

กองทุนรวมที่เสนอขายเฉพาะผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนเปิดเค China Innovation PE 25A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
K China Innovation PE 25A Fund Not for Retail Investors: K-CHINNO25A-UI

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 8 ปี 2 เดือนได้
ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
และกองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป
จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

สรุปข้อมูลกองทุนรวม

ประเภทของกองทุน

กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือกต่างประเทศ / กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) / กองทุนรวมที่นโยบายเปิดให้มีการลงทุน
ในกองทุนรวมอื่นภายใต้บริษัทจัดการเดียวกัน

ลักษณะที่สำคัญของกองทุน

- กองทุนจะเน้นลงทุนในกองทุน Kasikorn Vision Private Fund I (Shanghai) Limited Partnership (กองทุนหลัก)
- กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity) ที่เน้นลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence) การใช้เทคโนโลยีดิจิทัล (Digitalization) การเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน (Energy Transition) เทคโนโลยีชีวภาพ (Biotech) และเทคโนโลยีด้านสุขภาพ (Healthtech) ในสาธารณรัฐประชาชนจีน ซึ่งการลงทุนในสินทรัพย์ดังกล่าวอาจเป็นการลงทุนผ่านกองทุน Private Equity (Private Equity Funds) หรือกองทุนที่ลงทุนในบริษัทที่เพิ่งเริ่มก่อตั้งกิจการ (Venture Funds) หรืออาจลงทุนโดยตรง (Direct Investment) ในหุ้นของบริษัทที่อยู่ในธุรกิจดังกล่าวข้างต้น
- กองทุนหลักมีมูลค่าขั้นต่ำในการลงทุน (Minimum Commitment) 1,000,000 หยวน และมีอายุกองทุนประมาณ 8 ปี
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

จำนวนเงินทุนโครงการล่าสุด

3,000 ล้านบาท และเพิ่มได้อีกไม่เกิน 450 ล้านบาท

รอบระยะเวลาบัญชี

30 มิถุนายน

การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน

ไม่มี

อายุโครงการ

8 ปี 2 เดือน โดยไม่ต่ำกว่า 8 ปี 1 เดือน และไม่เกินกว่า 8 ปี 3 เดือน

อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะยุติการเสนอขายในระหว่างการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกและคืนเงินให้กับผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนหรือเลิกกองทุนได้ในการณืดังต่อไปนี้

1. จำหน่ายหน่วยลงทุนในระยะเวลาเสนอขายครั้งแรกได้ต่ำกว่า 500 ล้านบาท และบริษัทจัดการประสงค์จะเลิกกองทุน
2. บริษัทจัดการพิจารณาเห็นว่าไม่สามารถลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่เหมาะสม หรือสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลง หรือสถานการณ์การลงทุนไม่เหมาะสม เช่น สภาวะตลาดและเศรษฐกิจมีความผันผวน หรือเกิดเหตุการณ์ไม่ปกติ หรือเหตุการณ์อื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนของกองทุนได้ หรือทำให้การลงทุนของกองทุนไม่เป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด
3. กรณีที่กองทุนหลักเลิกกองทุน
4. กรณีอื่นใดที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นประโยชน์ต่อกองทุนและหรือผู้ถือหน่วยลงทุน

อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีอายุโครงการมากกว่าที่กำหนดไว้ หากเกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

1. กองทุนหลักไม่สามารถจำหน่ายหรือไถ่ถอนการลงทุนทั้งหมด หรือเลิกกองทุนหลักได้ภายในอายุโครงการของกองทุน
2. เหตุการณ์ที่กระทบต่อการลงทุนของกองทุนหลักที่นำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ เช่น การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนและหรือมาตรการเกี่ยวกับการสำรองเงินทุนในประเทศที่กองทุนหลักเข้าไปลงทุน
3. เหตุการณ์ที่ทำให้กองทุนหลักไม่สามารถคืนเงินงวดสุดท้ายให้กองทุนได้ภายในอายุโครงการของกองทุน
4. เหตุการณ์อื่นใดที่กระทบกับการลงทุนของกองทุนหรือของกองทุนหลัก

ทั้งนี้ หากเกิดเหตุการณ์ที่ทำให้ไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทยได้ กองทุนอาจพิจารณานำเงินลงทุนรวมถึงผลประโยชน์ที่ได้รับจากเงินลงทุนไปลงทุนต่อในทรัพย์สินอื่นใดที่ไม่ขัดกับประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. เพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในกองทุน Kasikorn Vision Private Fund I (Shanghai) Limited Partnership (กองทุนหลัก) ซึ่งมีนโยบายลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity) ที่เน้นลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence) การใช้เทคโนโลยีดิจิทัล (Digitalization) การเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน (Energy Transition) เทคโนโลยีชีวภาพ (Biotech) และเทคโนโลยีด้านสุขภาพ (Healthtech) ในสาธารณรัฐประชาชนจีน ซึ่งการลงทุนในสินทรัพย์ดังกล่าวอาจเป็นการลงทุนผ่านกองทุน Private Equity (Private Equity Funds) หรือกองทุนที่ลงทุนในบริษัทที่เพิ่งเริ่มก่อตั้งกิจการ (Venture Funds) หรืออาจลงทุนโดยตรง (Direct Investment) ในหุ้นของบริษัทที่อยู่ในธุรกิจดังกล่าวข้างต้น

กองทุนหลักจัดตั้งเป็นกองทุน Qualified Foreign Limited Partnership (QFLP Fund) เพื่อให้กองทุนหลักสามารถระดมทุนจากนักลงทุนต่างชาติได้ ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ State Administration of Market Regulation (SAMR), Asset Management Association of China (AMAC) และ China Securities Regulatory Commission (CSRC) สาธารณรัฐประชาชนจีน โดยมี Kasikorn Vision (Shanghai) Private Fund Management Co., Ltd. ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Asset Management Association of China (AMAC) ทำหน้าที่บริหารจัดการและเป็น General Partner ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักในฐานะ Limited Partner ซึ่งกองทุนหลักมีมูลค่าขั้นต่ำในการลงทุน (Minimum Commitment) 1,000,000 หยวน และมีอายุกองทุนประมาณ 8 ปี

กองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักเป็นสกุลเงินหยวน (RMB) ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงสกุลเงินที่ลงทุนในภายหลัง โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝาก หน่วย CIS หน่วย property หน่วย infra หน่วย private equity สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดทั้งในและต่างประเทศ ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนจะเข้าเป็นคู่สัญญา จะมีสินทรัพย์อ้างอิงอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ได้แก่ ทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงิน เครดิต หากราคาสินทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมากหรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ หรือคู่สัญญาที่ทำธุรกรรมไม่สามารถชำระภาระผูกพันได้ตามกำหนดเวลา อาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับเปลี่ยนการลงทุนหรือการเข้าทำธุรกรรมให้เหมาะสมกับสถานการณ์ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และติดตามปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาสินทรัพย์อ้างอิง รวมถึงพิจารณาความน่าเชื่อถือของคู่สัญญาก่อนทำธุรกรรมและติดตามอย่างต่อเนื่อง โดยกองทุนจะเน้นทำธุรกรรมกับคู่สัญญาที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) และหรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหรือหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ได้

กองทุนและกองทุนหลักอาจมีการลงทุนหรือการทำธุรกรรมดังต่อไปนี้ โดยมีฐานะการลงทุนสูงสุด (Maximum Limit) ในการลงทุนหรือการทำธุรกรรมดังกล่าว ดังนี้

1. กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง (Non-Hedging) โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการลดความเสี่ยง (Hedging) ไม่เกินมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่ กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

2. กองทุนอาจกู้ยืมเงินและทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (repo) เพื่อการลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนหลักจะไม่กู้ยืมเงินและไม่ทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุน

3. กองทุนจะลงทุนในหน่วย Private Equity โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 150 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนหลักจะลงทุนในหน่วย Private Equity ได้ไม่เกินร้อยละ 120 ของ Capital Commitment ทั้งหมด ณ วันที่ปิดรับนักลงทุนครั้งสุดท้าย (Final Closing Date)

อย่างไรก็ตาม กองทุนและกองทุนหลักจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale)

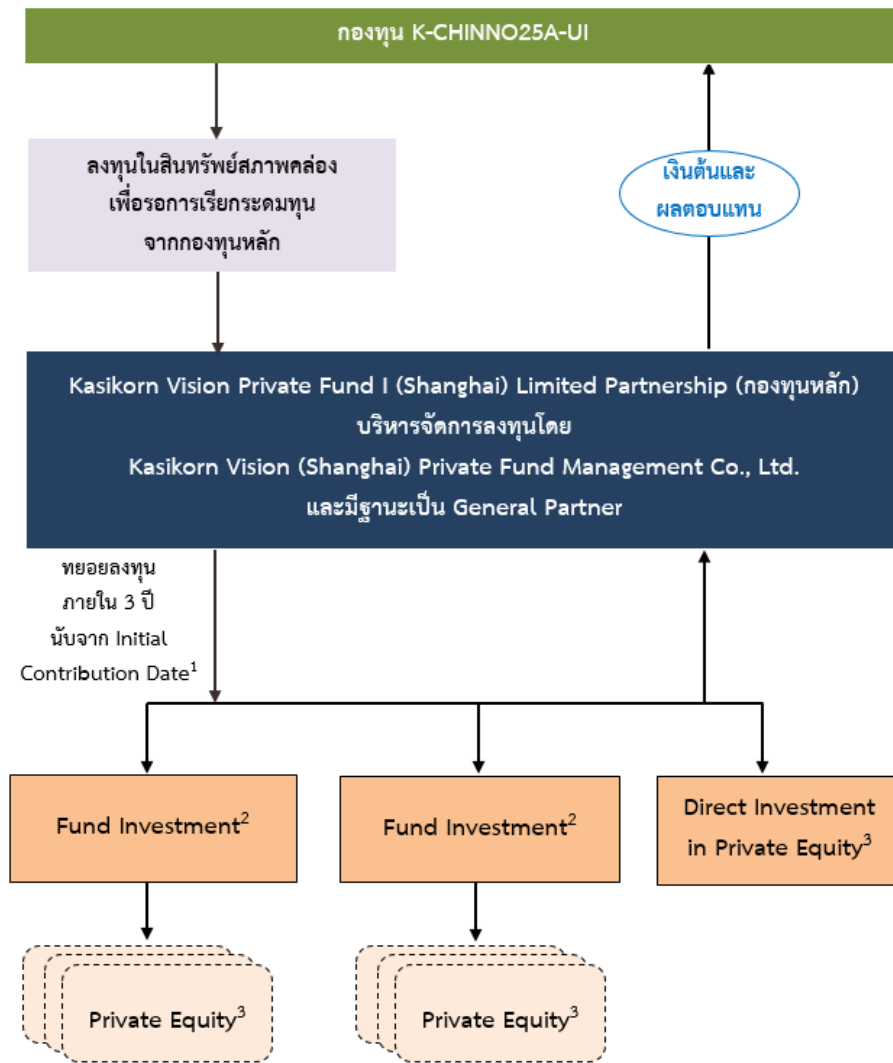
นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการเดียวกันได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และกองทุนรวมอื่นนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ที่

บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด ทั้งนี้ กองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนย้อนกลับได้ (circle investment)

ทั้งนี้ กองทุนจะทยอยลงทุนในกองทุนหลักตามที่กองทุนหลักมีการเรียกระดมทุน (Capital Call) ตามระยะเวลาและจำนวนเงินที่กองทุนหลักกำหนด ซึ่งกองทุนหลักจะเรียกระดมทุนครั้งแรกหลังจากที่กองทุนหลักรับกองทุน K-CHINNO25A-UI เข้าเป็น Limited Partner ของกองทุนหลักแล้ว โดยกองทุนหลักมีระยะเวลาการลงทุน (Investment Period) ประมาณ 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ครบกำหนดให้มีการจ่ายเงินลงทุนครั้งแรก (Initial Contribution Date) โดยในระหว่างรอการเรียกระดมทุน (Capital Call) จากกองทุนหลัก กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินสภาพคล่องตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน เพื่อให้สอดคล้องกับกำหนดการเรียกระดมทุน (Capital Call) จากกองทุนหลัก อย่างไรก็ตาม การที่กองทุนมีการทยอยลงทุนในกองทุนหลัก อาจทำให้มีบางช่วงเวลาที่อัตราส่วนการลงทุนในกองทุนหลักไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดสำหรับกองทุนรวมฟีดเดอร์ได้ นอกจากนี้ กองทุนอาจมีการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินสภาพคล่องดังกล่าวเป็นสกุลเงินบาทได้ ดังนั้น กองทุนอาจมีอัตราส่วนการลงทุนในต่างประเทศไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดสำหรับกองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) หรือเป็นกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรงในสินทรัพย์ประเภท Private Equity ได้ หรือสามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk profile) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนซึ่งขึ้นอยู่กับสถานการณ์ตลาดและเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน ก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงประเภทกองทุนดังกล่าวผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

โครงสร้างการลงทุนของกองทุน



¹ กองทุนหลักมีระยะเวลาการลงทุน (Investment Period) ประมาณ 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ครบกำหนดให้มีการจ่ายเงินลงทุนครั้งแรก (Initial Contribution Date)

² Fund Investment คือ การลงทุนใน Private Equity Fund หรือ Venture Fund

³ Private Equity ที่เน้นลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence) การใช้เทคโนโลยีดิจิทัล (Digitalization) การเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน (Energy Transition) เทคโนโลยีชีวภาพ (Biotech) และเทคโนโลยีด้านสุขภาพ (Healthtech) ในสาธารณรัฐประชาชนจีน

ลักษณะสำคัญของกองทุน Kasikorn Vision Private Fund I (Shanghai) Limited Partnership (กองทุนหลัก) :

ชื่อกองทุนหลัก	Kasikorn Vision Private Fund I (Shanghai) Limited Partnership
วันจัดตั้งกองทุนหลัก	11 เมษายน 2568
สกุลเงิน	หยวน (RMB)
อายุกองทุน	ประมาณ 8 ปี (6 ปี นับตั้งแต่วันที่ครบกำหนดให้มีการจ่ายเงินลงทุนครั้งแรก (Initial Contribution Date) โดยอาจขยายอายุของกองทุนหลักได้อีก 2 ครั้ง ครั้งละ 1 ปี) อย่างไรก็ตาม กองทุนหลักอาจขยายอายุกองทุนได้ หากมีการเสนอจาก General Partner และได้รับความเห็นชอบจาก Limited Partner ที่มีสัดส่วนการถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 50 ของกองทุนหลัก

ระยะเวลาเข้าลงทุน (Investment Period)	ประมาณ 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ครบกำหนดให้มีการจ่ายเงินลงทุนครั้งแรก (Initial Contribution Date)
มูลค่าขั้นต่ำในการลงทุน (Minimum Commitment)	1,000,000 หยวน ซึ่งมูลค่าดังกล่าวอาจถูกปรับลดลงได้ตามดุลยพินิจของ General Partner
General Partner	Kasikorn Vision (Shanghai) Private Fund Management Co., Ltd. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นที่ไม่จำกัดความรับผิดในหนี้สินและภาระผูกพันของกองทุนหลัก และมีหน้าที่บริหารจัดการและดำเนินการต่างๆ ของกองทุนหลัก โดยอาจมอบหมายบุคคลอื่นทำหน้าที่การจัดการและการบริหารกองทุนหลักได้
Management Company	Kasikorn Vision (Shanghai) Private Fund Management Co., Ltd. ทำหน้าที่ในการบริหารการลงทุน การบริหารจัดการทั่วไป รวมถึงการดำเนินงานประจำวันของกองทุนหลัก
Investment Advisor	StepStone China ทำหน้าที่ให้คำปรึกษาหรือแนะนำด้านการลงทุนให้กับกองทุนหลัก โดย Kasikorn Vision (Shanghai) Private Fund Management Co., Ltd. จะแบ่งรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการและส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนของกองทุนหลักให้ StepStone China เป็นค่าตอบแทนในการเป็น Investment Advisor
Limited Partner	ผู้ลงทุนในกองทุนหลัก ได้แก่ กองทุนเปิดเค China Innovation PE 25A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (กองทุน) General Partner และผู้ลงทุนรายอื่น
Custodian	Bank of China, Shanghai Branch
ผู้สอบบัญชี	KPMG Huazhen LLP
การเสนอขายหน่วยลงทุน	กองทุนหลักอาจเปิดรับนักลงทุนเพิ่มเติมได้ภายใน 18 เดือนนับตั้งแต่วันที่ครบกำหนดให้มีการจ่ายเงินลงทุนครั้งแรก (Initial Contribution Date)
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	กองทุนหลักไม่เปิดให้ผู้ลงทุนไถ่ถอนการลงทุนหรือลดจำนวนเงินลงทุนที่ตกลงจะลงทุน (Capital Commitment) แต่จะมีการจัดสรรผลตอบแทน (Distribution) ระหว่างอายุกองทุน และจะคืนเงินคงเหลือทั้งหมดในงวดสุดท้ายเมื่อเลิกกองทุน
การจัดสรรผลตอบแทน (Distribution)	กองทุนหลักมีการจัดสรรผลตอบแทน โดยขั้นตอนการจัดสรรผลตอบแทนเป็นไปตามหัวข้อ การชำระคืนเงินต้นและจัดสรรผลตอบแทนของกองทุน Kasikorn Vision Private Fund I (Shanghai) Limited Partnership (กองทุนหลัก)
ค่าธรรมเนียม	• ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) ซึ่งรวมค่าธรรมเนียม Investment Advisor แล้ว : กองทุนหลักจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเป็นรายไตรมาส โดยจะเรียกเก็บในอัตราดังต่อไปนี้ (1) ในช่วง Investment Period เรียกเก็บในอัตราร้อยละ 1.00 ต่อปีของ Capital Commitment ของผู้ลงทุนแต่ละราย (2) ในช่วง Exit Period (3 ปี นับตั้งแต่วันที่สุดท้ายของช่วง Investment Period) เรียกเก็บในอัตราดังต่อไปนี้ แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า (2.1) ร้อยละ 0.75 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก หรือ (2.2) ร้อยละ 0.30 ต่อปีของ Capital Commitment ของผู้ลงทุนแต่ละราย (3) หลังจากช่วง Exit Period ไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียม • ค่าธรรมเนียมผู้เก็บรักษาทรัพย์สิน (Custodian Fee) : ร้อยละ 0.01 ของจำนวนเงินรวมที่ Limited Partner ชำระให้กับกองทุนหลักแล้ว (Capital Contribution) • ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการต่าง ๆ ของกองทุนหลัก : ตามที่จ่ายจริง • ค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expenses) : ไม่เกินร้อยละ 2.80 ต่อปีของ Capital Commitment

การประเมินมูลค่าทรัพย์สิน	กองทุนหลักจะประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่กองทุนหลักลงทุนของวันดังต่อไปนี้ 1) วันทำการสุดท้ายของปีบัญชี และเปิดเผยให้ Limited Partner ทราบภายใน 6 เดือนหลังจากวันสิ้นปี ซึ่งเป็นข้อมูลที่ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว 2) วันทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคมและกันยายน และเปิดเผยให้ Limited Partner ทราบภายใน 60 วันหลังจากสิ้นเดือนมีนาคมและกันยายนของแต่ละปี ซึ่งเป็นข้อมูลที่ยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี 3) วันทำการสุดท้ายของเดือนมิถุนายน และเปิดเผยให้ Limited Partner ทราบภายใน 3 เดือนหลังจากสิ้นเดือนมิถุนายนของแต่ละปี ซึ่งเป็นข้อมูลที่ยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี
---------------------------	---

วัตถุประสงค์ กลยุทธ์ และนโยบายการลงทุน

กองทุนหลักมีการบริหารเชิงรุก (Active Management) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มมูลค่าเงินทุนและสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นและรูปแบบการลงทุนอื่นใดเพื่อให้ได้มาซึ่งหุ้น รวมถึงการมีส่วนร่วมในการดำเนินการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนตามขอบเขตและกลยุทธ์การลงทุนที่กำหนดไว้

ทั้งนี้ ภายใต้ขอบเขตการลงทุนที่กำหนดไว้ กองทุนหลักจะลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Equity ที่เน้นลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence) การใช้เทคโนโลยีดิจิทัล (Digitalization) การเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน (Energy Transition) เทคโนโลยีชีวภาพ (Biotech) และเทคโนโลยีด้านสุขภาพ (Healthtech) ในสาธารณรัฐประชาชนจีน ซึ่งการลงทุนในสินทรัพย์ดังกล่าวอาจเป็นการลงทุนผ่านกองทุน Private Equity (Private Equity Funds) หรือกองทุนที่ลงทุนในบริษัทที่เพิ่งเริ่มก่อตั้งกิจการ (Venture Funds) หรืออาจลงทุนโดยตรง (Direct Investment) ในหุ้นของบริษัทที่อยู่ในธุรกิจดังกล่าวข้างต้น

กองทุนหลักคาดว่าจะลงทุนใน Private Equity Funds หรือ Venture Funds ในสัดส่วนร้อยละ 80-90 ของเงินลงทุน และส่วนที่เหลือจะลงทุนโดยตรงใน Private Equity โดยจะเน้นลงทุนในบริษัทที่อยู่ในช่วงมีกำไรหรือมีกระแสเงินสดเป็นบวกและต้องการเงินทุนเพื่อสนับสนุนการขยายธุรกิจในขั้นต่อไปหรืออยู่ระหว่างการปรับโครงสร้างธุรกิจ (Late-Stage) ในสัดส่วนร้อยละ 80-90 ของเงินลงทุน และบริษัทที่มีศักยภาพในการเติบโตสูง (High-quality Growth) ประมาณร้อยละ 10-20 ของเงินลงทุน

กองทุนหลักมีข้อจำกัดการลงทุนดังต่อไปนี้

- (1) กองทุนหลักจะไม่ดำเนินการใดๆ ที่เป็นการเก็งกำไรระยะสั้นจากส่วนต่างราคา (Arbitrage) หรือการซื้อขายเพื่อเก็งกำไร (Speculative Trading) เช่น การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ ยกเว้นธุรกรรมดังต่อไปนี้
 - (ก) การซื้อขายหลักทรัพย์ในขณะที่มีการถอนการลงทุนจากพอร์ตการลงทุน
 - (ข) การซื้อหุ้นของบริษัทจดทะเบียนจากนักลงทุนที่มีรายย่อย ตามที่กฎหมายและหน่วยงานกำกับดูแลหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องอนุญาต เช่น การซื้อขายแบบ Block trading หรือ การโอนแบบ Agreed transfers
 - (ค) การจองซื้อหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่เสนอขายและจัดสรรให้กับบุคคลในวงจำกัด
 - (ง) การลงทุนในหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียนและซื้อขายในตลาด National Equities Exchange and Quotation หรือตลาดหลักทรัพย์ของภูมิภาคต่างๆ
 - (จ) การเข้าร่วมในกระบวนการนำบริษัทจดทะเบียนออกจากตลาดหลักทรัพย์
- (2) กองทุนหลักจะไม่ลงทุนโดยตรงหรือถือครองอสังหาริมทรัพย์
- (3) กองทุนหลักจะไม่ดำเนินกิจกรรมใดๆ ที่กฎหมายและระเบียบข้อบังคับ หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่มีอำนาจ ไม่อนุญาตให้ดำเนินการได้
- (4) กองทุนหลักจะไม่ให้การค้ำประกันแก่บุคคลภายนอก
- (5) กองทุนหลักจะไม่ลงทุนในแต่ละการลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของ Capital Commitment ทั้งหมด ตั้งแต่วันที่ปิดรับนักลงทุนครั้งสุดท้าย (Final Closing Date) เป็นต้นไป

การชำระคืนเงินต้นและจัดสรรผลตอบแทนของกองทุน Kasikorn Vision Private Fund I (Shanghai) Limited Partnership (กองทุนหลัก)

จำนวนเงินที่สามารถจัดสรรได้จะถูกจัดสรรตามสัดส่วน โดยมีลำดับการจัดสรรดังต่อไปนี้

- (1) ชำระเงินคืนให้กับ Limited Partner จนกว่าจำนวนเงินทั้งหมดที่จัดสรรให้แก่ Limited Partner (ซึ่งในที่นี้หมายถึงรวมถึงกองทุน K-CHINNO25A-UI General Partner และ Limited partner อื่น ในฐานะผู้ลงทุนในกองทุนหลัก) เท่ากับจำนวนเงินรวมที่ Limited Partner ชำระให้กับกองทุนหลัก
- (2) เมื่อชำระเงินคืนครบตามข้อ (1) แล้ว หากยังมีเงินคงเหลือ จะจัดสรรเงินดังกล่าวให้กับ Limited Partner จนกว่าจำนวนเงินที่ Limited Partner ได้รับการจัดสรรเท่ากับผลตอบแทน (Preferred Return) ในอัตราร้อยละ 8 ต่อปีของจำนวนเงินรวมที่ Limited Partner ชำระให้กับกองทุนหลัก โดย Preferred Return จะถูกคำนวณตั้งแต่วันที่ที่ช้ากว่าระหว่างวันที่ครบกำหนดชำระเงินให้กับกองทุนหลัก (Payment Due Date) หรือจากวันที่กองทุนหลักได้มีการบันทึกจำนวนเงินที่ Limited Partner ชำระในแต่ละงวดของการลงทุน (Capital Contribution) จนถึงวันที่ Limited Partner ได้รับชำระคืนเงินลงทุนจำนวนดังกล่าว
- (3) เมื่อจัดสรรเงินครบตามข้อ (2) แล้ว หากยังมีเงินคงเหลือ จะจัดสรรเป็นส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Carried Interest) ให้กับ General Partner จนกว่าจำนวนเงินที่ General Partner ได้รับเท่ากับร้อยละ 12.5 ของผลรวมของ Preferred Return ที่จัดสรรให้แก่ Limited Partner ตามข้อ (2) และจำนวนเงินที่จัดสรรให้แก่ General Partner ตามข้อ (3) นี้
- (4) เมื่อจัดสรรเงินครบตามข้อ (3) แล้ว หากยังมีเงินคงเหลือ จะจัดสรรเงินดังกล่าวให้กับ Limited Partner ในสัดส่วนร้อยละ 87.5 และ General Partner ในสัดส่วนร้อยละ 12.5 โดยจำนวนเงินที่จัดสรรให้กับ General Partner ในข้อนี้และข้อ (3) จะรวมเรียกว่า Carried Interest

ตัวอย่างขั้นตอนการชำระคืนเงินต้นและจัดสรรผลตอบแทนของกองทุนหลัก

ตัวเลขและข้อมูลดังต่อไปนี้ เป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายการจัดสรรผลตอบแทนและการชำระคืนเงินต้น ดังนั้น จึงมิได้เป็นการรับประกันว่าตัวเลขในตารางเป็นผลการดำเนินงานที่กองทุนหลักสามารถทำได้และไม่ใช่ว่าผลตอบแทนที่กองทุนหรือผู้ลงทุนจะได้รับจริง

วันที่	งวดที่ คืนเงิน	กระแส เงินสด* (ล้านบาท)	กระแส เงินสด* สะสม (ล้านบาท)	ผลตอบแทน (Preferred return) (ล้านบาท)	ผลตอบแทนสะสม (Cumulative preferred return) (ล้านบาท)	กระแสเงินสดของ Partner แต่ละราย (ล้านบาท)		หมายเหตุ
						กองทุน K-CHINNO25A-UI	General Partner	
30 มิถุนายน 2568		-100	-100			-99.00	-1.00	กองทุน K-CHINNO25A-UI ลงทุนในกองทุนหลัก 99% และ General Partner (ในฐานะ LP) ลงทุนในกองทุนหลัก 1%
31 ธันวาคม 2568	1	4	-96	4.00	4.00	3.96	0.04	กองทุน K-CHINNO25A-UI และ General Partner (ในฐานะ LP) ได้รับเงินต้นคืน ตามสัดส่วนเงินที่ลงทุน
30 มิถุนายน 2569	2	6	-90	3.84	7.84	5.94	0.06	กองทุน K-CHINNO25A-UI และ General Partner (ในฐานะ LP) ได้รับเงินต้นคืน ตามสัดส่วนเงินที่ลงทุน
31 ธันวาคม 2569	3	8	-82	3.67	11.51	7.92	0.08	กองทุน K-CHINNO25A-UI และ General Partner (ในฐานะ LP) ได้รับเงินต้นคืน ตามสัดส่วนเงินที่ลงทุน
30 มิถุนายน 2570	4	10	-72	3.28	14.79	9.90	0.10	กองทุน K-CHINNO25A-UI และ General Partner (ในฐานะ LP) ได้รับเงินต้นคืน ตามสัดส่วนเงินที่ลงทุน
31 ธันวาคม 2570	5	18	-54	2.94	17.73	17.82	0.18	กองทุน K-CHINNO25A-UI และ General Partner (ในฐานะ LP) ได้รับเงินต้นคืน ตามสัดส่วนเงินที่ลงทุน

วันที่	งวดที่ คืนเงิน	กระแส เงินสด* (ล้านบาท)	กระแส เงินสด* สะสม (ล้านบาท)	ผลตอบแทน (Preferred return) (ล้านบาท)	ผลตอบแทนสะสม (Cumulative preferred return) (ล้านบาท)	กระแสเงินสดของ Partner แต่ละราย (ล้านบาท)		หมายเหตุ
						กองทุน K-CHINNO25A-UI	General Partner	
30 มิถุนายน 2571	6	20	-34	2.16	19.89	19.80	0.20	กองทุน K-CHINNO25A-UI และ General Partner (ในฐานะ LP) ได้รับเงินต้นคืน ตามสัดส่วนเงินที่ลงทุน
31 ธันวาคม 2571	7	22	-12	1.39	21.28	21.78	0.22	กองทุน K-CHINNO25A-UI และ General Partner (ในฐานะ LP) ได้รับเงินต้นคืน ตามสัดส่วนเงินที่ลงทุน
30 มิถุนายน 2572	8	12	0	0.48	21.76	11.88	0.12	กองทุน K-CHINNO25A-UI และ General Partner (ในฐานะ LP) ได้รับเงินต้นคืนครบตามจำนวนเงินที่ลงทุน
								จำนวนเงิน 26 ล้านบาทที่ได้รับในงวดนี้ จะจัดสรรตามลำดับดังต่อไปนี้ 1. จัดสรรผลตอบแทน (Preferred return) ให้กองทุน K-CHINNO25A-UI และ General Partner (ในฐานะ LP) ตามสัดส่วนเงินที่ลงทุน (99% และ 1% ตามลำดับ) ซึ่งผลตอบแทนสะสม (Cumulative preferred return) ทั้งหมดที่กองทุนหลักต้องจ่ายเท่ากับ 21.76 ล้านบาท โดยจะแบ่งให้ 1.1. กองทุน K-CHINNO25A-UI จำนวน 21.54 ล้านบาท ($21.76 * 99\%$) และ 1.2. General Partner (ในฐานะ LP) จำนวน 0.22 ล้านบาท ($21.7568 * 1\%$)

วันที่	งวดที่ คืนเงิน	กระแส เงินสด* (ล้านบาท)	กระแส เงินสด* สะสม (ล้านบาท)	ผลตอบแทน (Preferred return) (ล้านบาท)	ผลตอบแทนสะสม (Cumulative preferred return) (ล้านบาท)	กระแสเงินสดของ Partner แต่ละราย (ล้านบาท)		หมายเหตุ
						กองทุน K-CHINNO25A-UI	General Partner	
31 ธันวาคม 2572	9	26	26	0.00	-	22.52	3.48	คงเหลือเงิน 26 - 21.76 = 4.24 ล้านบาท 2. จัดสรรให้ General Partner จนกว่าจะได้เงินเป็นจำนวนเท่ากับ 12.50% ซึ่งคำนวณโดยการเทียบผลตอบแทน (Preferred return) ในข้อ (1) จำนวน 21.76 ล้านบาท เป็น 87.50% ดังนั้น 12.50% ที่จะต้องจ่ายให้ General Partner คิดเป็นเงิน 3.11 ล้านบาท คงเหลือเงิน 4.24 - 3.11 = 1.13 ล้านบาท 3. จัดสรรเงินที่เหลือ 1.13 ล้านบาทให้กองทุน K-CHINNO25A-UI และ General Partner โดยจะแบ่งเป็น 3.1. ส่วน 87.50% จะแบ่งให้กองทุน K-CHINNO25A-UI และ General Partner (ในฐานะ LP) ตามสัดส่วนเงินที่ลงทุน (99% และ 1% ตามลำดับ) โดยจะแบ่งให้ 3.1.1. กองทุน K-CHINNO25A-UI จำนวน 0.98 ล้านบาท (1.13 * 87.50% * 99%) และ 3.1.2. General Partner (ในฐานะ LP) จำนวน 0.01 ล้านบาท (1.13 * 87.50% * 1%)

วันที่	งวดที่ คืนเงิน	กระแส เงินสด* (ล้านบาท)	กระแส เงินสด* สะสม (ล้านบาท)	ผลตอบแทน (Preferred return) (ล้านบาท)	ผลตอบแทนสะสม (Cumulative preferred return) (ล้านบาท)	กระแสเงินสดของ Partner แต่ละราย (ล้านบาท)		หมายเหตุ
						กองทุน K-CHINNO25A-UI	General Partner	
								3.2. ส่วน 12.50% จะแบ่งให้ General Partner จำนวน 0.14 ล้านบาท ($1.13 * 12.5\%$) สรุปเงินที่ได้คืนงวดที่ 9 แบ่งเป็น - กองทุน K-CHINNO25A-UI ได้รับเงิน $21.54 + 0.98 = 22.52$ ล้านบาท - General Partner ได้รับเงิน $0.22 + 3.11 + 0.01 + 0.14 = 3.48$ ล้านบาท
30 มิถุนายน 2573	10	40	66	0.00	-	34.65	5.35	จัดสรรเงิน 40 ล้านบาทให้กองทุน K-CHINNO25A-UI และ General Partner โดยจะแบ่งเป็น 1. ส่วน 87.50% จะแบ่งให้กองทุน K-CHINNO25A-UI และ General Partner (ในฐานะ LP) ตามสัดส่วนเงินที่ลงทุน (99% และ 1% ตามลำดับ) โดยจะแบ่งให้ 1.1. กองทุน K-CHINNO25A-UI จำนวน 34.65 ล้านบาท ($40 * 87.50\% * 99\%$) และ 1.2. General Partner (ในฐานะ LP) จำนวน 0.35 ล้านบาท ($40 * 87.50\% * 1\%$) 2. ส่วน 12.50% จะแบ่งให้ General Partner

วันที่	งวดที่ คืนเงิน	กระแส เงินสด* (ล้านบาท)	กระแส เงินสด* สะสม (ล้านบาท)	ผลตอบแทน (Preferred return) (ล้านบาท)	ผลตอบแทนสะสม (Cumulative preferred return) (ล้านบาท)	กระแสเงินสดของ Partner แต่ละราย (ล้านบาท)		หมายเหตุ
						กองทุน K-CHINNO25A-UI	General Partner	
								จำนวน 5 ล้านบาท (40 * 12.5%) สรุปเงินที่ได้คืนงวดที่ 10 แบ่งเป็น - กองทุน K-CHINNO25A-UI ได้รับเงิน 34.65 ล้านบาท - General Partner ได้รับเงิน 0.35 + 5 = 5.35 ล้านบาท
31 ธันวาคม 2573	11	10	76	0.00	-	8.66	1.34	จัดสรรเงิน 10 ล้านบาทให้กองทุน K- CHINNO25A-UI และ General Partner โดยจะ แบ่งเป็น 1. ส่วน 87.50% จะแบ่งให้กองทุน K- CHINNO25A-UI และ General Partner (ในฐานะ LP) ตามสัดส่วนเงินที่ลงทุน (99% และ 1% ตามลำดับ) โดยจะแบ่งให้ 1.1. กองทุน K-CHINNO25A-UI จำนวน 8.66 ล้านบาท (10 * 87.50% * 99%) และ 1.2. General Partner (ในฐานะ LP) จำนวน 0.09 ล้านบาท (10 * 87.50% * 1%) 2. ส่วน 12.50% จะแบ่งให้ General Partner จำนวน 1.25 ล้านบาท (10 * 12.5%)

วันที่	งวดที่ คืนเงิน	กระแส เงินสด* (ล้านบาท)	กระแส เงินสด* สะสม (ล้านบาท)	ผลตอบแทน (Preferred return) (ล้านบาท)	ผลตอบแทนสะสม (Cumulative preferred return) (ล้านบาท)	กระแสเงินสดของ Partner แต่ละราย (ล้านบาท)		หมายเหตุ
						กองทุน K-CHINNO25A-UI	General Partner	
								สรุปเงินที่ได้คืนงวดที่ 11 แบ่งเป็น - กองทุน K-CHINNO25A-UI ได้รับเงิน 8.66 ล้านบาท - General Partner ได้รับเงิน $0.09 + 1.25 = 1.34$ ล้านบาท
30 มิถุนายน 2574	12	12	88	0.00	-	10.40	1.61	จัดสรรเงิน 12 ล้านบาทให้กองทุน K- CHINNO25A-UI และ General Partner โดยจะ แบ่งเป็น 1. ส่วน 87.50% จะแบ่งให้กองทุน K- CHINNO25A-UI และ General Partner (ในฐานะ LP) ตามสัดส่วนเงินที่ลงทุน (99% และ 1% ตามลำดับ) โดยจะแบ่งให้ 1.1. กองทุน K-CHINNO25A-UI จำนวน 10.40 ล้านบาท ($12 * 87.50\% * 99\%$) และ 1.2. General Partner (ในฐานะ LP) จำนวน 0.11 ล้านบาท ($12 * 87.50\% * 1\%$) 2. ส่วน 12.50% จะแบ่งให้ General Partner จำนวน 1.50 ล้านบาท ($12 * 12.5\%$) สรุปเงินที่ได้คืนงวดที่ 12 แบ่งเป็น - กองทุน K-CHINNO25A-UI ได้รับเงิน 10.40

วันที่	งวดที่ คืนเงิน	กระแส เงินสด* (ล้านบาท)	กระแส เงินสด* สะสม (ล้านบาท)	ผลตอบแทน (Preferred return) (ล้านบาท)	ผลตอบแทนสะสม (Cumulative preferred return) (ล้านบาท)	กระแสเงินสดของ Partner แต่ละราย (ล้านบาท)		หมายเหตุ
						กองทุน K-CHINNO25A-UI	General Partner	
								ล้านบาท - General Partner ได้รับเงิน 0.11 + 1.50 = 1.61 ล้านบาท
รวม						175.23	12.77	สรุปเงินที่ได้คืนตั้งแต่งวดที่ 1-12 1. กองทุน K-CHINNO25A-UI ได้รับเงินทั้งสิ้น 175.23 ล้านบาท (เงินลงทุน 99 ล้านบาท และ ผลตอบแทน 76.23 ล้านบาท) 2. General Partner ได้รับเงินทั้งสิ้น 12.77 ล้าน บาท โดยแบ่งเป็น - เงินลงทุน 1 ล้านบาท - ผลตอบแทนในฐานะ LP 0.77 ล้านบาท - ส่วนแบ่งกำไรในฐานะ General Partner 1.1 ล้านบาท

* กระแสเงินสดที่กองทุนหลักจัดสรรเป็นยอดสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก

อัตราส่วนการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง **ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า**
แฝงเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การกู้ยืมเงิน และการทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง รวมถึงตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีฐานะการลงทุนสูงสุดไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนอาจกู้ยืมเงินและหรือทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ผลกระทบทางลบภายใต้สมมติฐานและความเชื่อมั่นที่สมเหตุสมผลจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า **ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การกู้ยืมเงิน และการทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืน ต่อเงินทุนของกองทุนรวม**

หากราคาหลักทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมากหรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์จนอาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงได้

ในกรณีที่กองทุนทำธุรกรรมการกู้ยืมเงินและหรือการขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุน หากกองทุนไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ได้ในราคาที่ต้องการและในระยะเวลาที่เหมาะสม หรือในกรณีอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ดังกล่าว กองทุนอาจถูกดำเนินคดีตามกฎหมายได้

อย่างไรก็ตาม หากเกิดเหตุการณ์ดังกล่าวข้างต้น ผู้ลงทุนอาจขาดทุนสูงสุดได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าเงินลงทุนของผู้ลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะศึกษาวิเคราะห์ปัจจัยที่เกี่ยวข้องที่มีผลกระทบต่อราคา และมีการปรับเปลี่ยนสถานะการลงทุนให้ทันเหตุการณ์ โดยการคำนวณอัตราส่วนในการลงทุนที่เหมาะสมกับภาวะการณ์เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการลงทุน

นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ดัชนีชี้วัด (Benchmark)

ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในกองทุนหลัก ซึ่งเน้นลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Equity และมีการบริหารจัดการที่มีลักษณะเฉพาะ จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับดัชนีชี้วัด

ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากเงินลงทุน

ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity) ในสาธารณรัฐประชาชนจีน ผ่านกองทุนหลัก ซึ่งมีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Equity

ปัจจัยที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน

- การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก
- ปัจจัยทางเศรษฐกิจและการเมืองของประเทศที่กองทุนลงทุน
- กรณีที่กองทุนไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอนตราสารที่กองทุนถืออยู่ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควรเพื่อนำเงินมาชำระให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เนื่องจากมีข้อจำกัดในการจำหน่าย จ่าย โอนตราสารดังกล่าวตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของตราสารดังกล่าว หรือไม่มีตลาดรองสำหรับทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน
- การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
- กรณีที่เกิดความผิดปกติของตลาดอัตราแลกเปลี่ยนทำให้ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินกลับได้ตามอัตราและระยะเวลาที่กำหนด หรือสามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้แต่ไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศได้
- กรณีที่คู่สัญญาธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงที่กองทุนเข้าทำอาจมีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง จึงขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพัน ทำให้ผิดสัญญาหรือไม่สามารถชำระหนี้ได้ และอัตราแลกเปลี่ยนมีความผันผวนจนอาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าของการลงทุนของกองทุนหรือรายได้จากการลงทุนของกองทุน

ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม

■ **ความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วย Private Equity** เนื่องจากกองทุนมีนโยบายลงทุนในกองทุนหลักที่เป็นหน่วย Private Equity ซึ่งลงทุนในกองทุน Private Equity (Private Equity Funds) หรือกองทุนที่ลงทุนในบริษัทที่เพิ่งเริ่มก่อตั้งกิจการ (Venture Funds) หรืออาจลงทุนโดยตรง (Direct Investment) ในหุ้นของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity) ทำให้มีสภาพคล่องต่ำ มีความผันผวนของราคาสูง และกองทุนมีการกำหนดอายุโครงการ ซึ่งไม่เปิดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการได้

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง - บริษัทที่กองทุนหลักลงทุนอาจขาดประสิทธิภาพ ความรู้ความสามารถในด้านการบริหารจัดการ ความสามารถที่จะเข้าถึงช่องทางการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของตน ขาดความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ ไม่มีเงินทุนเพียงพอสำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน การวิจัยและการพัฒนา นอกจากนี้ ความสำเร็จของการถอนตัวจากการลงทุนอาจขึ้นอยู่กับ การขาย การควบรวมกิจการ การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนครั้งแรก หรือธุรกรรมในทำนองเดียวกัน

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น - เนื่องจากสินทรัพย์ที่กองทุนหลักลงทุนไม่ได้ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ กองทุนไม่สามารถรับรองว่า กองทุนหลักจะสามารถถอนการลงทุนได้สำเร็จในเวลาหรือราคาที่ต้องการ การถอนการลงทุนในทรัพย์สินหรือหลักทรัพย์ดังกล่าวอาจเป็นไปได้ยาก และมีความล่าช้าอย่างมาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน นอกจากนี้ การที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการได้ หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะเลือกกองทุนหลักที่มีการบริหารจัดการลงทุนและการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ และติดตามการลงทุนในกองทุนหลักอย่างสม่ำเสมอ และจะมีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติระหว่างอายุโครงการตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

■ **ความเสี่ยงเฉพาะเจาะจงในสาธารณรัฐประชาชนจีน (Country Concentration Risk)** เกิดจากการที่กองทุนมีการลงทุนส่วนใหญ่ในสาธารณรัฐประชาชนจีน ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงทางการเมืองและความผันผวนของสถานะเศรษฐกิจของสาธารณรัฐประชาชนจีน รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมายและการทำธุรกรรมทางการเงิน อาจส่งผลต่อราคาของทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนได้

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง - ขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมืองและความผันผวนของสถานะเศรษฐกิจของสาธารณรัฐประชาชนจีน รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมายและการทำธุรกรรมทางการเงิน อาจส่งผลต่อราคาของทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนได้

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น - การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลให้ราคาสินทรัพย์ที่กองทุนลงทุนปรับลดลง และทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนลดลงด้วย

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะติดตามและวิเคราะห์สถานการณ์ด้านเศรษฐกิจและการเมืองของสาธารณรัฐประชาชนจีนอย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ กองทุนหลักก็จะมี การติดตามและวิเคราะห์สถานการณ์การลงทุนอย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งยังมี StepStone CHINA เป็นที่ปรึกษาด้านการลงทุน ซึ่งมีประสบการณ์และความรู้ความเชี่ยวชาญด้านการลงทุนในสาธารณรัฐประชาชนจีน ทำให้สามารถเข้าถึงข้อมูลและวิเคราะห์การลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

■ **ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)** เกิดจากทรัพย์สินที่ลงทุนไม่มีสภาพคล่อง ไม่สามารถขายทรัพย์สินได้ในราคาและระยะเวลาที่ต้องการ

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง - ขึ้นอยู่กับสภาพคล่องของทรัพย์สินที่กองทุนหลักลงทุน

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น - อาจทำให้กองทุนหลักไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาที่ต้องการ ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: กองทุนนี้มีอายุโครงการ 8 ปี 2 เดือน แต่อาจมีอายุโครงการเกินกว่า 8 ปี 2 เดือนได้ ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์อื่นใดที่ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศได้ภายในวันที่กองทุนครบกำหนดอายุโครงการ ดังนั้น ผู้ลงทุนในกองทุนนี้ต้องสามารถถือครองหน่วยลงทุนได้ตั้งแต่ 8 ปี 2 เดือนขึ้นไป

■ **ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ประกอบการ (Business Risk)** เกิดจากการเปลี่ยนแปลงความสามารถในการทำกำไรของบริษัทที่กองทุนหลักลงทุน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง - ขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น ประเภทธุรกิจ โครงสร้างรายได้ ค่าใช้จ่ายของกิจการ ปัจจัยที่กระทบเฉพาะกลุ่มอุตสาหกรรม หรือการดำเนินงานภายในของบริษัทที่กองทุนหลักลงทุน

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น - การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลให้ราคาทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนปรับลดลง และทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนลดลงด้วย

แนวทางการบริหารความเสี่ยง - กองทุนจะพิจารณาลงทุนในกองทุนหลักที่มีกระบวนการคัดเลือกทรัพย์สินและวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ รวมทั้งติดตามสถานการณ์การลงทุนที่อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทที่กองทุนหลักลงทุน

■ **ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ประกอบการ (Credit Risk)** เกิดจากผู้ประกอบการไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและหรือผลตอบแทนได้ตามกำหนดเวลาที่สัญญาไว้

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง - ขึ้นอยู่กับความสามารถในการชำระเงินต้นและหรือดอกเบี้ย และความมั่นคงของผู้ประกอบการ

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น - อาจทำให้กองทุนขาดทุนหรือไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง - กองทุนจะพิจารณาลงทุนในกองทุนหลักที่มีกระบวนการคัดเลือกตราสารและพิจารณาเลือกลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพดี มีความน่าเชื่อถือ และวิเคราะห์ความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ประกอบการอย่างรอบคอบ

■ **ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)** เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะตลาดที่อาจส่งผลกระทบต่อราคาตราสารในตลาดนั้นๆ

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง - ขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคมและการเมือง และสถานการณ์ของตลาดเงินตลาดทุน

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น - การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลให้ราคาตราสารที่กองทุนลงทุนปรับลดลง และทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนลดลงด้วย

แนวทางการบริหารความเสี่ยง - กองทุนจะพิจารณาลงทุนในกองทุนหลักที่มีการบริหารจัดการลงทุนและการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ รวมทั้งบริษัทจัดการจะติดตามและวิเคราะห์สถานการณ์ทางเศรษฐกิจ การเมือง และภาวะตลาดเงิน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในกองทุนหลักอย่างสม่ำเสมอ

■ **ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country and Political Risk)** เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในภูมิภาคหรือประเทศที่กองทุนและกองทุนหลักไปลงทุน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง - ขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น ความไม่แน่นอนทางการเมืองและกฎหมาย การควบคุมของรัฐบาล ความผันผวนของค่าเงิน เหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับความมั่นคง หรือภัยพิบัติทางธรรมชาติ

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น - การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลให้ราคาสินทรัพย์ที่กองทุนลงทุนปรับลดลง และทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนลดลงด้วย

แนวทางการบริหารความเสี่ยง - กองทุนจะพิจารณาลงทุนในกองทุนหลักที่มีการบริหารจัดการลงทุนและการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ รวมทั้งบริษัทจัดการจะติดตามและวิเคราะห์สถานการณ์ทางเศรษฐกิจ และการเมือง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในกองทุนหลักอย่างสม่ำเสมอ

■ **ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)** เกิดจากการเปลี่ยนแปลงที่ส่งผลให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศได้

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง - ขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น สถานการณ์การเมือง การเปลี่ยนแปลงทางกฎหมาย นโยบายภาษี กฎข้อบังคับ นโยบายเศรษฐกิจ การเงิน การคลังของประเทศ หรือการแทรกแซงของหน่วยงานภาครัฐ ในภูมิภาคหรือประเทศที่กองทุนไปลงทุน

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น - การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศได้ ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง - บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และติดตามปัจจัยต่างๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการนำเงินกลับประเทศของนักลงทุนต่างชาติของประเทศที่กองทุนลงทุน

■ **ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)** เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของค่าเงินสกุลต่างประเทศ เนื่องจากกองทุนมีการนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ จึงต้องมีการแลกเปลี่ยนสกุลเงินบาทไปเป็นสกุลเงินอื่นๆ และเมื่อกองทุนได้รับเงินต้นและหรือผลตอบแทนกลับมา ก็ต้องแลกเปลี่ยนสกุลเงินอื่นๆ กลับมาเป็นสกุลเงินบาท

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง - ขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจโลก ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจของประเทศต่างๆ นโยบายการเงินและการคลัง เสถียรภาพทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ การเก็งกำไรค่าเงิน

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น - การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลให้สกุลเงินต่างประเทศมีการเคลื่อนไหวแข็งค่าขึ้นหรืออ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับสกุลเงินบาท และส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับ ซึ่งอาจทำให้กองทุนได้รับผลตอบแทนน้อยกว่าที่คาดการณ์ไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง - กองทุนจะพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวอาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนได้ทั้งหมด ทั้งนี้ กองทุนจะพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนอย่างระมัดระวังเพื่อให้เหมาะสมต่อสถานการณ์

■ **ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Leverage Risk)** เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์อ้างอิงตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง - ขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน หรือปัจจัยทางเศรษฐกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น - หากราคาของหลักทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมาก หรือการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์อ้างอิงไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ อาจทำให้กองทุนเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น หรืออาจทำให้เกิดการขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และเนื่องจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจช่วยเพิ่มฐานะการลงทุน โดยใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง หากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อเชิงลบ กองทุนอาจขาดทุนได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง - บริษัทจัดการจะทำการศึกษาและวิเคราะห์หลักทรัพย์อ้างอิงตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอย่างรอบคอบ รวมถึงติดตามสถานการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์อ้างอิง เพื่อให้การบริหารจัดการกองทุนเป็นประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม

ปัจจัยที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุนของ Kasikorn Vision Private Fund I (Shanghai) Limited Partnership (กองทุนหลัก)

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการจ้างที่ปรึกษา (Risks Involved in the Fund's engagement of the Advisor)

General Partner หรือ Management Company ว่าจ้าง StepStone CHINA (และ/หรือบริษัทในเครือ) เพื่อให้บริการที่ปรึกษาการลงทุนแก่ Management Company โดย Management Company อาจยกเลิกหรือเปลี่ยนที่ปรึกษาได้ตามสถานการณ์ การดำเนินงานของกองทุนหลักจะพึ่งพาความสามารถทางวิชาชีพและความสัมพันธ์ทางธุรกิจของที่ปรึกษาในระดับหนึ่ง กองทุนหลักไม่สามารถรับประกันได้ว่า ที่ปรึกษาการลงทุนจะให้คำแนะนำการลงทุนที่ถูกต้องเสมอไป หรือไม่สามารถรับประกันได้ว่า ที่ปรึกษาการลงทุนจะมีทักษะและความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่เพียงพอ

ความเสี่ยงจากเป้าหมายการลงทุน (Risk of Investment Target)

มูลค่าเป้าหมายการลงทุนของกองทุนหลักจะขึ้นอยู่กับเงื่อนไขในการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุน ซึ่งการจัดการและการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุนโดยผู้ถือหุ้นเดิม นโยบายการควบคุมเศรษฐกิจมหภาคที่เกี่ยวข้อง นโยบายทางการคลังและภาษี นโยบายที่เกี่ยวข้องอุตสาหกรรม กฎหมายและระเบียบข้อบังคับ การเปลี่ยนแปลงในวัฏจักรเศรษฐกิจ และการเปลี่ยนแปลงรูปแบบการแข่งขันในตลาดในระดับภูมิภาค อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุน และอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุนของกองทุนหลัก ซึ่งการลงทุนหลักของกองทุนหลัก ได้แก่ ปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence) การใช้เทคโนโลยีดิจิทัล (Digitalization) การเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน (Energy Transition) เทคโนโลยีชีวภาพ (Biotech) และเทคโนโลยีด้านสุขภาพ (Health Technology) การลงทุนดังกล่าวอาจเผชิญกับความเสี่ยงด้านธุรกิจ นโยบาย และระเบียบข้อบังคับบางประการได้

ความเสี่ยงด้านธุรกิจ (Business Risk)

การพัฒนาของปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence) การใช้เทคโนโลยีดิจิทัล (Digitalization) การเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน (Energy Transition) เทคโนโลยีชีวภาพ (Biotech) และเทคโนโลยีด้านสุขภาพ (Healthtech) และสาขาอื่นๆ ที่ขึ้นอยู่กับนวัตกรรมทางเทคโนโลยีและการยกระดับอุตสาหกรรม การปฏิรูปทางเทคโนโลยีและการล้าสมัยของเทคโนโลยีมักจะทำให้เกิดการปรับโครงสร้างและการรวมกลุ่มของภาคธุรกิจ ซึ่งอาจทำให้เกิดการขาดทุนในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก ในขณะเดียวกัน การพัฒนาในสาขาเหล่านี้ยังขึ้นอยู่กับความต้องการและกำลังซื้อของผู้บริโภค ซึ่งความผันผวนของปัจจัยเหล่านี้ อาจทำให้เกิดการขาดทุนในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลักได้เช่นกัน

ความเสี่ยงจากนโยบายของภาครัฐและระเบียบควบคุม (Industry Policy and Regulatory Risks)

กองทุนหลักอาจลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีและธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ซึ่งธุรกิจเทคโนโลยีเผชิญกับความท้าทายหลายประการ เช่น สภาพตลาดที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว การเปลี่ยนแปลงผู้มีส่วนร่วมในตลาดอย่างต่อเนื่อง การเกิดขึ้นของสินค้าและบริการใหม่ๆ และการพัฒนาสินค้าและบริการที่มีอยู่ การลงทุนในบางบริษัทของกองทุนหลักอาจต้องเผชิญกับสภาพการแข่งขันที่มีความผันผวน ในกรณีที่ต้องเผชิญกับสินค้าหรือบริการที่มีการแข่งขันหรือความท้าทายอื่นๆ ในตลาด กองทุนหลักไม่สามารถรับประกันได้ว่าสินค้าหรือบริการของบริษัทที่ลงทุนจะไม่ล้าสมัยหรือได้รับผลกระทบจากการแข่งขันเหล่านั้น การลงทุนในอุตสาหกรรมที่มีความผันผวนต่ำ อาจไม่สามารถชดเชยผลกระทบจากความผันผวน หรือการถดถอยโดยรวมในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีได้ หากธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีเข้าสู่ภาวะถดถอย ผลตอบแทนจากการลงทุนของ Limited Partner อาจลดลง

ทิศทางด้านเทคโนโลยีที่กองทุนหลักลงทุนอาจได้รับผลกระทบจากความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในนโยบายธุรกิจและนโยบายการให้เงินอุดหนุน ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา สาธารณรัฐประชาชนจีนได้ประกาศกฎหมาย ระเบียบ และนโยบายหลายฉบับเพื่อสนับสนุนการพัฒนาเทคโนโลยีที่ล้าสมัยและเทคโนโลยีเพื่อการพัฒนาที่ยั่งยืน โดยได้กำหนดนโยบายด้านภาษีและนโยบายเงินอุดหนุนที่ชัดเจน ซึ่งช่วยเพิ่มความสามารถในการดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม หากมีการ

เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในนโยบายธุรกิจและนโยบายเงินอุดหนุนของสาธารณรัฐประชาชนจีน อาจส่งผลกระทบต่อ การผลิตและการดำเนินงานของบางบริษัทที่กองทุนหลักได้ลงทุนไว้

ความเสี่ยงจากภาษีศุลกากรและการคว่ำบาตรจากรัฐบาลต่างประเทศ (Tariffs and Sanctions Risks from Foreign Governments)
ในสภาพแวดล้อมที่มีการแข่งขันที่เพิ่มขึ้นระหว่างประเทศมหาอำนาจ โดยเฉพาะระหว่างสาธารณรัฐประชาชนจีนและ สหรัฐอเมริกา และการแข่งขันทางเศรษฐกิจทั่วโลกที่ทวีความรุนแรงขึ้น การดำเนินงานระหว่างประเทศของบริษัทในพอร์ตการ ลงทุนอาจเผชิญกับการเพิ่มขึ้นของภาษีศุลกากรและการคว่ำบาตรจากรัฐบาลต่างประเทศ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ ของบางบริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลักได้

ความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการประเมินมูลค่าและการเปิดเผยข้อมูล (Valuation and Information Disclosure Uncertainty)
กองทุนหลักคาดว่าจะลงทุนในกองทุนหรือบริษัทที่ไม่มีตลาดซื้อขายรองรับ ดังนั้น อาจมีข้อจำกัดหรือมีความล่าช้าในการเข้าถึง ข้อมูลทางการเงินได้ การประเมินมูลค่าบริษัทในพอร์ตโฟลิโอเหล่านี้ อาจเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจเชิงวิจารณ์ ข้อมมูลพื้นฐาน หรือการประมาณการจากบุคคลภายนอก ซึ่งอาจมีความไม่แม่นยำหรือไม่สมบูรณ์ นอกจากนี้ เวลาหรือวิธีการที่ใช้ในการถอน การลงทุนเหล่านี้ เช่น การออกเสนอขายหุ้นครั้งแรก (IPO) หรือการขายสินทรัพย์หรือหุ้นของบริษัทในลักษณะที่ไม่เปิดเผยสู่ สาธารณะ ก็ไม่สามารถคาดการณ์ได้อย่างแม่นยำ ดังนั้น มูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่รายงานให้แก่ Limited Partner อาจเบี่ยงเบนไป จากมูลค่าที่สามารถทำได้จริงเมื่อการลงทุนเสร็จสมบูรณ์

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนและการถอนตัวจากการลงทุน (Risks associated with the investment and Exit of the Fund Project)

ความเสี่ยงจากคู่สัญญา (Counterparty Risk)

เนื่องจากลักษณะของเป้าหมายการลงทุนของกองทุนหลัก การลงทุนหรือการทำธุรกรรมหลายรายการจะดำเนินการนอกตลาด หลักทรัพย์ (Over-The-Counter) หรือดำเนินการผ่านตัวแทนจำหน่าย เมื่อดำเนินการธุรกรรมเหล่านี้จึงเป็นการยากที่จะ รับรองความน่าเชื่อถือด้านเครดิตของคู่สัญญา ดังนั้น กองทุนหลักจึงเผชิญกับความเสี่ยงด้านเครดิตจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญา ซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมของกองทุนหลัก และอาจทำให้เกิดการสูญเสียทั้งเงินต้นและผลตอบแทนได้

โครงการการลงทุนที่มีศักยภาพ (Potential Investment Projects)

บริษัทที่กองทุนหลักคาดว่าจะเข้าลงทุนที่ระบุในเอกสารของกองทุนหลักไม่ได้หมายความว่า กองทุนหลักจะสามารถดำเนินการ และเสร็จสิ้นการลงทุนได้อย่างแน่นอน และไม่สามารถรับประกันได้ว่าการลงทุนในโครงการเหล่านี้จะได้รับการอนุมัติจาก หน่วยงานรัฐบาลที่เกี่ยวข้อง (หากต้องได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานของรัฐ)

ความเสี่ยงจากการลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียน (Investment Risk of Non-Listed Enterprises)

เป้าหมายการลงทุนหลักของกองทุนหลักคือ บริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หุ้นของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนที่ กองทุนหลักถือครองอาจไม่สามารถโอนได้อย่างอิสระ หรือขาดสภาพคล่อง เนื่องจากข้อจำกัดทางกฎหมายหรือข้อจำกัดอื่น ๆ และไม่สามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้ ราคาของบริษัทที่ลงทุนอาจมีความผันผวนอย่างมาก และอาจมีความไม่แน่นอน หรือความยากลำบากในการถอนการลงทุนเมื่อถึงเวลาไถ่ถอน นอกจากนี้ บริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนมีข้อกำหนดในการเปิดเผย ข้อมูลและการคุ้มครองนักลงทุนที่น้อยกว่าบริษัทที่จดทะเบียน

ความเสี่ยงจากการคาดการณ์ทางการเงินและการรายงานของบริษัท (Financial Forecasting and Corporate Reporting Risks)
General Partner และหรือ Management Company อาจตัดสินผลงานและการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุนจากการคาดการณ์ทางการเงิน รายงานของบริษัท (เช่น งบการเงิน รายงานประจำปี ฯลฯ) และใช้ข้อมูลดังกล่าวเป็นพื้นฐานหลักในการลงทุน อย่างไรก็ตาม การคาดการณ์ทางการเงินและรายงานบริษัทที่อาจมีอคติหรือความไม่สมบูรณ์ของข้อมูล อาจทำให้ผลการดำเนินงานจริงของบริษัทที่ลงทุนแตกต่างจากที่คาดการณ์ไว้อย่างมาก และส่งผลกระทบต่อการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุน

ความเสี่ยงจากการดำเนินโครงการ (Project Operation Risk)

General Partner และหรือ Management Company จะลงนามในเอกสารทางกฎหมายที่เกี่ยวข้องเมื่อทำการตัดสินใจลงทุน แม้จะมีการขอคำแนะนำทางกฎหมายจากผู้เชี่ยวชาญ เมื่อมีการตัดสินใจลงทุนที่สำคัญหรือเรื่องสำคัญ แต่ก็ไม่ได้มีการรับประกันว่าคำแนะนำทางกฎหมายที่ได้รับจะถูกต้อง และไม่มีการรับประกันว่าสัญญาที่เกี่ยวข้องกับโครงการลงทุนจะสามารถดำเนินการได้อย่างมีประสิทธิภาพหรือบังคับใช้ได้ นอกจากนี้ยังไม่ได้มีการรับประกันว่าการดำเนินการตามสัญญาหรือการลงทุนที่เกี่ยวข้องจะได้ผลตามที่คาดหวัง ความไม่แน่นอนในการดำเนินการของโครงการเหล่านี้อาจทำให้กองทุนหลักขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญ

ความเสี่ยงจากการลงทุนในบริษัทหรือสินทรัพย์ที่มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรม (Enterprises or assets lower than fair value)
เป้าหมายสำคัญของกองทุนหลักคือ การค้นหาและลงทุนในบริษัท สินทรัพย์ หรือเป้าหมายการลงทุนอื่น ๆ ที่มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรม แต่การค้นหาโอกาสการลงทุนที่มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมเป็นเรื่องที่ยาก General Partner และหรือ Management Company ไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะมีโอกาสดังกล่าว นอกจากนี้ โอกาสในการลงทุนที่มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมอาจเผชิญกับความเสี่ยงที่สูงขึ้นและอาจทำให้กองทุนหลักขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญ

ความเสี่ยงจากภาระผูกพันที่อาจเกิดขึ้นจากการโอนสินทรัพย์ (Contingent Liabilities Related to Asset Transfer)

ในกระบวนการขายสินทรัพย์ของกองทุนหลัก ผู้ซื้ออาจขอให้กองทุนหลักหรือ General Partner ทำการรับรองหรือให้การรับประกันเกี่ยวกับเรื่องทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ที่ขายเหล่านั้น และอาจต้องการให้มีการรับรองบางประการเกี่ยวกับผลการดำเนินงานในอนาคตของสินทรัพย์ที่จะขาย ความถูกต้องและความแม่นยำของการรับรองและการรับประกันเหล่านี้อาจทำให้เกิดความเสียหายตามมาในอนาคตหรือทำให้กองทุนหลักต้องจ่ายค่าชดเชยให้กับผู้ซื้อ ความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นดังกล่าวจะสร้างภาระผูกพันให้กับกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักอาจตั้งบัญชีสำรองสำหรับหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์เป้าหมายการลงทุน เช่น หนี้และหุ้นกู้แปลงสภาพ (Risks of investing in investment targets such as debts and convertible bonds)

ภายใต้ข้อกำหนดของกองทุนหลัก กองทุนหลักอาจมีเป้าหมายการลงทุนเกี่ยวกับหนี้ แม้ว่าโดยทั่วไปความเสี่ยงจากการลงทุนในหนี้ต่ำกว่าการลงทุนในหุ้น แต่ก็ยังมีความเสี่ยงที่หนี้อาจไม่ได้รับการชำระคืนเนื่องจากความเสี่ยงทางเครดิตของลูกหนี้ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของนักลงทุนและอาจทำให้สูญเสียเงินต้นได้ นอกจากนี้ เป้าหมายการลงทุนของกองทุนหลักจะรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเพียง) หุ้นและหนี้ที่แปลงสภาพเป็นหุ้น เช่น หุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งจะมีความเสี่ยงเรื่องอัตราดอกเบี้ยเหมือนหนี้ทั่วไป และยังมีความเสี่ยงที่บริษัทที่ลงทุนไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนสูญเสียทั้งเงินต้นและดอกเบี้ย ในแง่ของความผันผวนของราคา หุ้นกู้แปลงสภาพอาจได้รับผลกระทบจากทั้งตลาดหุ้นและตลาดตราสารหนี้ และมีความผันผวนระยะสั้นมากกว่าตราสารหนี้ทั่วไป หลังจากหุ้นกู้แปลงสภาพถูกแปลงเป็นหุ้น หากหุ้นนั้นถูกซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ราคาหุ้นจะได้รับผลกระทบจากตลาดหุ้นได้หากตลาดหุ้นปรับตัวลดลงในขณะนั้น ก็จะทำให้เกิดความสูญเสียจากการลงทุนได้

ความเสี่ยงจากการจำนอง การจำนำ และการรับประกันอื่นๆ (Risks of Mortgage, Pledge and Other Guarantees)

หากกองทุนหลักมีการลงทุนในหนี้โดยมีการรับจำนำหุ้น เพื่อเป็นหลักประกัน มูลค่าของหุ้นดังกล่าวมีความอ่อนไหวต่อปัจจัยต่างๆ เช่น ผลการดำเนินงานของบริษัท รวมถึงความเสี่ยงจากการลดลงของมูลค่าหุ้น ซึ่งอาจทำให้มูลค่าหลักประกันไม่สามารถครอบคลุมหนี้ได้เมื่อถึงเวลาที่ต้องขายหรือรับชำระหนี้

ความเสี่ยงจากการลงทุนในบริษัทและองค์กรอื่นๆ ร่วมกับบุคคลที่สาม (Risks of Investing in Partnership Enterprises and Other Entities in Cooperation with Third Parties)

กองทุนหลักอาจร่วมลงทุนกับบุคคลที่สามผ่านการเป็นหุ้นส่วนใน private equity การร่วมทุน หรือการจัดการแบบอื่นๆ ที่คล้ายคลึงกัน การลงทุนดังกล่าวอาจมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการมีส่วนร่วมของบุคคลที่สาม ซึ่งรวมถึงความเป็นไปได้ที่บุคคลที่สามหรือผู้ร่วมลงทุนอาจประสบปัญหาทางการเงิน กฎหมาย หรือข้อบังคับที่อาจส่งผลกระทบต่อการลงทุน หรืออาจมีผลประโยชน์ทางเศรษฐกิจหรือเป้าหมายทางธุรกิจที่ไม่สอดคล้องกับเป้าหมายของกองทุนหลัก หรืออาจดำเนินการ (หรือป้องกัน) การกระทำในลักษณะที่ขัดแย้งกับเป้าหมายของกองทุนหลัก นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจต้องรับผิดชอบต่อการกระทำของบุคคลที่สามหรือผู้ร่วมลงทุนในบางกรณี หากผู้ร่วมลงทุนไม่ปฏิบัติตามภาระหน้าที่การร่วมทุน กองทุนอาจจำเป็นต้องชดเชยส่วนที่ขาดหายไป ซึ่งอาจทำให้ผลตอบแทนที่จ่ายให้กับ Limited Partner ลดลง

นโยบายหรือความเสี่ยงจากการป้องกันความเสี่ยง (Hedging Policies/Risk)

ในการเข้าซื้อ ถือครอง หรือจำหน่ายการลงทุนบางประเภท กองทุนอาจใช้กลยุทธ์การป้องกันความเสี่ยงบางประการเพื่อบรรเทาความเสี่ยงบางประการ เช่น การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ราคาหลักทรัพย์ และอัตราแลกเปลี่ยน แม้ว่าการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงอาจช่วยลดความเสี่ยงบางประการ แต่ก็อาจมาพร้อมกับความเสี่ยงอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น การใช้กลไกป้องกันความเสี่ยงเหล่านี้อาจมีประโยชน์ต่อกองทุนหลัก แต่หากมีการเปลี่ยนแปลงที่ไม่คาดคิดในอัตราดอกเบี้ย ราคาหลักทรัพย์ หรืออัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าว ผลการดำเนินงานโดยรวมของกองทุนหลักอาจต่ำกว่าผลการดำเนินงานที่ไม่มีการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงได้

ความเสี่ยงอื่น ๆ

ความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Fluctuations)

โครงการลงทุนบางอย่างอาจได้รับผลกระทบจากความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ซึ่งสามารถส่งผลกระทบต่อโดยตรงหรือโดยอ้อมต่อมูลค่าการลงทุนและยังอาจส่งผลกระทบต่อโอกาสในการลงทุนของกองทุนหลัก นอกจากนี้ การเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยจะทำให้ต้นทุนในการจัดหาเงินทุนด้วยการใช้ leverage สูงขึ้นเมื่อทำการลงทุน

ปัจจัยทางเศรษฐกิจ (Economic Factors)

กิจกรรมของกองทุนหลักอาจได้รับผลกระทบจากสภาวะเศรษฐกิจโดยรวม เช่น อัตราดอกเบี้ย ระดับกิจกรรมทางเศรษฐกิจโดยรวม ราคาหุ้น และการมีส่วนร่วมของนักลงทุนอื่นๆ ในตลาดที่กองทุนหลักลงทุน อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าและปริมาณของการลงทุนที่กองทุนหลักทำหรือการลงทุนที่กองทุนหลักกำลังพิจารณา นอกจากนี้ เศรษฐกิจจีนอาจเติบโตดีขึ้นหรือต่ำกว่าประเทศที่พัฒนาแล้วในแง่การเติบโตของ GDP อัตราเงินเฟ้อ การควบคุมเงินตรา การแข็งค่า หรืออ่อนค่าของค่าเงิน การนำเงินลงทุนกลับไปยังหุ้นซ้ำ การพึ่งพาทรัพยากรในประเทศ และดุลการค้า โดยรวมแล้ว เศรษฐกิจจีนขึ้นอยู่กับการค้าระหว่างประเทศเป็นอย่างมาก ดังนั้นอุปสรรคทางการค้าและสภาวะเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าจึงอาจมีผลกระทบเชิงลบต่อเศรษฐกิจจีน นอกจากนี้ เศรษฐกิจจีนยังมีความอ่อนไหวสูงต่อการเปลี่ยนแปลงในราคาสินค้าโภคภัณฑ์ทั่วโลก

เงินเฟ้อ (Inflation)

สาธารณรัฐประชาชนจีนเคยประสบกับภาวะเงินเฟ้ออย่างรุนแรงในอดีต อัตราเงินเฟ้อและการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วของอัตราเงินเฟ้อส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและตลาดหลักทรัพย์ของสาธารณรัฐประชาชนจีน และอาจยังคงมีผลกระทบต่อไปในอนาคต จึงไม่สามารถรับประกันได้ว่าเงินเฟ้อจะไม่กลายเป็นปัญหาสำคัญสำหรับสาธารณรัฐประชาชนจีนในอนาคต ซึ่งอาจส่งผลเสียต่อผลตอบแทนของกองทุนหลัก

ความเสี่ยงด้านสกุลเงินและตลาด (Currency and Market Risk)

หากโครงการลงทุนใดของกองทุนหลักมีการเปิดเผยต่อสาธารณชนในต่างประเทศและอาจถอนการลงทุนจากต่างประเทศในภายหลัง ในกระบวนการนี้ อาจมีการใช้สกุลเงินที่แตกต่างกันในการลงทุนและถอนการลงทุน กองทุนหลักอาจต้องเผชิญกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนตามความผันผวนของตลาดสกุลเงิน และอาจประสบปัญหาเงินทุนลดลงหรือขาดทุนในระหว่างขั้นตอนการถอนตัวจากการลงทุน ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายแก่กองทุนหลัก

การถอนการลงทุนจากตลาดทุนต่างประเทศ (Exit From Overseas Capital Market)

โครงการลงทุนของกองทุนหลักอาจต้องถอนการลงทุนผ่านตลาดทุนต่างประเทศ ซึ่งมีปัจจัยที่ไม่สามารถควบคุมได้หลายประการ และได้รับผลกระทบอย่างมากจากสภาวะตลาดต่างประเทศ บางตลาดทุนในต่างประเทศมีอุปสรรคสูงและมีข้อกำหนดที่เข้มงวดสำหรับการถอนการลงทุน ซึ่งอาจต้องใช้กระบวนการอนุมัติ การลงทะเบียน และขั้นตอนอื่น ๆ ที่ซับซ้อน นอกจากนี้ มาตรฐานการบัญชีที่แตกต่างกันในแต่ละภูมิภาคอาจเพิ่มต้นทุนทางการเงิน ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายแก่กองทุนหลักในที่สุด

การพัฒนาใหม่ในตลาดการเงิน (Recent Developments in Financial Markets)

กิจกรรมการลงทุนของกองทุนหลักได้รับผลกระทบอย่างมากจากความผันผวนในตลาดทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ เช่น หากตลาดทุนในประเทศเติบโตและมีระดับการประเมินมูลค่าสูงขึ้น การประเมินมูลค่าโครงการที่กองทุนหลักลงทุนอาจเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ผลตอบแทนจากการลงทุนในโครงการนั้นลดลง หรือในกรณีที่ตลาดทุนในประเทศตกต่ำ การจดทะเบียนโครงการอาจได้รับผลกระทบ กองทุนหลักอาจไม่สามารถถอนการลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสม ซึ่งจะส่งผลต่อมูลค่าการถอนการลงทุนของโครงการ นับตั้งแต่การปฏิรูปหุ้นที่ไม่สามารถซื้อขายได้ ตลาดหุ้นของสาธารณรัฐประชาชนจีนได้ประสบกับความผันผวนอย่างรุนแรง การที่ตลาดหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วทำให้ความคาดหวังของนักลงทุนใน Private Equity และบริษัทที่กองทุนหลักลงทุนเพิ่มสูงขึ้น ส่งผลให้การประเมินมูลค่าการลงทุนของโครงการเพิ่มขึ้นและอาจนำไปสู่การประเมินมูลค่าเกินจริง และการที่ตลาดหุ้นปรับตัวลดลงอย่างรวดเร็วจะทำให้ระดับการประเมินมูลค่าของตลาดลดลง ซึ่งจะลดผลตอบแทนในอนาคตของกองทุนหลัก นอกจากนี้ การลดลงอย่างรวดเร็วในตลาดหุ้นจะทำให้หน่วยงานกำกับดูแลชะลอการอนุมัติกระบวนการ IPO ซึ่งจะส่งผลต่อความเร็วที่กองทุนหลักจะสามารถถอนการลงทุนจากโครงการที่ลงทุนได้ ดังนั้น ความผันผวนที่รุนแรงในตลาดหุ้นทำให้ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในตลาด Private Equity ไม่สามารถสร้างความคาดหวังที่มั่นคงได้และทำให้การดำเนินการลงทุนของกองทุนหลักต้องเผชิญกับความไม่แน่นอนมากขึ้น

ความไม่แน่นอนในตลาดการเงินระหว่างประเทศ (International Financial Market Turbulence)

ความไม่แน่นอนในตลาดการเงินระหว่างประเทศจะมีผลกระทบอย่างกว้างขวางหรืออาจมีผลกระทบอย่างยาวนานต่อเศรษฐกิจมหภาค ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ สกุลเงิน สินค้าโภคภัณฑ์ เครดิต และตลาดอื่น ๆ อาจเพิ่มความเสี่ยงในการลงทุนและกิจกรรมของกองทุนหลัก หากเศรษฐกิจยังคงชะลอตัว หรือหากพบว่าเป็นเรื่องยากที่จะหาแหล่งเงินทุนสำหรับการลงทุนของกองทุนหลักในเงื่อนไขที่เหมาะสม หรือหากตลาดที่กองทุนหลักตั้งใจจะลงทุนและหาแหล่งเงินทุนไม่สามารถดำเนินการตามที่ได้คาดหวังได้ อาจส่งผลกระทบอย่างรุนแรงต่อความสามารถของกองทุนหลักในการดำเนินกลยุทธ์การลงทุนและการสร้างผลตอบแทน

การสรุปสาระสำคัญในส่วนของกองทุน Kasikorn Vision Private Fund I (Shanghai) Limited Partnership (กองทุนหลัก) ได้ถูกคัดเลือกมาเฉพาะส่วนที่สำคัญและจัดแปลมาจากต้นฉบับภาษาอังกฤษ ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับภาษาอังกฤษให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นเกณฑ์ ทั้งนี้ หากกองทุนหลักมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลข้างต้นใดๆ ซึ่งบริษัทจัดการเห็นว่าไม่มีนัยสำคัญ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าวเพื่อให้สอดคล้องกับกองทุนหลัก

การขาย รับซื้อคืน และสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

การขายหน่วยลงทุน :

มูลค่าขั้นต่ำในการลงทุนครั้งแรก	500,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำในการลงทุนครั้งถัดไป	ไม่มี

บริษัทจัดการจะเสนอขายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

การเปิดบัญชี

สำหรับผู้ลงทุนที่ยังไม่เคยมีบัญชีกองทุน จะต้องเปิดบัญชีกองทุนโดยกรอกรายละเอียดและข้อความต่าง ๆ ในคำขอเปิดบัญชีกองทุน หรือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเปิดบัญชีกองทุนตามที่บริษัทจัดการกำหนด พร้อมแนบเอกสารหลักฐานในการขอเปิดบัญชีดังนี้

กรณีบุคคลธรรมดา	กรณีนิติบุคคล
สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน ซึ่งลงนามรับรอง สำเนาถูกต้อง หรือหลักฐานอื่นใดที่บริษัทจัดการอาจกำหนด เพิ่มเติมในอนาคต	(1) สำเนาหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์ (2) สำเนาหนังสือบริคณห์สนธิ หรือข้อบังคับของบริษัท (3) ตัวอย่างลายมือชื่อผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคลและ เงื่อนไขการลงนาม (4) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้มีอำนาจลงนามแทน นิติบุคคล ซึ่งลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง หรือหลักฐานอื่นใดที่บริษัทจัดการอาจกำหนดเพิ่มเติมใน อนาคต

การเสนอขายในระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก

วิธีการสั่งซื้อหน่วยลงทุน

ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะต้องกรอกรายละเอียดและข้อความต่าง ๆ ในใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนเพื่อแสดงความจำนงในการสั่งซื้อหน่วยลงทุนโดยระบุรายละเอียดต่าง ๆ ให้ครบถ้วนชัดเจน และชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนเต็มตามจำนวนที่ระบุไว้ในคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น. ของทุกวันทำการซื้อขาย

กรณีสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนรายอื่นที่มีใช่ บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนสามารถชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเงินสด หรือเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน หรือวิธีอื่นใดที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนยอมรับ และขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายเพื่อเข้าบัญชีเงินฝากกระแสรายวันในนาม “บัญชีกองซื้อกองทุน บลจ. กสิกรไทย” ที่บริษัทจัดการได้เปิดไว้กับธนาคารต่างๆ เช่น บมจ.ธนาคารกสิกรไทย บมจ.ธนาคารกรุงเทพ บมจ.ธนาคารกรุงไทย บมจ.ธนาคารทหารไทยธนชาต บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์ บมจ.ธนาคารกรุงศรีอยุธยา ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ธนาคารซีทีแบงก์ หรือบัญชีอื่นใดที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกำหนด

กรณีที่ส่งซื้อหน่วยลงทุนผ่าน บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

ผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุนสามารถชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเงินสด หรือเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน การหักบัญชีเงินฝากธนาคาร หรือวิธีอื่นใดที่ธนาคารยอมรับ และขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายเพื่อเข้าบัญชีเงินฝากกระแสรายวันในชื่อกองทุน หรือบัญชีอื่นใดที่ธนาคารกำหนด

ในกรณีที่ผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุนชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยวิธีอื่นใดที่มีใช้เงินสด สิทธิในหน่วยลงทุนจะเกิดขึ้นเมื่อบริษัทจัดการสามารถเรียกเก็บเงินจากเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน หรือวิธีอื่นใดได้เรียบร้อยแล้ว

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนก่อนสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนได้ หากมีการส่งซื้อหน่วยลงทุนครบตามจำนวนเงินทุนของโครงการ โดยจะประกาศทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

เงื่อนไขการส่งซื้อหน่วยลงทุน

ในการชำระค่าซื้อหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนทั้งจำนวนด้วยเงิน เว้นแต่เป็นการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมอื่นตามที่บริษัทจัดการกำหนดเพื่อซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน

การส่งซื้อหน่วยลงทุนจะสมบูรณ์ต่อเมื่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้รับเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนและได้ทำรายการขายหน่วยลงทุนแล้ว เพื่อให้บริษัทจัดการจัดสรรหน่วยลงทุนและผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุนจะไม่สามารถยกเลิกคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนนั้นได้ เว้นแต่ได้รับอนุญาตจากบริษัทจัดการเป็นกรณีพิเศษ

วิธีการจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุน

กรณีที่ผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุนชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนเป็นเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน หรือวิธีอื่นใดที่มีใช้เงินสด บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุน เมื่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนสามารถเรียกเก็บเงินจากเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน หรือวิธีการอื่นใดได้เรียบร้อยแล้ว และวันที่บริษัทจัดการได้รับเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายในระยะเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด

ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถเรียกเก็บเงินจากเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน หรือวิธีอื่นใดได้ ไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตาม บริษัทจัดการจะยกเลิกจำนวนหน่วยลงทุนที่จัดสรรแล้ว

ในกรณีที่จำนวนเงินที่ระบุในคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนไม่ตรงกับจำนวนเงินที่บริษัทจัดการได้รับชำระ บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้ตามจำนวนเงินที่ได้รับชำระเป็นเกณฑ์

ในกรณีที่มีการส่งซื้อหน่วยลงทุนเกินกว่ามูลค่าโครงการที่จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุน โดยใช้หลักการ “ส่งซื้อก่อนได้ก่อน” ตามวันและเวลาที่ได้รับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน ในกรณีส่งซื้อหน่วยลงทุนพร้อมกันและมีหน่วยลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรร บริษัทจัดการจะจัดสรรจำนวนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวตามสัดส่วนจำนวนหน่วยลงทุนที่สั่งซื้อ (Pro Rata) ให้แก่ผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุนพร้อมกันนั้น

อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการและหรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการจัดสรรและการโอนหน่วยลงทุนไม่ว่าทอดใดๆ ในกรณีดังต่อไปนี้

1. ผู้ส่งซื้อหรือผู้รับโอนหน่วยลงทุนไม่ได้มีลักษณะตามบทนิยามของผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

2. การจัดสรรและการโอนหน่วยลงทุนดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อการบริหารการลงทุนของกองทุน ผู้ถือหน่วยลงทุน ความรับผิดชอบทางกฎหมายหรือชื่อเสียงของบริษัทจัดการ หรือมีเหตุสุดวิสัยหรือเหตุจำเป็นอื่นใดอันจะก่อให้เกิดปัญหาในการบริหารกองทุนหรือก่อให้เกิดผลเสียหายแก่กองทุนทั้งในปัจจุบันและอนาคต หรือทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการเพื่อให้การลงทุนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด รวมถึงกรณีที่ทำให้บริษัทจัดการจะไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ได้ ทั้งนี้ เพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของกองทุน ผู้ถือหน่วยลงทุน และความรับผิดชอบทางกฎหมายหรือชื่อเสียงของบริษัทจัดการเป็นหลัก

การคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน

1. เมื่อสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรกแล้ว หากปรากฏว่าบริษัทจัดการไม่สามารถจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ที่ได้รับการเสนอขายหน่วยลงทุนได้ถึง 35 ราย บริษัทจัดการจะยุติการจำหน่ายหน่วยลงทุนและจะคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนและผลประโยชน์ใดๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนตามวิธีการที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุนภายใน 1 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย หากบริษัทจัดการไม่สามารถคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนและผลประโยชน์ภายในกำหนดเวลาดังกล่าวได้ บริษัทจัดการจะชำระดอกเบี้ยในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7.50 ต่อปี นับแต่วันที่ครบกำหนดระยะเวลา 1 เดือนให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนด้วย ทั้งนี้ เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. จะพิจารณาผ่อนผัน หรือสั่งการเป็นอย่างอื่น

2. ในกรณีที่บริษัทจัดการยกเลิกการจัดตั้งกองทุนที่อยู่ระหว่างการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ซึ่งเป็นไปตามเหตุการณ์ที่ระบุไว้ในโครงการ บริษัทจัดการจะคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนและผลประโยชน์ใดๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนตามวิธีการที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุนภายใน 15 วันนับแต่การอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนสิ้นสุดลง หากบริษัทจัดการไม่สามารถคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนและผลประโยชน์ภายในกำหนดเวลาดังกล่าวได้อันเนื่องจากความผิดของบริษัทจัดการกองทุนรวมเอง บริษัทจัดการจะชำระดอกเบี้ยในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7.50 ต่อปี นับแต่วันที่ครบกำหนดเวลานั้นจนถึงวันที่ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนจนครบถ้วน

3. ในกรณีที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนในกรณีอื่นนอกเหนือจากกรณีข้างต้น บริษัทจัดการจะดำเนินการคืนเงินส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรพร้อมผลประโยชน์ใดๆ ที่เกิดขึ้น (ถ้ามี) ให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนตามวิธีการที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุนภายใน 1 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย

การเสนอขายภายหลังการเสนอขายครั้งแรก

บริษัทจัดการมิได้เสนอขายหน่วยลงทุนภายหลังระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก เนื่องจากเป็นการเสนอขายครั้งเดียว

การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :

การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ

1. บริษัทจัดการจะกำหนดวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติระหว่างอายุโครงการตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยบริษัทจัดการถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนได้ตกลงสั่งขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติดังกล่าวจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายลดลง ทั้งนี้ ในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนงวดสุดท้ายเมื่อครบอายุโครงการ บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่ทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุน อย่างไรก็ตาม ระยะเวลาในการรับซื้อคืนอาจเปลี่ยนแปลงได้ ซึ่งบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนรับทราบ

2. การพิจารณาจำนวนเงินและการจ่ายเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจากเงินสดที่ได้รับจากเงินปันผล กำไรส่วนเกินจากการลงทุน

ดอกเบี้ย ส่วนแบ่งรายรับอื่นใด หรือจากเงินต้นของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน หลังกันเงินสำรองสำหรับค่าใช้จ่ายของกองทุน (ถ้ามี)

3. บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ เวลา 8.00 น. ของวันที่บริษัทจัดการดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ

4. บริษัทจัดการจะใช้มูลค่าหน่วยลงทุนที่คำนวณได้ ณ สิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติเป็นเกณฑ์ในการคำนวณราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน และบริษัทจัดการจะชำระเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุน

การชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ ตามวิธีการที่ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุน และหรือวิธีการอื่นใดที่บริษัทจัดการยอมรับเพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต เช่น E-Wallet เป็นต้น ทั้งนี้ กรณีที่บริษัทจัดการจัดให้มีช่องทางการรับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติม บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน :

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนเปิดเค บริหารเงิน กองทุนเปิดเค ตลาดเงิน กองทุนเปิดเค ตราสารระยะสั้น กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ระยะสั้น ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป และกองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส เพื่อซื้อกองทุนนี้ในช่วงระยะเวลาเสนอขายครั้งแรกได้

การเลื่อนกำหนดเวลาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนไว้แล้ว ได้ในกรณีดังต่อไปนี้

1) บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุใดเหตุหนึ่งดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว

(ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนได้อย่างสมเหตุสมผล

(ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ

2) ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่าราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนไม่ถูกต้อง โดยมีมูลค่าตั้งแต่ 1 สตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่น้อยละ 0.5 ของมูลค่าหรือราคาที่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา

การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามข้างต้น บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(ก) เลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนได้ไม่เกิน 10 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนนั้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

(ข) แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบเรื่องดังกล่าวด้วยวิธีการใดๆ โดยพลัน

(ค) แจ้งการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน พร้อมทั้งจัดส่งรายงานที่แสดงเหตุผลของการเลื่อน และหลักฐานการได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ (1) หรือการรับรองข้อมูลของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ (2) ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. โดยพลัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการแทนก็ได้

(ง) ในระหว่างการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน หากมีผู้ถือหน่วยลงทุนสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าว บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น โดยจะชำระค่าขายคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามลำดับวันที่ส่งคำสั่งขายคืนก่อนหลัง

การไม่ขาย หรือไม่รับซื้อคืน หรือไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว

บริษัทจัดการจะไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings) ได้ด้วยเหตุอื่นใดดังต่อไปนี้ ซึ่งไม่เกินกว่ากรณีที่ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

1. เป็นการไม่ขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่รับไว้แล้ว หรือเป็นการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนแก่ผู้ลงทุนเฉพาะราย เนื่องจากปรากฏข้อเท็จจริงดังนี้

(ก) บริษัทจัดการมีเหตุอันควรสงสัยว่าผู้ลงทุนรายนั้นๆ มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำความผิดอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

(1) การกระทำที่เป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมายเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ไม่ว่าจะ เป็นกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ

(2) การให้การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย

(3) การกระทำที่เป็น การปฏิบัติตามคำสั่งเกี่ยวกับการยึดหรืออายัดทรัพย์สินโดยบุคคลผู้มีอำนาจตามกฎหมาย

(ข) บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการรู้จักลูกค้า และตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าได้ในสาระสำคัญ

2. อยู่ในระหว่างดำเนินการเปลี่ยนให้บริษัทจัดการรายอื่นเข้าบริหารจัดการกองทุนภายใต้การจัดการของตนอันเนื่องมาจากการที่บริษัทจัดการรายเดิมไม่สามารถดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนได้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งให้กระทำได้ไม่เกิน 3 วันทำการ

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธและหรือระงับการสั่งซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วน ในกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังนี้

1. ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนไม่ได้มีลักษณะตามบทนิยามของผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด

2. กรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่า การสั่งซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อการบริหารการลงทุนของกองทุน ผู้ถือหน่วยลงทุน ความรับผิดชอบทางกฎหมายหรือชื่อเสียงของบริษัทจัดการ หรือมีเหตุสุดวิสัยหรือเหตุจำเป็นอื่นใดอันจะก่อให้เกิดปัญหาในการบริหารกองทุนหรือก่อให้เกิดผลเสียหายแก่กองทุนทั้งในปัจจุบันและอนาคต หรือทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการเพื่อให้การลงทุนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด รวมถึงกรณีที่ทำให้บริษัทจัดการจะไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ได้ ทั้งนี้ เพื่อเป็นการรักษาสภาพประโยชน์ของกองทุน ผู้ถือหน่วยลงทุน และความรับผิดชอบทางกฎหมายหรือชื่อเสียงของบริษัทจัดการเป็นหลัก

3. กรณีที่เอกสารหรือข้อมูล que บริษัทจัดการได้รับจากผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องตามความเป็นจริงหรือไม่ครบถ้วน

4. กรณีที่บริษัทจัดการเกิดข้อสงสัยว่าการซื้อหน่วยลงทุนของผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนไม่โปร่งใส เช่น อาจเป็นการฟอกเงิน หรือการสนับสนุนการก่อการร้าย หรืออาจมีลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงกฎหมายต่างๆ เป็นต้น

5. เมื่อการสั่งซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของกองทุนที่กำหนดว่า กองทุนจะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของประเทศสหรัฐอเมริกา พลเมืองสหรัฐอเมริกาหรือผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา

ช่องทางที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะทราบข้อมูลมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ข้อมูลโครงการจัดการกองทุน ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ และข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนรวมนี้

- Website: www.kasikornasset.com
- บริษัทจัดการ ที่ โทร. 02 673 3888
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการแต่งตั้ง

เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุน

กองทุนมีเครื่องมือการบริหารและจัดการความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ดังนี้

- การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ (side pocket) โดยบริหารจัดการกองทุนรวมจะปฏิบัติตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 9/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีโชรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

การกำหนดวิธีการคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนในกรณีทรัพย์สินที่กองทุนรวม มีการลงทุนโดยมีหนี้สำคัญต่อมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมประสบปัญหาขาด สภาพคล่อง หรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล เมื่อได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ บริษัทจัดการสามารถใช้วิธีการคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนโดยบันทึกมูลค่าทรัพย์สินดังกล่าวเป็น 0 และให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียน ณ วันที่ได้บันทึกมูลค่าดังกล่าวเป็นผู้มีสิทธิที่จะได้รับเงินหลังจากที่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินนั้นได้

- การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings)

บริษัทจัดการกองทุนรวมสามารถดำเนินการได้สูงสุดไม่เกิน 5 วันทำการ เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันเวลาดังกล่าวจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. โดยบริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่า จำเป็นต้องระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนโดยได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ อันเนื่องจากเหตุจำเป็นตามกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้

1. ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนได้อย่างสมเหตุสมผล
2. ไม่สามารถคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนได้อย่างเป็นธรรมและเหมาะสม
3. มีเหตุจำเป็นอื่นใดเพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม

รวมทั้งกรณีที่กองทุนได้ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ และมีเหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้เกิดขึ้น ซึ่งก่อให้เกิดผลกระทบต่อกองทุนรวมอย่างมีนัยสำคัญ

1. ตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติ ทั้งนี้ เฉพาะในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์แห่งนั้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
2. มีเหตุการณ์ที่ทำให้ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้อย่างเสรี และทำให้ไม่สามารถโอนเงินออกจากประเทศหรือรับโอนเงินจากต่างประเทศได้ตามปกติ
3. มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่เหนือการควบคุมของบริษัทจัดการกองทุนรวม และผู้ดูแลผลประโยชน์เห็นชอบด้วยแล้ว

อนึ่ง การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings) ให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 9/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีโชรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

ทั้งนี้ การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings) ด้วยเหตุอื่น ให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.11/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีโชรายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล

ข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการจะไม่นับคะแนนเสียงส่วนที่เกินดังกล่าว เว้นแต่เป็นกรณีที่กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวมีผู้ถือหน่วยลงทุนเพียงรายเดียว จะนับคะแนนเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้เต็มตามจำนวนที่ถืออยู่

การใช้สิทธิออกเสียงในการลงมติกรณีกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) มีให้กองทุนต้นทางลงมติให้กองทุนปลายทาง

สิทธิและข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถโอนหน่วยลงทุนได้โดยเสรี อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการและหรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการโอนหน่วยลงทุนไม่ว่าทอดใด ๆ ในกรณีต่อไปนี้

1. ผู้รับโอนหน่วยลงทุนไม่ได้มีลักษณะตามบทนิยามของผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
2. การโอนหน่วยลงทุนดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อการบริหารการลงทุนของกองทุน ผู้ถือหน่วยลงทุน ความรับผิดชอบทางกฎหมายหรือชื่อเสียงของบริษัทจัดการ หรือมีเหตุสุดวิสัยหรือเหตุจำเป็นอื่นใดอันจะก่อให้เกิดปัญหาในการบริหารกองทุนหรือก่อให้เกิดผลเสียหายแก่กองทุนทั้งในปัจจุบันและอนาคต หรือทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการเพื่อให้การลงทุนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด รวมถึงกรณีที่ทำให้บริษัทจัดการจะไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ได้ ทั้งนี้ เพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของกองทุน ผู้ถือหน่วยลงทุน และความรับผิดชอบทางกฎหมายหรือชื่อเสียงของบริษัทจัดการเป็นหลัก

วิธีการขอโอนหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งประสงค์จะโอนหน่วยลงทุนจะต้องมายื่นคำขอโอนหน่วยลงทุนด้วยตนเองที่นายทะเบียนพร้อมเอกสารหลักฐานต่าง ๆ

ผู้รับโอนหน่วยลงทุนจะมีสิทธิในฐานะเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนก็ต่อเมื่อนายทะเบียนได้บันทึกชื่อผู้รับโอนหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งนายทะเบียนจะทำการโอนหน่วยลงทุนจากผู้โอนไปยังผู้รับโอนภายใน 30 วันนับแต่วันรับคำขอโอนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ผู้รับโอนมีหน้าที่จะต้องมารับสมุดบัญชีแสดงสิทธิตามที่กำหนดเวลาที่นายทะเบียนนัดหมาย

การออกและส่งมอบหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

กองทุนนี้มีการออกสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและหรือหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนเพื่อเป็นหลักฐาน

เงื่อนไขในการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและระยะเวลาการส่งมอบ :

เมื่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้รับใบคำขอเปิดบัญชีและใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนที่กรอกรายละเอียดครบถ้วนชัดเจนพร้อมหลักฐานประกอบต่าง ๆ และผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนครบถ้วนแล้ว บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในนามของบริษัทจัดการจะดำเนินการออกสมุดบัญชีแสดงสิทธิหรือหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนไว้เป็นหลักฐาน ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด

ในกรณีที่เป็นการซื้อหน่วยลงทุน และได้รับสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนเป็นหลักฐาน ผู้จองซื้อหรือผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุนจะต้องมารับสมุดบัญชีแสดงสิทธิด้วยตนเองและลงลายมือชื่อในบัตรตัวอย่างลายมือชื่อในสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน โดยจำนวนเงินที่ปรากฏในสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนเป็นจำนวนเงินที่ผู้ลงทุนชำระเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนเท่านั้น มิใช่หลักฐานแสดงสิทธิการได้รับจัดสรรหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องนำสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนไปปรับรายการอีกครั้งเพื่อแสดงจำนวนหน่วยลงทุนที่ได้รับจัดสรร

นายทะเบียนจะจัดแจ้งชื่อผู้จองซื้อหรือผู้ส่งซื้อเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนต่อเมื่อบริษัทจัดการได้รับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนถูกต้องครบถ้วน และผู้จองซื้อหรือผู้ส่งซื้อนั้นได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนจากบริษัทจัดการเรียบร้อยแล้ว โดยให้ถือว่าสมุดบัญชีแสดงสิทธิหรือหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนออกให้ในนามบริษัทจัดการเป็นหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน และให้ใช้เป็นหลักฐานแสดงการซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนได้

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุน 2 คนถือหน่วยลงทุนร่วมกัน บริษัทจัดการจะจัดแจ้งชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเหล่านั้นเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนร่วมกันในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน และมีฐานะเป็นผู้ถือหน่วยลงทุน รวมทั้งเป็นผู้ได้รับเงินที่ได้จากการขายคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงรูปแบบของหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนจากสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนเป็นเอกสารอื่นใดที่บริษัทจัดการอาจกำหนดขึ้นในอนาคตหรือรูปแบบอื่นใดที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อนุญาตหรือเห็นชอบให้ดำเนินการได้

ช่องทางการตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของบริษัทจัดการกองทุนรวม

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้ตามวิธีการที่ประกาศใน website ของบริษัทจัดการ (www.kasikornasset.com)

ช่องทางการร้องเรียนของผู้ลงทุน

ติดต่อบริษัทจัดการที่ โทร. 02 673 3888 หรือ

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (Help Center) ที่ โทร. 1207, 02 033 9999 หรือ

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โทร. 02 230 2240-1

นโยบายการระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ

ไม่มี

ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

เนื่องจากกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนต้นทางและกองทุนปลายทาง นอกจากนี้ บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ถือหุ้นของบริษัทจัดการ ได้มีการถือหุ้นทางอ้อมใน Kasikorn Vision (Shanghai) Private Fund Management Co., Ltd (General Partner และทำหน้าที่บริหารจัดการกองทุนหลัก) ผ่านบริษัท กสิกร วิชั่น จำกัดด้วย ส่งผลให้บริษัทจัดการมีการทำธุรกรรมเพื่อกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง อันอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลดังกล่าวได้ที่ www.kasikornasset.com

ภูมิสำเนาเพื่อการวางทรัพย์ สำหรับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ไม่มีภูมิสำเนาในประเทศไทย

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนไม่มีภูมิสำเนาในประเทศไทยและไม่ได้แจ้งไว้เป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการจะอ้างอิงที่อยู่ของบริษัทจัดการเป็นภูมิสำเนาเพื่อการวางทรัพย์ในกรณีที่ต้องมีการวางทรัพย์

ชื่อ: บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด

ที่อยู่: 400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และ 12 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์ 02 673 3888

ข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุน

รายชื่อคณะกรรมการ :

ดร.พิพัฒน์พงศ์ โปษยานนท์	ประธานกรรมการ
นายวศิน วนิชย์วรนันต์	กรรมการ
นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	กรรมการ
นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ
นายวิน พรหมแพทย์	กรรมการ
นายวณะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	กรรมการ
นายอนุวรรตน์ ศรีอุดม	กรรมการ

รายชื่อผู้บริหาร :

นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
นายวณะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	กรรมการผู้จัดการ
นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
นายปณตพล ตันทวีเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ
นางสาวภารดี มุณีสิริ	รองกรรมการผู้จัดการ
นายฐานันดร ไชลิตกุล	รองกรรมการผู้จัดการ
นายธนวัฒน์ เกตวงกต	รองกรรมการผู้จัดการ
นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางสาวชนาธิป รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางสาววรรณัท กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นายยุทธนา สินเสริมกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นายชัยพร ดิเรกโสภา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒนกิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางสาวสุนิศา มีชูกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางสาวฉัตรแก้ว เกราะทอง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางสาวคณพร ถาวรขจรศิริ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

จำนวนกองทุนรวมทั้งหมดภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ :

จำนวน 258 กองทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ :

1,358,333,703,515.93 บาท (ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568)

รายชื่อคณะกรรมการการลงทุน :

ประธานคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน

นายวณะ วงศ์สุภสวัสดิ์

กรรมการผู้จัดการ

อนุกรรมการพิจารณาการลงทุน

นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
นายปณตพล ตันทวีเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ
นางสาวภารดี มุณีสัทธี	รองกรรมการผู้จัดการ
นายฐานันดร โชติสกุล	รองกรรมการผู้จัดการ
นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นายชัยพร ดิเรกโกคา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางสาวเพชรรัตน์ โพธิ์วัฒนะเสถียร	ผู้ร่วมบริหารฝ่าย
นางสาวนันทิ์ วงศ์แสงยม	ผู้บริหารกองทุน
นายสุธี เลิศสาครศิริ	ผู้บริหารกองทุน
นายมนต์ชัย อนันตกุล	ผู้บริหารกองทุน
นางสาวลักษณีย์ พัฒนดิลก	ผู้บริหารกองทุน
นายสารัช อรุณากร	ผู้บริหารกองทุน
นายภราดร เอี่ยวปรีดา	ผู้บริหารกองทุน
นางสาวชุนหวรรณ ชัตตินานนท์	ผู้บริหารกองทุน
นายพิศิษฐ์ ไชยพร	ผู้บริหารกองทุน

รายชื่อผู้จัดการกองทุนและสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ผู้จัดการกองทุน(หลัก)		
รายชื่อ	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์การทำงาน
คุณวีรยา จุลมนต์	- ปริญญาโท International Securities, Investment and Banking, University of Reading, United Kingdom -ปริญญาตรี คณะเศรษฐศาสตร์, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	- ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายจัดการกองทุนต่างประเทศ และการลงทุนทางเลือก, บลจ. กสิกรไทย จำกัด - ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุนทางเลือก, บลจ. กสิกรไทย จำกัด - ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุนต่างประเทศ, บลจ. กสิกรไทย จำกัด - ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุนต่างประเทศ, บลจ. กสิกรไทย จำกัด - นักวิเคราะห์การลงทุน ฝ่ายจัดการกองทุนต่างประเทศ และการลงทุนทางเลือก, บลจ. กสิกรไทย จำกัด

รายชื่อผู้จัดการกองทุน(สำรอง)		
รายชื่อ	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์การทำงาน
ปณตพล ตันทวีเชียร	- ปริญญาโท คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาการตลาด, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - ปริญญาโท คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี ภาควิชาการเงิน, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ปริญญาตรี คณะวิศวกรรมศาสตร์ สาขาวิศวกรรมโยธา, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	- รองกรรมการผู้จัดการ, บลจ. กสิกรไทย จำกัด - ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ, บลจ. กสิกรไทย จำกัด - ผู้บริหารฝ่ายกลยุทธ์บริหารการลงทุน, บลจ. กสิกรไทย จำกัด - ผู้บริหารกองทุนตราสารหนี้, บลจ. กสิกรไทย จำกัด - ผู้บริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ, บลจ. กสิกรไทย จำกัด - ผู้บริหารฝ่ายอาวุโส, บลจ. เอ็ม เอฟ ซี จำกัด - ผู้จัดการกองทุน, บลจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด
คุณชุนหวรรณ ชัตตินานนท์	- ปริญญาโท คณะบริหารธุรกิจ สาขาการเงิน, University of Texas at Austin ประเทศสหรัฐอเมริกา - ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาการบัญชี (International Programme), มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	- ผู้บริหารกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุนต่างประเทศและการลงทุนทางเลือก, บลจ. กสิกรไทย จำกัด - ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายจัดการกองทุนทางเลือก, บลจ. กสิกรไทย จำกัด - ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุนต่างประเทศและการลงทุนทางเลือก, บลจ. กสิกรไทย จำกัด - ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุนต่างประเทศและการลงทุนทางเลือก, บลจ. กสิกรไทย จำกัด
สุธีวัน พงศธราริก	- ปริญญาโท Master of Science in Management, Imperial College Business School, United Kingdom - ปริญญาโท Master of Arts in Economics, Second-Class Honours, University of Cambridge, United Kingdom - ปริญญาตรี Bachelor of Arts, University of Cambridge, United Kingdom	- ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุนต่างประเทศและการลงทุนทางเลือก, บลจ. กสิกรไทย จำกัด - ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุนทางเลือก, บลจ. กสิกรไทย จำกัด

ผู้ลงทุนสามารถดูรายชื่อผู้จัดการกองทุนสำรองเพิ่มเติมได้ที่ Website: www.kasikornasset.com

หน้าที่ความรับผิดชอบ

- บริหารการลงทุนของกองทุนรวม
- ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- พัฒนาผลิตภัณฑ์การลงทุนในต่างประเทศ

รายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

- PRIVATE BANKING GROUP ธนาคารกสิกรไทย
- บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) โทร. 02 205 7000
- บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โทร. 02 351 1800
- บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด โทร. 02 949 1000
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอื่นๆ ตามที่บริษัทจัดการแต่งตั้ง

รายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในภายหลัง

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย โทร. 02 470 1976, 02 470 1983

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โทร. 02 230 2240-1

นอกจากหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว ผู้ดูแลผลประโยชน์ยังมีหน้าที่ตามกฎหมายในการรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนด้วย

รายชื่อผู้สอบบัญชี

นาย พีระเดช พงษ์เสถียรศักดิ์

นาย ธนะวุฒิ พิบูลย์สวัสดิ์

นางสาว วันนิสา งามบัวทอง

นางสาว สุลลิต อาตสว้าง

นาย สุวัฒน์ มณีกนกสกุล

นางสาว ไสรยา ดินตะสุวรรณ

นางสาว พจนรัตน์ ศิริพิพัฒน์

นางสาว ธัญพร ตั้งธโนปจัย

นางสาว อริสา ชุมวิสูตร

นางสาว รุ่งนภา แสงจันทร์

นางสาว นันทน์ภัส วรรณสมบูรณ์

นางสาว เตชินี พรเพ็ญพบ

นางสาว โชติมา กิจศิริกร

นางสาว ชุตินันท์ กอประเสริฐถาวร

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7 ซอยเพิ่มทรัพย์ (ประชาชื่น 20) เลขที่ 178 ถนนประชาชื่น แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800 โทร. 02 596 0500

ตารางสรุปอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนรวม

อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit)		
การทำธุรกรรม derivatives ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง (hedging)	ลงทุนไม่เกิน	มูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่

อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit)		
การทำธุรกรรม derivatives ที่มิใช่เพื่อการลดความเสี่ยง (non-hedging)	global exposure limit กรณีกองทุนรวมไม่มีการลงทุนแบบซับซ้อน จำกัด net exposure ที่เกิดจากการลงทุนใน derivatives โดยต้องไม่เกินร้อยละ 50 ของ NAV	
การกู้ยืมเงินและการทำ repo เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน	ลงทุนไม่เกิน	ร้อยละ 50 ของ NAV

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนหรือกองทุนรวม		
	อัตราตามโครงการ ⁽²⁾	เรียกเก็บจริง ⁽²⁾
1. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม ⁽¹⁾ (ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) ⁽³⁾		
1.1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้		
▪ ค่าธรรมเนียมการจัดการ ⁽⁴⁾	ไม่เกิน 3.2100 ต่อปี	1.0700
▪ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.2675 ต่อปี	0.0187
▪ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 0.3210 ต่อปี	0.0428
1.2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการไม่ได้	ไม่เกิน 1.07 ต่อปี	
▪ ค่าโฆษณาในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่เกิน 1.07 ของจำนวนเงินลงทุนของโครงการ	
▪ ค่าโฆษณาภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
▪ ค่าธรรมเนียมการทำรายการ	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง
▪ ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น ค่าตรวจสอบบัญชี ค่าใช้จ่ายในการจัดพิมพ์ และจัดส่งรายงานถึงผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นต้น	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกิน 4.8685 ต่อปี	1.1315
2. ค่าใช้จ่ายที่หักโดยตรงจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน ⁽¹⁾ (ร้อยละของมูลค่าซื้อขาย)		
2.1. ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน ⁽⁵⁾		
▪ เงินลงทุนตั้งแต่ 5 แสนบาท แต่ไม่ถึง 50 ล้านบาท	ไม่เกิน 3.00	2.00
▪ เงินลงทุนตั้งแต่ 50 ล้านบาท แต่ไม่ถึง 100 ล้านบาท		1.75
▪ เงินลงทุนตั้งแต่ 100 ล้านบาทขึ้นไป		1.50
2.2. ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ไม่มี	ไม่มี
2.3. ค่าธรรมเนียมในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (เข้า) เฉพาะในช่วงระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก (IPO)	ไม่เกิน 3.00	อัตราเท่ากับ ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของ กองทุนต้นทางหรือ ค่าธรรมเนียมการขาย หน่วยลงทุนของ กองทุนปลายทาง แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า
2.4. ค่าธรรมเนียมในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (ออก)		ไม่มี
3. ค่าใช้จ่ายที่หักโดยตรงจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน (ตามที่จ่ายจริง)		
3.1. ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	อัตราที่นายทะเบียนกำหนด	
3.2. ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	อัตราที่นายทะเบียนกำหนด	
3.3. ค่าธรรมเนียมการหักเงินจากบัญชีของผู้ซื้อหน่วยลงทุน	อัตราที่สถาบันการเงินกำหนด	
3.4. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนขอให้บริษัทจัดการ หรือนายทะเบียนดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นกรณีพิเศษนอกเหนือจากกรณีปกติ	ตามที่จ่ายจริง	

(1) บริษัทจัดการอาจเพิ่มอัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้ โดยไม่เกินร้อยละ 5 ของอัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายของรอบระยะเวลาย้อนหลัง 1 ปี นับแต่วันที่บริษัทจัดการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายดังกล่าวเพิ่มขึ้น

(2) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

(3) มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุน หักมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ทั้งนี้ มูลค่าหนี้สินทั้งหมดไม่รวมถึงค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

(4) หากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของ บริษัทจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่คิด ค่าธรรมเนียมการจัดการซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง โดยจะเป็นไปตามกรณีตัวอย่าง เช่น กองทุนต้นทางมี NAV 1,000 ล้านบาท โดยได้จัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนปลายทางซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของ บริษัทจัดการเดียวกัน 100 ล้านบาท กองทุนต้นทางจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการจาก

เงินลงทุน 900 ล้านบาทในอัตราที่กองทุนต้นทางกำหนด และ (2) เงินลงทุน 100 ล้านบาทในอัตราที่กองทุนปลายทางกำหนด เป็นต้น รวมถึงกรณีที่ กองทุนปลายทางอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ของบริษัทจัดการอีกทอดหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวซ้ำซ้อน ด้วยเช่นกัน

(5) หากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่คิด ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนและค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง โดยจะเป็นไปตามกรณีตัวอย่าง เช่น กองทุน รวมต้นทางมี NAV 1,000 ล้านบาท โดยได้จัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนรวมปลายทางซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการเดียวกัน 100 ล้าน บาท กองทุนรวมต้นทางจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนจากเงินลงทุน 1,000 ล้านบาทในอัตราที่กองทุนรวมต้นทางกำหนดเท่านั้น โดย กองทุนรวมปลายทางจะไม่มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมต้นทางเพิ่มเติมอีก เป็นต้น รวมถึงกรณีที่กองทุนปลายทาง อาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ของบริษัทจัดการอีกทอดหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวซ้ำซ้อนด้วยเช่นกัน

คำเตือน/ข้อแนะนำ

1. กองทุนรวมเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทจัดการ ดังนั้น บลจ.กสิกรไทย จึงไม่มีภาระผูกพันในการชดเชยผลขาดทุนของกองทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของ บลจ. กสิกรไทย
2. ผู้สนใจลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน และเก็บไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต หากต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติม ผู้ลงทุนสามารถขอหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือ www.kasikornasset.com
3. ผู้ลงทุนควรตรวจสอบให้แน่ใจว่าผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นบุคคลที่ได้รับการเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.
4. การลงทุนย่อมมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน
5. บริษัทจัดการอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการเช่นเดียวกับที่บริษัทจัดการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด ที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ทั้งนี้ ผู้ที่สนใจจะลงทุนที่ต้องการทราบข้อมูลการลงทุนเพื่อบริษัทจัดการในรายละเอียด สามารถขอข้อมูลได้ที่ www.kasikornasset.com
6. บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ถือหุ้นของบริษัทจัดการ ได้มีการถือหุ้นทางอ้อมใน Kasikorn Vision (Shanghai) Private Fund Management Co., Ltd (General Partner และทำหน้าที่บริหารจัดการกองทุนหลัก) ผ่านบริษัท กสิกร วิชั่น จำกัด ด้วย ส่งผลให้บริษัทจัดการมีการทำธุรกรรมเพื่อลงทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง อันอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ โดยผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลดังกล่าวได้ที่ www.kasikornasset.com
7. กองทุนอาจมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนต้นทางและกองทุนปลายทาง โดยผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลดังกล่าวได้ที่ www.kasikornasset.com
8. บริษัทจัดการอนุญาตให้พนักงานลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อตนเองได้ โดยจะต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณ และประกาศต่างๆ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด และจะต้องเปิดเผยการลงทุนดังกล่าวให้บริษัทจัดการทราบ เพื่อที่บริษัทจัดการจะสามารถกำกับและดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานได้
9. ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลที่อาจมีผลต่อการตัดสินใจลงทุน เช่น การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง (connected person) และการลงทุนตามอัตราส่วนที่กำหนดในวัตถุประสงค์การลงทุน เป็นต้น ได้ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือ www.sec.or.th
10. เนื่องจากกองทุนมีนโยบายในการลงทุนในต่างประเทศ บริษัทจัดการอาจมีการส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนไปยังประเทศที่กองทุนลงทุน (“ประเทศปลายทาง”) เพื่อปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศปลายทาง หรือตามที่ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน ร้องขอเพื่อการปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศปลายทางของผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุนดังกล่าว อนึ่ง ในกรณีที่ประเทศปลายทางมีมาตรฐานการคุ้มครองข้อมูลที่ไม่เพียงพอหรือน้อยกว่าประเทศไทย บริษัทจัดการจะดูแลการส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด และจะดำเนินการให้มีมาตรการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลตามที่บริษัทจัดการเห็นว่าจำเป็นและเหมาะสมโดยสอดคล้องกับมาตรฐานการรักษาความลับของข้อมูล เช่น มีข้อตกลงในการรักษาความลับของข้อมูลกับผู้รับข้อมูลในประเทศปลายทาง หรือในกรณีที่ผู้รับข้อมูลในประเทศปลายทางเป็นบริษัทในเครือกิจการหรือธุรกิจเดียวกัน บริษัทจัดการอาจเลือกใช้วิธีการดำเนินการจัดให้มีนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลที่ได้รับการตรวจสอบและรับรองจากผู้มีอำนาจตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องและจะดำเนินการให้การส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนไปยังบริษัทในเครือกิจการหรือธุรกิจเดียวกันในประเทศปลายทางเป็นไปตามนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลแทนการดำเนินการตามที่กฎหมายกำหนดไว้ก็ได้
11. หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนมี 2 ส่วน คือ ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวม

12. การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุน หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น