลผลข้อมูลเพื่อตัดสินใจในกระบวนการลงทุน กำจัดความเสี่ยงและปัจจัยด้านอารมณ์ที่เกิดจากบุคคล



ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

*ผลการดำเนินงานยังไม่ได้หักค่าธรรมเนียมบริหารจัดการกองทุนโดย Quantum Fund และ Asset Plus และ

RIEF Fund Performance since inception 1 Aug 2005 to Mar 2025, Source : Asset Plus, Wellspring GBL Fund, RIEF Commentary Mar 2025 และ

ผลตอบแทนรายเดือนเพิ่มเติมสามารถศึกษาได้จาก Appendix 3

ลดผลกระทบจากสภาวะตลาดที่ผันผวนด้วยการกระจายการลงทุน

เปรียบเทียบผลตอบแทนของกองทุน RIEF กับดัชนี S&P500 ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

Performance Matrix Since Inception	RIEF	S&P500
%Up months	65.3%	67.4%
%Down months	34.7%	32.6%
Largest positive month	10.58%	12.82%
Largest negative month	-9.46%	-16.79%
Average monthly return	0.89%	0.90%
Maximum Drawdown	-34.58%	-50.95%

* Performance as of Mar 2025 and adjusted for Inflation

กองทุน RIEF สามารถบริหารจัดการความเสี่ยงในช่วงที่ตลาดมีความผันผวนสูง
ได้ดีกว่าเมื่อเทียบกับการลงทุนในตลาดหุ้นต่างๆ

ผลการดำเนินงานช่วงที่เกิดวิกฤตเศรษฐกิจ*			
Event	RIEF	S&P500	MSCI World
Quant Quake (Aug 2007)	0.43%	1.50%	-0.24%
Global Financial Crisis (Oct 2007 - Feb 2009)	-25.62%	-50.13%	-52.78%
Flash Crash (May 2010)	-4.42%	-7.99%	-9.41%
Debt Crisis (Aug 2011)	4.87%	-5.43%	-7.27%
Chinese Yuan Devaluation (2015)	16.54%	1.38%	-0.87%
Trade War (2018)	7.78%	-4.38%	-8.71%
Stagflation/War (2022)	4.77%	-18.11%	-19.44%

*ผลตอบแทนในตารางเป็นแต่ละช่วงเวลาที่เกิดขึ้นจริง ไม่ใช่ผลตอบแทนรายปี

ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

*ผลการดำเนินงานยังไม่ได้หักค่าธรรมเนียมบริหารจัดการกองทุนโดย Quantum Fund II และ Asset Plus,

Source : Asset Plus-Wellspring GBL Fund Mar 2025 Presentation, Asset Plus Fund Management

ผลตอบแทนของ RIEF ชนระดับนี้เทียบวัดในสภาวะตลาดผันผวน

กองทุน RIEF สามารถเอาชนะระดับนี้เทียบวัดได้โดยเฉพาะในช่วงตลาดผันผวน
นอกจากนี้การปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนให้สามารถมี Net Long Position 0-100%
สร้างโอกาสในการทำกำไรแม้ในสภาวะตลาดขาลง

Event	Year	RIEF	S&P500	MSCI World
	2006	20.81%	15.80%	17.95%
	2007	-0.94%	5.49%	7.09%
Subprime Crisis	2008	-17.14%	-37.00%	-40.71%
	2009	-6.09%	26.46%	29.99%
	2010	15.31%	15.06%	11.76%
European Debt Crisis	2011	34.07%	2.11%	-5.54%
	2012	8.27%	16.00%	15.83%
	2013	16.80%	32.39%	26.68%
	2014	13.84%	13.69%	4.94%
Chinese Yuan Devaluation	2015	16.54%	1.38%	-0.87%
	2016	20.64%	11.96%	7.51%
	2017	14.48%	21.83%	22.40%
Trade War	2018	7.78%	-4.38%	-8.71%
	2019	13.52%	31.49%	27.67%
Covid-19	2020	-19.95%	18.40%	15.90%
	2021	20.09%	28.71%	21.82%
Stagflation/War	2022	4.77%	-18.11%	-19.44%
	2023	7.09%	26.26%	24.44%
	2024	22.31%	25.00%	19.22%

ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานยังไม่ได้หักค่าธรรมเนียมบริหารจัดการกองทุนโดย Quantum Fund II & Asset Plus,

Source : Asset Plus-Wellspring GBL Fund Presentation, Asset Plus Fund Management, Bloomberg



เอกลักษณ์พิเศษสำหรับการลงทุนใน Hedge Fund ระดับโลกที่เข้าถึงได้ยาก

THE WALL STREET JOURNAL.

"These Hedge Funds Are Doing Great but Don't Want Your Money" *Wall Street Journal*, July 29, 2018

“Multibillion-dollar funds operated by *Renaissance Technologies LLC*, PDT Partners, WorldQuant LLC, Two Sigma Investments LP and other computer-driven “quant” firms have generated market-beating returns for years, according to people close to the firms, sparking heated investor interest...

There is a catch, however. *These funds are generally available only to employees, early clients and a few lucky others, part of an effort to limit their size and keep them nimble enough to continue racking up gains.* For pension funds, endowments and other big investors, being shut out of these exclusive funds is a bit like peering into a hot nightclub that allows only VIPs inside. ”

Source : The Wall Street Journal July 29, 2018

An Exclusive Hedge Fund Available Only for Privileged Investors



เปิดโอกาสให้นักลงทุนด้วย Connection ที่แข็งแกร่ง
กับกองทุน Hedge Fund แนวน้ำของโลก

ในปัจจุบันการเข้าถึงกองทุน Hedge Fund ระดับโลกนั้นเป็นไปได้ยาก



เปิดเงินลงทุนขั้นต่ำที่จับต้องได้

ผ่านการลงทุนในรูปแบบ Fund of Funds

การลงทุนตรงต้องใช้เงินลงทุนขั้นต่ำที่สูงมาก (US\$ 5 mil. – 10 mil.)



เปิดเผยข้อมูลการลงทุน

รายงานผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ

ช่วยสร้างความมั่นใจให้กับนักลงทุนที่ลงทุนใน Hedge Fund

Investment Structure



Feeder Fund



Quantum GBL, LLC

Wellspring GBL Fund



Renaissance

Renaissance Institutional Equities Fund

บลจ. ไม่สามารถลงทุนตรงในกองทุน Renaissance Institutional Equities Fund (RIEF) ได้ เนื่องจากกองทุนมีผู้ลงทุนเต็มจำนวนแล้ว

ทั้งนี้ กองทุน Wellspring GBL Fund ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ลงทุนในกอง RIEF ได้มีการเปิดรับผู้ลงทุนเพิ่มเติม

ทางบลจ. จึงได้เล็งเห็นถึงโอกาสที่ดีในการลงทุนในหนึ่งในกองทุน Hedge Fund ที่ดีที่สุดในโลก

กองทุนลงทุนใน Renaissance Institutional Equities Fund (RIEF) ผ่านกองทุน Wellspring GBL Fund ซึ่งเป็น Feeder Fund ที่ลงทุนใน RIEF

Investment Solution

Ultra-Accredited Investor

Mutual Fund (UI Fund)

100,000 THB

Initial Investment

Specific Qualifications

Individual Person including spouse

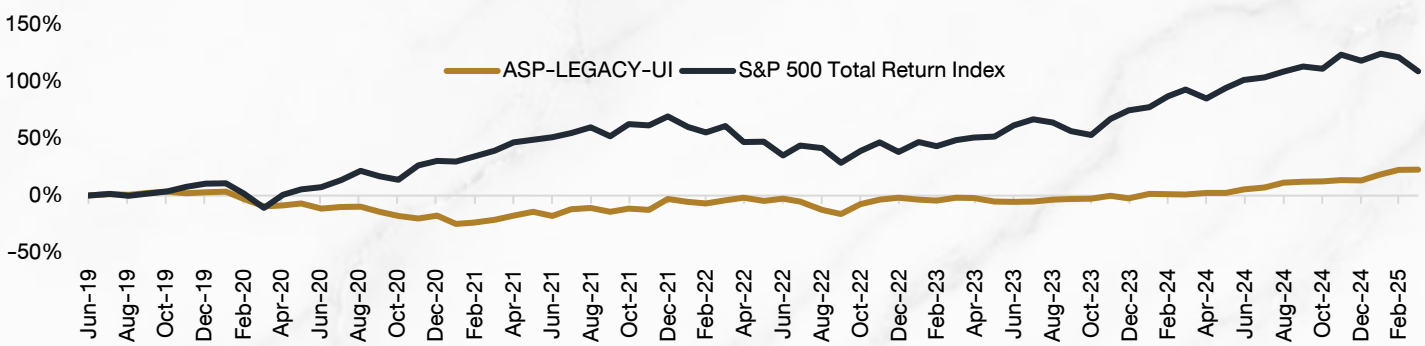
- (1) Asset Size : Minimum 60 MB excluded permanent asset or
- (2) Annual Income : Minimum 6 MB or
- (3) Investment Asset
- (3.1) Case 1 Securities or Derivatives : Minimum 15 MB
- (3.2) Case 2 Deposit or Securities or Derivatives : Minimum 30 MB

Juristic Person

- (1) Shareholder's Equity : Minimum 150 MB (According to the audited financial statement for the most recent financial year) or
- (2) Investment Asset
- (2.1) Case 1 Securities or Derivatives : Minimum 30 MB
- (2.2) Case 2 Deposit or Securities or Derivatives : Minimum 60 MB

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน ASP-LEGACY-UI

ASP-LEGACY-UI Performance

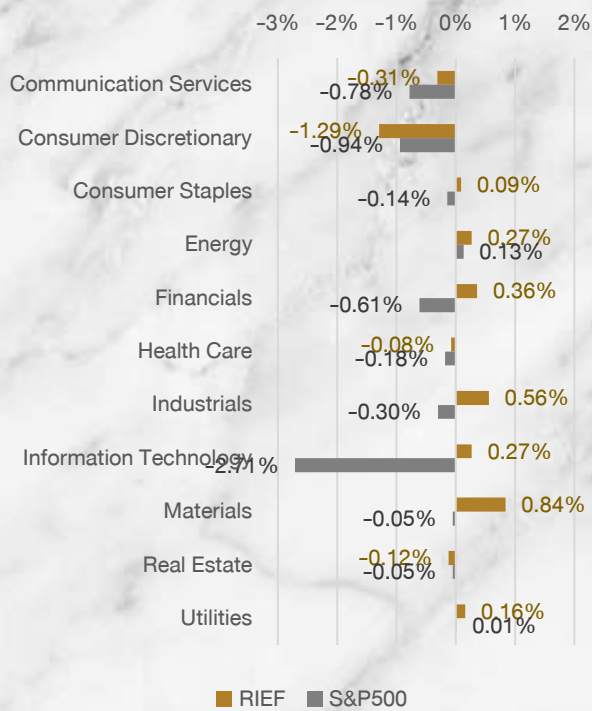


Cumulative Return	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี (ต่อปี)	3 ปี (ต่อปี)	5 ปี (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (28/06/2019) (ต่อปี)
ผลตอบแทนกองทุนรวม (%)	7.86%	7.86%	9.02%	21.08%	8.63%	6.28%	3.60%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด (%) : S&P500 TRI*	-0.53%	-0.53%	8.41%	5.55%	11.86%	20.87%	16.88%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (%)	50.54%	50.54%	34.51%	27.33%	28.09%	31.79%	30.85%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด (%) : S&P500 TRI*	16.12%	16.12%	15.68%	15.57%	18.70%	18.79%	21.38%

* Currency adjusted

Source : Asset Plus Fund Management 31 Mar 2025

Monthly Sector Return¹



Portfolio Characteristics¹

	Longs	Shorts	Total
Net Return Attribution	-6.21%	6.96%	0.75%
Number of Holdings	2,608	915	3,523
Top Ten Positions (% Equity)	27.04%	-15.70%	
Total Portfolio (% Equity)	160.53%	-60.85%	99.69%

Barra Statistics¹

	Wellspring GBL Fund	S&P 500
Sigma	14.03%	15.41%
Beta	0.58	1.00

¹Performance attribution represents returns in the trading portfolio only, gross of fees and net of expenses.

Source: Wellspring Fund Fact Sheet Mar 2025

ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียดกองทุน ASP-LEGACY-UI

ชื่อโครงการ

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เลกาซี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
Asset Plus Legacy Fund Not for Retail Investors (ASP-LEGACY-UI)

อายุโครงการ

ไม่กำหนดอายุโครงการ

ประเภทกองทุน

กองทุน Feeder Fund ตราสารทุน

มูลค่าโครงการ

1,600 ล้านบาท

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ คือ กองทุน Wellspring GBL Fund (กองทุนหลัก) Class B Shares ซึ่งจัดตั้งภายใต้กฎหมายของหมู่เกาะเคย์แมน (the Cayman Islands) และบริหารจัดการโดย Quantum GBL, LLC ทั้งนี้ จะมี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุน Wellspring GBL Fund (กองทุนหลัก) Class B Shares มีนโยบายการลงทุนในกองทุน Renaissance Institutional Equities Fund International L.P., Series B (กองทุนอ้างอิง) ซึ่งกองทุนอ้างอิงจัดตั้งภายใต้กฎหมายประเทศเบอร์มิวดา (Bermuda) และบริหารจัดการโดย Renaissance Technologies LLC ซึ่งเป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund) โดยมีการใช้ตราสารอนุพันธ์เป็นส่วนหนึ่งในกลยุทธ์การลงทุน กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนทำธุรกรรมการกู้ยืมเงินเพื่อประโยชน์การจัดการลงทุนไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน แต่จะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวมถึงตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ธุรกรรมการกู้ยืมเงินเพื่อประโยชน์การจัดการลงทุน การทำ repo และหน่วย Private equity

กองทุนอ้างอิงจะทำธุรกรรมการขายหลักทรัพยที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (short sell) โดยมีเป้าหมายที่จะทำธุรกรรมดังกล่าวอยู่ที่ประมาณ 75% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และในสภาวะปกติกองทุนอ้างอิงจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) ยกเว้นหากเกิดเหตุการณ์ไม่ปกติกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อลดความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นภายใต้เหตุการณ์ไม่ปกตินั้น แต่จะไม่ลงทุนตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ธุรกรรมการกู้ยืมเงินเพื่อประโยชน์การจัดการลงทุน การทำ repo และหน่วย Private equity

การป้องกันความเสี่ยง
จากอัตราแลกเปลี่ยน

สำหรับการลงทุนในต่างประเทศในสภาวะการไม่ปกติกองทุนจะทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเกือบทั้งหมดในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนต่างประเทศอย่างไรก็ดี ในกรณีที่สภาวะการไม่ปกติกองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ความเสี่ยงกองทุน

1. Market Risk 2. Leverage Risk 3. Business Risk 4. Country and Political Risk
5. Liquidity Risk 6. Credit Risk 7. Repatriation Risk 8. Exchange Rate Risk

กลยุทธ์การบริหารกองทุน
(Management Style)

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เลกาซี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย มุ่งหวังให้ผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (Passive Management) ส่วน กองทุนอ้างอิง ที่กองทุน Wellspring GBL Fund (กองทุนหลัก) มีเป้าหมายในการสร้างผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าตลาดและนำเสนอผลตอบแทนต่อความเสี่ยง (Risk-Adjusted Return) ที่ดีที่สุด ผ่านการลงทุนในหุ้นที่จัดระเบียบในตลาดหลักทรัพยในประเทศสหรัฐอเมริกา ด้วยกลยุทธ์การลงทุนแบบ Equity long/short โดยควบคุมให้มี Net long exposure 100% (long 175% / short 75%) และควบคุมความผันผวนให้น้อยกว่าตลาดโดยมีค่าเบต้าอยู่ที่ 0.4

รายละเอียดกองทุน ASP-LEGACY-UI

วันทำการ ซื้อ - ขายหน่วยลงทุน⁽¹⁾	ซื้อหน่วยลงทุน : วันทำการแรกของทุกเดือน เป็นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะกำหนดตามวันทำการของกองทุน Wellspring GBL Fund (กองทุนหลัก) ที่ประกาศ ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้อง ส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า 9 วันทำการ โดยไม่นับรวมวันหยุดของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส เลกาซี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ - 15.00 น. ขายคืนหน่วยลงทุน : วันทำการสุดท้ายของทุกเดือน เป็นวันทำการขายคืนหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะกำหนดตามวันทำการของกองทุน Wellspring GBL Fund (กองทุนหลัก) ที่ประกาศ ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้อง ส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า 66 วันตามปฏิทิน หากวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตรงกับวันหยุดของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส เลกาซี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย บริษัทจัดการเลื่อนเป็นวันทำการก่อนหน้า ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ - 15.00 น. อนึ่ง บริษัทจัดการจะประกาศวันหยุดของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส เลกาซี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อยให้ทราบผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
วันที่ชำระค่า รับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 12 วันทำการนับแต่วันที่ทำรายการขายคืนหน่วยลงทุน โดยไม่นับรวมวันหยุดทำการของกองทุน
NAV	คำนวณ T+8 ประกาศ T+9 วันทำการ หลังจากทำการซื้อขายหรือขาย
มูลค่าขั้นต่ำ ในการซื้อหน่วยลงทุน	1 แสนบาท ครั้งแรก และ 1 แสนบาท ครั้งถัดไป

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)	
ค่าธรรมเนียมการขาย ⁽²⁾	ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง 1.50%)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน ⁽²⁾	ไม่เกิน 2.00% (ปัจจุบัน ไม่เรียกเก็บ)
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ ⁽²⁾	ไม่เกิน 2.00% ต่อปี (เก็บจริง 1.00%)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ⁽²⁾	ไม่เกิน 0.08% ต่อปี (เก็บจริง 0.0321%)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ⁽²⁾	ไม่เกิน 1.00% ต่อปี
พีดานค่าธรรมเนียมรวม ⁽²⁾	ไม่เกิน 4.49% ต่อปี
ระดับความเสี่ยงของกองทุน	



ความเสี่ยงระดับ 8+

⁽¹⁾ วันทำการซื้อขายของกองทุน หมายถึง วันทำการปกติของบริษัทหลักทรัพ์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด, บริษัทจัดการกองทุนต่างประเทศที่ไปลงทุน, และประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน (ถ้ามี), ⁽²⁾ ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายต่างๆเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในท่านองเดียวกัน (ถ้ามี)

ข้อควรรู้สำหรับการลงทุนในกองทุน ASP-LEGACY-UI

กองทุนอาจมีความเสี่ยงจากการที่กองทุนหลักไปลงทุนใน Underlying Funds ที่เป็นประเภทเอดจ์ฟันด์ (Hedge Fund) ดังนี้

- (1) ความเสี่ยงจากการลงทุนใน Derivatives โดยอาจมีความผันผวนสูงในสถานการณ์ที่ไม่พึงประสงค์และอาจขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญ
- (2) การขาดทุนที่เป็นไปได้จากการมีสถานะขายในหลักกรัฟฟ์ (Short Position) คือ การขาดทุนที่ไม่จำกัดเนื่องจากราคาของหลักกรัฟฟ์สามารถเพิ่มขึ้นโดยไม่มีข้อจำกัด การลงทุนด้วยการขายชอร์ต (Short Selling) อาจต้องเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของกฎเกณฑ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุน

ผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำรายการซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนได้เดือนละ 1 ครั้ง

โดยคำสั่งซื้อ “ทุกวันทำการแรกของเดือน” และคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน “ทุกวันทำการสุดท้ายของเดือน”

โดยวันทำการดังกล่าวเป็นวันทำการของกองทุน Wellspring GBL Fund (กองทุนหลัก) ที่ประกาศ

กองทุนมีกำหนดให้ผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนต้องส่งคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า

โดยจะกำหนดวันและเวลา ให้ทราบผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ดังนั้น หากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้ส่งคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนตามวันและเวลาที่บริษัทจัดการประกาศกำหนด บริษัทจัดการจะปฏิเสธคำสั่งดังกล่าวและผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องทำรายการส่งคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าใหม่อีกครั้งของวันทำการส่งคำสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าถัดไป ตามที่บริษัทจัดการประกาศกำหนด

สอบถามข้อมูลและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
ชั้น 17 อาคาร สารสนเทศทาวเวอร์ เลนที่ 175 สาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ
เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 Customer Care 02-672-1111
โทรสาร 02-672-1180 www.assetfund.co.th

ผู้ลงทุน โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น
โปรดพินิจพิจารณาเพิ่มเติมจากบริษัทจัดการก่อนทำการลงทุนเนื่องจากการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน จะมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เฉพาะส่วนที่มีการลงทุนในต่างประเทศป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ ทั้งนี้ ในกรณีที่สภาวการณ์ไม่ปกติอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ซึ่งผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

สถานการณ์ดำเนินการต่อต้านคอร์รัปชัน : ได้รับการรับรอง CAC จากโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทย ในการต่อต้านทุจริตของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

Worst Case Scenario

สถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่เกิดขึ้น (Worst Case Scenario)

ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในกองทุน Renaissance Institutional Equities Fund International L.P., Series B (กองทุนอ้างอิง)

กองทุนอ้างอิงเป็นกองทุนประเภท Hedge fund ซึ่งสามารถใช้เครื่องมือการลงทุนที่มีความซับซ้อนกว่าการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป เพื่อสร้างผลตอบแทนตามเป้าหมายการลงทุน โดยกองทุนอ้างอิงมีการใช้ตราสารอนุพันธ์ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นตราสารทุน ซึ่งการใช้เครื่องมือการลงทุนดังกล่าว อาจทำให้ผลตอบแทนมีความผันผวนและมีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนในตราสารทุนทั่วไป นอกจากนี้ในสภาวะตลาดการลงทุนที่มีความผันผวน หรือเกิดวิกฤตเศรษฐกิจ รวมถึงอาจเกิดเหตุการณ์ที่ไม่คาดฝัน อาทิ ภัยพิบัติทางการเมือง การปรับตัวขึ้นลงของค่าเงิน สภาวะเศรษฐกิจของประเทศที่เจ้าลงทุนที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนอ้างอิง อาจนำมาซึ่งการขาดทุนในระดับสูง ซึ่งอาจจะทำให้นักลงทุนสูญเสียเงินต้นเป็นจำนวนมาก และ/หรือสูญเสียเงินต้นทั้งหมด

สอบถามข้อมูลและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
ชั้น 17 อาคาร สารรชิต์ทาวเวอร์ เลนที่ 175 สาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ
เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 Customer Care 02-672-1111
โทรสาร 02-672-1180 www.assetfund.co.th

ผู้ลงทุน โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น
โปรดพินิจพิจารณาเพิ่มเติมจากบริษัทจัดการก่อนทำการลงทุนเนื่องจากการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน จะมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เฉพาะส่วนที่มีการลงทุนในต่างประเทศป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ ทั้งนี้ ในกรณีที่สภาวะการณ์ไม่ปกติอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ซึ่งผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

สถานการณ์ดำเนินการต่อต้านคอร์รัปชัน : ได้รับการรับรอง CAC จากโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทย ในการต่อต้านทุจริตของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

Appendix 1

Beta and Standard Deviation

Three-Year Rolling Beta ^{3,4,11}



One-Year Rolling Standard Deviation ^{3,11}



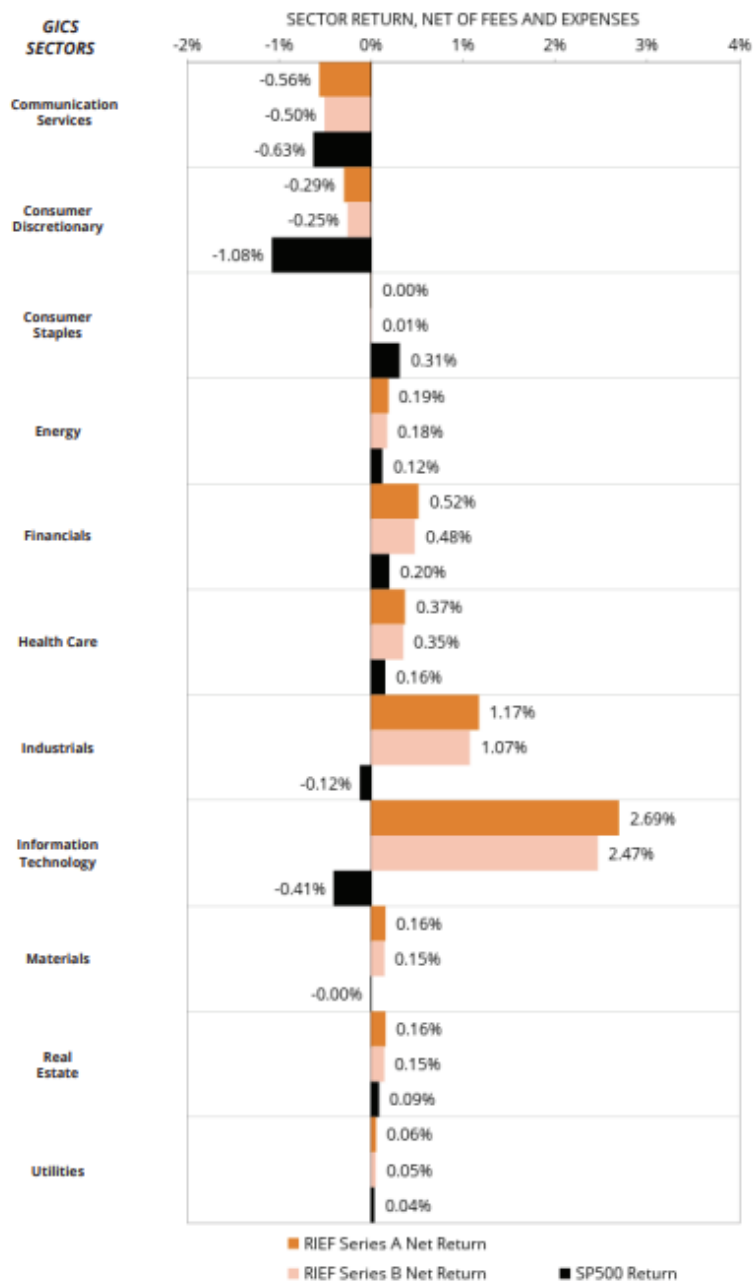
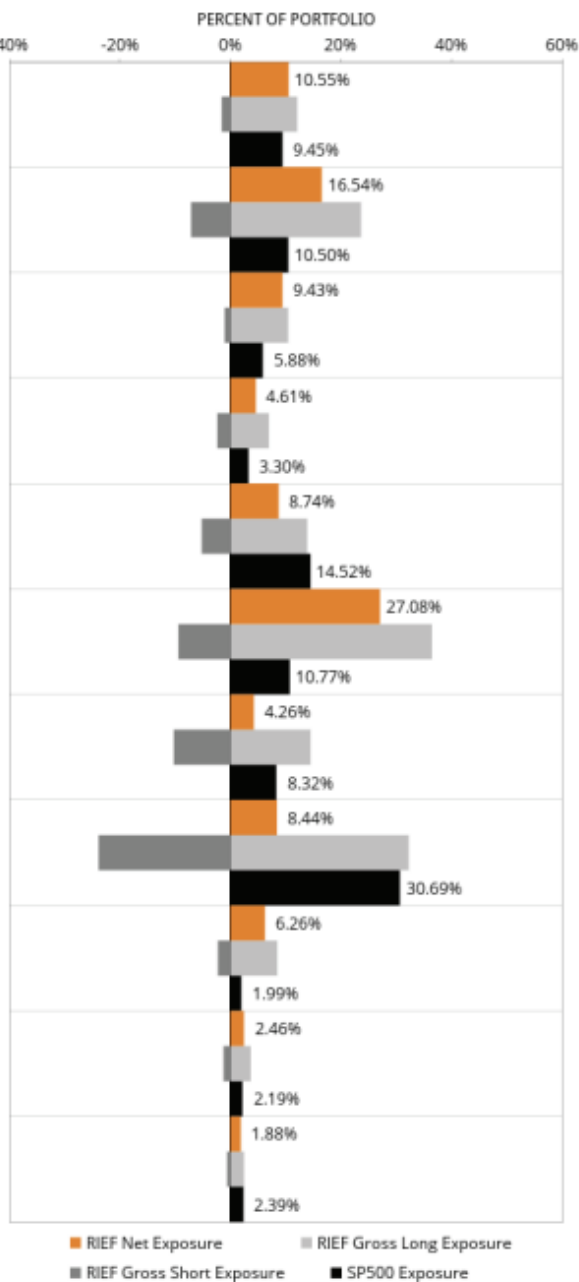
Source: RIEF Monthly Commentary As of Feb 2025

ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Appendix 2

Sector Allocation and Attribution

Monthly Sector Exposure ^{3,7,9,13,14,15} and Monthly Net Attribution ^{3,8,12,13}



Source: RIEF Monthly Commentary As of Feb 2025

ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Appendix 3

RIEF LLC Series B: Monthly Returns

		Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2005	Series A								0.23%	2.05%	0.19%	1.87%	0.48%	4.90%
	Series B								0.32%	1.96%	0.29%	1.79%	0.54%	4.99%
	SP500								-0.91%	0.81%	-1.67%	3.78%	0.03%	1.97%
2006	Series A	1.77%	0.59%	1.96%	3.42%	-1.69%	1.44%	5.43%	0.96%	1.73%	1.23%	-1.79%	5.28%	22.01%
	Series B	1.71%	0.64%	1.88%	3.21%	-1.42%	1.42%	5.04%	0.98%	1.68%	1.24%	-1.53%	4.94%	21.42%
	SP500	2.65%	0.27%	1.24%	1.34%	-2.88%	0.14%	0.62%	2.38%	2.58%	3.26%	1.90%	1.40%	15.80%
2007	Series A	0.12%	-1.07%	2.34%	3.53%	0.96%	-0.57%	-4.50%	0.35%	0.49%	-0.81%	0.21%	-2.50%	-1.68%
	Series B	0.22%	-0.92%	2.29%	3.30%	0.98%	-0.41%	-3.96%	0.43%	0.56%	-0.62%	0.31%	-2.16%	-0.19%
	SP500	1.51%	-1.96%	1.12%	4.43%	3.49%	-1.66%	-3.10%	1.50%	3.74%	1.59%	-4.18%	-0.69%	5.49%
2008	Series A	-4.31%	-0.09%	-2.60%	0.60%	2.83%	-5.36%	4.64%	-0.74%	-5.50%	-5.97%	-2.26%	0.03%	-17.75%
	Series B	-4.19%	0.04%	-2.47%	0.72%	2.95%	-5.24%	4.76%	-0.62%	-5.38%	-5.85%	-2.12%	0.16%	-16.47%
	SP500	-6.00%	-3.25%	-0.43%	4.87%	1.30%	-8.43%	-0.84%	1.45%	-8.91%	-16.79%	-7.18%	1.06%	-37.00%
2009	Series A	-4.55%	-4.74%	0.36%	-9.38%	0.66%	3.87%	3.73%	-2.29%	2.08%	-0.61%	1.66%	3.36%	-6.58%
	Series B	-4.43%	-4.61%	0.49%	-9.25%	0.80%	4.01%	3.85%	-2.17%	2.20%	-0.49%	1.78%	3.48%	-5.13%
	SP500	-8.43%	-10.65%	8.76%	9.57%	5.59%	0.20%	7.56%	3.61%	3.73%	-1.86%	6.00%	1.93%	26.46%
2010	Series A	-1.85%	2.76%	3.62%	0.62%	-4.55%	2.29%	3.08%	-3.00%	7.53%	3.65%	0.89%	-0.61%	14.73%
	Series B	-1.73%	2.89%	3.75%	0.74%	-4.42%	2.42%	3.20%	-2.88%	7.65%	3.77%	1.01%	-0.49%	16.44%
	SP500	-3.60%	3.10%	6.03%	1.58%	-7.99%	-5.23%	7.01%	-4.51%	8.92%	3.80%	0.01%	6.68%	15.06%
2011	Series A	0.56%	3.03%	4.27%	5.19%	3.52%	1.67%	-1.48%	5.23%	0.84%	4.83%	1.61%	1.73%	35.47%
	Series B	0.68%	3.15%	4.39%	4.80%	3.29%	1.62%	-1.24%	4.87%	0.87%	4.53%	1.59%	1.69%	34.53%
	SP500	2.37%	3.43%	0.04%	2.96%	-1.13%	-1.67%	-2.03%	-5.43%	-7.03%	10.93%	-0.22%	1.02%	2.11%
2012	Series A	-0.08%	3.71%	5.36%	0.95%	-1.59%	-0.34%	1.87%	-1.51%	1.73%	-2.00%	2.63%	-2.08%	8.67%
	Series B	0.04%	3.45%	4.95%	0.97%	-1.33%	-0.20%	1.81%	-1.26%	1.69%	-1.70%	2.50%	-1.78%	9.27%
	SP500	4.48%	4.32%	3.29%	-0.63%	-6.01%	4.12%	1.39%	2.25%	2.58%	-1.85%	0.58%	0.91%	16.00%
2013	Series A	5.06%	2.40%	3.98%	1.54%	-3.49%	-0.61%	1.86%	-5.40%	1.72%	9.41%	1.07%	-0.22%	17.84%
	Series B	4.67%	2.28%	3.71%	1.52%	-3.06%	-0.44%	1.80%	-4.80%	1.67%	8.64%	1.09%	-0.08%	17.62%
	SP500	5.18%	1.36%	3.75%	1.93%	2.34%	-1.34%	5.09%	-2.90%	3.14%	4.60%	3.05%	2.53%	32.39%
2014	Series A	-5.12%	1.66%	4.16%	-0.24%	0.95%	-3.60%	-0.21%	1.56%	3.21%	6.94%	3.77%	1.07%	14.43%
	Series B	-4.99%	1.79%	4.20%	-0.11%	0.97%	-3.30%	-0.08%	1.68%	3.01%	6.38%	3.54%	1.09%	14.53%
	SP500	-3.46%	4.57%	0.84%	0.74%	2.35%	2.07%	-1.38%	4.00%	-1.40%	2.44%	2.69%	-0.25%	13.69%
2015	Series A	2.09%	-0.75%	0.65%	-1.68%	-2.29%	-1.76%	7.06%	-0.38%	8.30%	4.77%	-0.53%	1.45%	17.55%
	Series B	1.99%	-0.56%	0.70%	-1.40%	-2.09%	-1.63%	6.78%	-0.23%	7.61%	4.45%	-0.37%	1.44%	17.37%
	SP500	-3.00%	5.75%	-1.58%	0.96%	1.29%	-1.94%	2.10%	-6.03%	-2.47%	8.44%	0.30%	-1.58%	1.38%
2016	Series A	7.58%	3.10%	2.52%	-4.61%	0.53%	4.97%	3.28%	-2.14%	-2.21%	3.60%	-1.96%	6.20%	22.03%
	Series B	6.94%	2.92%	2.41%	-4.08%	0.59%	4.62%	3.11%	-1.84%	-1.90%	3.39%	-1.67%	5.77%	21.46%
	SP500	-4.96%	-0.13%	6.78%	0.39%	1.80%	0.26%	3.69%	0.14%	0.02%	-1.82%	3.70%	1.98%	11.96%
2017	Series A	-1.09%	3.61%	0.72%	2.70%	4.77%	-2.88%	1.18%	1.76%	-0.84%	4.49%	2.80%	-2.62%	15.18%
	Series B	-0.96%	3.46%	0.76%	2.55%	4.43%	-2.50%	1.19%	1.71%	-0.65%	4.19%	2.67%	-2.29%	15.21%
	SP500	1.90%	3.97%	0.12%	1.03%	1.41%	0.62%	2.06%	0.31%	2.06%	2.33%	3.07%	1.11%	21.83%

Appendix 3

RIEF LLC Series B: Monthly Returns

		Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2018	Series A	2.23%	-3.35%	2.63%	-1.22%	-0.71%	1.25%	4.58%	2.68%	1.51%	-2.67%	3.57%	-2.36%	8.03%
	Series B	2.12%	-3.01%	2.58%	-0.99%	-0.53%	1.23%	4.21%	2.51%	1.46%	-2.34%	3.32%	-2.06%	8.52%
	SP500	5.73%	-3.69%	-2.54%	0.38%	2.41%	0.62%	3.72%	3.26%	0.57%	-6.84%	2.04%	-9.03%	-4.38%
2019	Series A	3.38%	0.57%	0.94%	2.15%	-3.25%	1.48%	1.98%	0.92%	2.65%	2.12%	-1.28%	2.07%	14.43%
	Series B	3.12%	0.60%	0.93%	2.03%	-2.86%	1.42%	1.88%	0.93%	2.49%	2.02%	-1.08%	1.97%	14.16%
	SP500	8.01%	3.21%	1.94%	4.05%	-6.35%	7.05%	1.44%	-1.58%	1.87%	2.17%	3.63%	3.02%	31.49%
2020	Series A	0.03%	-7.16%	-8.14%	1.83%	2.24%	-4.96%	2.33%	0.30%	-4.81%	-4.13%	-3.04%	3.88%	-20.37%
	Series B	0.11%	-7.05%	-8.05%	1.93%	2.34%	-4.87%	2.42%	0.39%	-4.71%	-4.03%	-2.94%	3.97%	-19.43%
	SP500	-0.04%	-8.23%	-12.35%	12.82%	4.76%	1.99%	5.64%	7.19%	-3.80%	-2.66%	10.95%	3.84%	18.40%
2021	Series A	-9.55%	1.72%	3.76%	5.59%	4.26%	-4.40%	6.98%	1.80%	-3.60%	3.41%	-1.17%	10.48%	19.10%
	Series B	-9.46%	1.82%	3.86%	5.68%	4.36%	-4.31%	7.08%	1.89%	-3.51%	3.51%	-1.07%	10.58%	20.45%
	SP500	-1.01%	2.76%	4.38%	5.34%	0.70%	2.33%	2.38%	3.04%	-4.65%	7.01%	-0.69%	4.48%	28.71%
2022	Series A	-2.24%	-1.61%	3.17%	1.97%	-2.59%	1.70%	-2.73%	-6.72%	-3.37%	9.68%	5.49%	2.56%	4.29%
	Series B	-2.15%	-1.51%	3.27%	2.06%	-2.49%	1.79%	-2.64%	-6.62%	-3.27%	9.77%	5.59%	2.42%	5.25%
	SP500	-5.17%	-2.99%	3.71%	-8.72%	0.18%	-8.25%	9.22%	-4.08%	-9.21%	8.10%	5.59%	-5.76%	-18.11%
2023	Series A	-0.39%	-1.23%	4.97%	-0.34%	-3.30%	0.41%	1.21%	2.11%	0.85%	0.98%	3.55%	-1.61%	7.14%
	Series B	-0.29%	-1.13%	4.70%	-0.22%	-2.90%	0.45%	1.17%	1.99%	0.86%	0.97%	3.30%	-1.38%	7.53%
	SP500	6.28%	-2.44%	3.67%	1.56%	0.43%	6.61%	3.21%	-1.59%	-4.77%	-2.10%	9.13%	4.54%	26.29%
2024	Series A	5.24%	-0.32%	0.13%	1.83%	0.72%	4.03%	2.45%	5.50%	2.44%	-0.23%	1.33%	-1.30%	23.82%
	Series B	4.80%	-0.20%	0.20%	1.74%	0.74%	3.74%	2.32%	5.10%	2.33%	-0.12%	1.31%	-1.11%	22.71%
	SP500	1.68%	5.34%	3.22%	-4.08%	4.96%	3.59%	1.22%	2.43%	2.14%	-0.91%	5.87%	-2.38%	25.02%
2025	Series A	8.13%	4.47%											12.97%
	Series B	7.40%	4.14%											11.85%
	SP500	2.78%	-1.30%											1.44%

VALUE BEYOND WEALTH

คุณค่าที่เหนือกว่าความมั่งคั่ง