

**กองทุนรวมที่เสนอขายเฉพาะผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน**

**กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทอีควิตี ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
K Global Private Equity Fund Not for Retail Investors : K-GPEQ-UI**

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เมื่อถือครองหน่วยลงทุนดังกล่าว
เป็นระยะเวลาตั้งแต่ 18 เดือนขึ้นไปนับตั้งแต่เดือนที่บริษัทจัดการทำการขายหน่วยลงทุนนั้น
กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป
จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

สรุปข้อมูลกองทุนรวม

ประเภทของกองทุน : กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือกต่างประเทศ / กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) / กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน

ลักษณะที่สำคัญของกองทุน

- กองทุนเน้นลงทุนในกองทุน EQT Nexus Fund SICAV - ENXF SICAV - I, Class I EUR-Z (กองทุนหลัก)
- กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity) ผ่านการลงทุนในกองทุนของ EQT (Fund Investment) และการร่วมลงทุน (Co-Investments) ซึ่งกองทุนหลักไม่มีข้อดกของจำนวนเงินขั้นต่ำที่จะลงทุน (minimum commitment) และไม่มีการกำหนดระยะเวลาที่ต้องลงทุน (lock-up period)
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- กองทุนไม่มี minimum commitment มีเฉพาะมูลค่าขั้นต่ำในชื่อ และมีระยะเวลาที่ต้องลงทุน 18 เดือน

จำนวนเงินทุนโครงการล่าสุด : 2,000,000,000 บาท โดยบริษัทจัดการอาจเสนอขายหน่วยลงทุนเกินกว่าจำนวนเงินทุนของโครงการได้ ทั้งนี้ จะต้องไม่เกินร้อยละ 15 ของจำนวนเงินทุนของโครงการ

รอบระยะเวลาบัญชี : 30 เมษายน

การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน : ไม่มี

อายุโครงการ : ไม่กำหนด

อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะยุติการเสนอขายในระหว่างการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกและคืนเงินให้กับผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนหรือเลิกกองทุนได้ ในกรณีดังต่อไปนี้

1. จำหน่ายหน่วยลงทุนในระยะเวลาเสนอขายครั้งแรกได้ต่ำกว่า 500 ล้านบาท และบริษัทจัดการประสงค์จะเลิกกองทุน
2. มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้แล้วทั้งหมดโดยคำนวณตามมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน ลดลงเหลือน้อยกว่า 500 ล้านบาทในวันทำการใดและบริษัทจัดการประสงค์จะเลิกกองทุน

3. บริษัทจัดการพิจารณาเห็นว่าไม่สามารถลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่เหมาะสม หรือสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลง หรือสถานการณ์การลงทุนไม่เหมาะสม เช่น สภาวะตลาดและเศรษฐกิจมีความผันผวน หรือเกิดเหตุการณ์ไม่ปกติ หรือเหตุการณ์อื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนของกองทุนได้ หรือทำให้การลงทุนของกองทุนไม่เป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด
4. กรณีที่กองทุนหลักเล็กกองทุน
5. กรณีอื่นใดที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นประโยชน์ต่อกองทุนและหรือผู้ถือหน่วยลงทุน

นโยบายการลงทุน :

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน EQT Nexus Fund SICAV – ENXF SICAV – I, Class I EUR-Z (กองทุนหลัก) ซึ่งมีนโยบายเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity) ผ่านการลงทุนในกองทุน (Fund Investments) และการร่วมลงทุน (Co-Investments) ทั้งนี้ กองทุนหลักไม่มีข้อตกลงจำนวนเงินขั้นต่ำที่จะลงทุน (minimum commitment) และไม่มีการกำหนดระยะเวลาที่ต้องลงทุน (lock-up period)

ทั้งนี้ กองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนในกลุ่ม EQT Nexus Fund SICAV ที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ในรูปแบบ société d'investissement à capital variable (SICAV) และอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของ EQT Fund Management S.à r.l. รวมถึงเป็นกองทุนที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก

กองทุนหลักแบ่งหน่วยลงทุนที่เสนอขายออกเป็น Share Class ซึ่งจะแตกต่างกันที่รายละเอียดต่างๆ เช่น มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อ ระยะเวลาการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โครงสร้างอัตราค่าธรรมเนียม สกุลเงิน คุณสมบัติของผู้ลงทุน หรือลักษณะอื่นๆ ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนใน Share Class I EUR-Z ซึ่งเป็น Share Class สำหรับผู้ลงทุนที่เป็นผู้เชี่ยวชาญด้านการเงินและซื้อขายเป็นสกุลเงินยูโร (EUR) โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลง Share Class รวมทั้งสกุลเงินที่ลงทุน โดยคำนึงถึงและรักษามูลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญและไม่ถือว่าการดำเนินงานที่ผิดไปจากรายละเอียดโครงการ โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

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

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนจะเข้าเป็นคู่สัญญา จะมีสินทรัพย์อ้างอิงอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ได้แก่ สินทรัพย์ที่กองทุนสามารถลงทุนได้ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงิน เครดิต ทองคำ หรือน้ำมันดิบ หากราคาสินทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมากหรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ หรือคู่สัญญาที่ทำธุรกรรมไม่สามารถชำระภาระผูกพันได้ตามกำหนดเวลา อาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับเปลี่ยนการลงทุนหรือการเข้าทำธุรกรรมให้เหมาะสมกับสถานการณ์ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และติดตามปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาสินทรัพย์อ้างอิง รวมถึงพิจารณาความน่าเชื่อถือของ

คู่สัญญาก่อนทำธุรกรรมและติดตามอย่างต่อเนื่อง โดยกองทุนจะเน้นทำธุรกรรมกับคู่สัญญาที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) และหรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนและกองทุนหลักอาจมีการลงทุนหรือการทำธุรกรรมดังต่อไปนี้ โดยมีฐานะการลงทุนสูงสุดของกองทุน (Maximum Limit) ในการลงทุนหรือการทำธุรกรรมดังกล่าว ดังนี้

1. กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 150 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ได้ โดยไม่จำกัดอัตราส่วน

2. กองทุนอาจกู้ยืมเงินและทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งการกู้ยืมเงินดังกล่าวอาจมีการนำหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินไปเป็นหลักประกันได้

กองทุนหลักอาจกู้ยืมเงินเพื่อการลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหลัก

3. กองทุนจะลงทุนในหน่วย Private Equity โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 150 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนหลักอาจมีสัดส่วนการลงทุนในหน่วย Private Equity ได้ไม่เกินร้อยละ 130 ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหลัก

อย่างไรก็ตาม กองทุนและกองทุนหลักจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale)

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกันได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนและกองทุนรวมอื่นนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด

ในกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นว่าการลงทุนในกองทุน EQT Nexus Fund SICAV – ENXF SICAV – I (กองทุนหลัก) ไม่เหมาะสมอีกต่อไป อาทิ

1) กรณีที่ผลตอบแทนของกองทุนหลักต่ำกว่าผลตอบแทนของกองทุนอื่นๆ ที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกันอย่างมีนัยสำคัญหรือติดต่อกันเป็นระยะเวลานาน หรือ

2) ขนาดของกองทุนหลักลดต่ำลงมากอย่างมีนัยสำคัญ จนอาจมีผลกระทบต่อการลงทุนหรือผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก หรือ

3) การลงทุนของกองทุนหลักไม่เป็นไปตามหนังสือชี้ชวนหรือโครงการ หรือ

4) กองทุนหลักมีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์หรือนโยบายการลงทุนจนเป็นเหตุให้ไม่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุน หรือ

5) กรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดที่ส่งผลให้กองทุนหลักมีคุณสมบัติไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนด หรือ

6) เมื่อกองทุนหลักกระทำความผิดร้ายแรงตามความเห็นของหน่วยงานที่กำกับดูแลกองทุนหลัก หรือ

7) เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบที่อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนในฐานะผู้ลงทุน หรือ

8) กองทุนหลักเล็กกองทุน หรือ

9) กรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นว่ากลยุทธ์หรือนโยบายการลงทุนของกองทุนหลักไม่เหมาะสมกับสภาวะตลาดหรือการย้ายไปลงทุนในกองทุนอื่นที่มีลักษณะหรือนโยบายการลงทุนสอดคล้องกับวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนจะเป็นประโยชน์ต่อกองทุนและหรือผู้ถือหน่วยลงทุน

เมื่อเกิดเหตุการณ์ดังกล่าวข้างต้น บริษัทจัดการจะดำเนินการพิจารณาคัดเลือกและลงทุนในกองทุนหลักใหม่ที่มีลักษณะหรือนโยบายการลงทุนที่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนและในการโอนย้ายกองทุนดังกล่าว บริษัทจัดการอาจดำเนินการในครั้งเดียวหรือทยอยโอนย้ายเงินลงทุน ซึ่งอาจส่งผลให้ช่วงเวลาดังกล่าว กองทุนอาจมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศมากกว่า 1 กองทุน อย่างไรก็ตาม หากเกิดกรณีใดๆ ที่ทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการคัดเลือกกองทุนหลักใหม่แทนกองทุนหลักเดิมได้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการเลิกกองทุน โดยต้องคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมเป็นสำคัญ ซึ่งการเปลี่ยนกองทุนหลักหรือเลิกกองทุนดังกล่าวถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีการส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นจำนวนมากและหรือกองทุนอยู่ระหว่างรอชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนนั้น อาจทำให้มีบางช่วงเวลาที่ยอดตราส่วนการลงทุนในกองทุนหลักไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดสำหรับกองทุนรวมฟีดเดอร์ได้

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

ลักษณะสำคัญของกองทุน EQT Nexus Fund SICAV – ENXF SICAV – I, Class I EUR-Z (กองทุนหลัก) :

ชื่อกองทุนหลัก	EQT Nexus Fund SICAV – ENXF SICAV – I
Share Class	Class I EUR-Z
วันจัดตั้งกองทุนหลัก	17 เมษายน 2566
สกุลเงิน	ยูโร (EUR)
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
บริษัทจัดการ	EQT Fund Management S.à r.l.
ผู้เก็บรักษาทรัพย์สิน	Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
นายทะเบียน	Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
ผู้สอบบัญชี	KPMG
ISIN	LU2617117614
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มี
การเสนอขายหน่วยลงทุน	รายเดือน ซึ่งกำหนดให้วันทำการแรกของเดือนเป็นวันขายหน่วยลงทุน โดยต้องส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันทำการก่อนวันสิ้นเดือนก่อนหน้าวันทำการขายนั้น

การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	รายไตรมาส ซึ่งกำหนดให้วันสุดท้ายของเดือนมีนาคม มิถุนายน กันยายน และธันวาคม เป็นวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
การประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	รายเดือน โดยจะประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของทุกวันสิ้นเดือน ภายใน 20 วันทำการนับแต่วันสิ้นเดือนนั้น
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 35 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เนื่องจากกองทุนหลักจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 15 วันทำการนับแต่วันประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก
เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate)	กองทุนหลักมีการจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนสุทธิไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งมูลค่าการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนสุทธิดังกล่าวไม่รวมถึงหน่วยลงทุนที่มีการไถ่ถอนก่อนกำหนด โดยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่ใช้เป็นฐานในการคำนวณเท่ากับค่าเฉลี่ยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ วันสิ้นเดือนของ 3 เดือนก่อนหน้า ทั้งนี้ คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่จะได้รับการจัดสรรจะคำนวณตามสัดส่วน (pro rata basis) ส่วนคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่เหลือจะถือเป็นคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในไตรมาสถัดไป
ค่าธรรมเนียม	- มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งแรก (Minimum Initial Subscription) : 25,000 ยูโร - มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งถัดไป (Minimum Subsequent Subscription) : 1,000 ยูโร - ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Entry Fee) : ไม่มี - ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Exit Fee) : จะเรียกเก็บในอัตราร้อยละ 5.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายคืน ในกรณีที่เป็นการขายคืนหน่วยลงทุนก่อน 18 เดือนนับจากวันเริ่มถือครองหน่วยลงทุนนั้นถึงวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน - ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) : สูงสุดไม่เกินร้อยละ 1.35 ต่อปีของ Adjusted NAV โดยปัจจุบันเรียกเก็บร้อยละ 1.35 ต่อปีของ Adjusted NAV ซึ่ง Adjusted NAV พิจารณาจากมูลค่าที่มากกว่าระหว่าง (1) มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก หรือ (2) มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก หักด้วยเงินสดหรือตราสารเทียบเท่าเงินสด บวกด้วยจำนวนเงินที่ตกลงจะเข้าลงทุนทั้งหมดแต่ยังมีได้นำไปลงทุน - ประมาณการค่าใช้จ่ายทั้งหมดของกองทุนหลัก (Estimate Total Expenses) : ร้อยละ 1.90 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก (ข้อมูล ณ วันที่ 18 ธันวาคม 2566) - ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่นๆที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในกองทุน (Fund Investments) หรือการเข้าร่วมลงทุน (Co-investments)
Website	https://nexus.eqtgroup.com/fund-information/#key-documents

วัตถุประสงค์การลงทุนและกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหลัก

กองทุนหลักมุ่งสร้างผลตอบแทนโดยคำนึงถึงความเสี่ยงจากการลงทุนและการเติบโตของเงินทุนในระยะปานกลางถึงระยะยาว โดยจะเข้าลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity)

กองทุนหลักมีการบริหารการลงทุนเชิงรุก (active management) โดยจะลงทุนทั้งหมดหรือส่วนใหญ่ในกองทุน EQT Nexus Fund (Master) FCP และกองทุน EQT Nexus Fund (Master) FCP จะลงทุนผ่าน ENXF Aggregator SCSp เพื่อถือครองการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ ทั้งนี้ กองทุนหลัก กองทุน EQT Nexus Fund (Master) FCP และ ENXF Aggregator SCSp อาจลงทุนผ่านนิติบุคคลเฉพาะกิจ (Special Purpose Vehicles) หรือเครื่องมือการลงทุนอื่นๆ ได้

นโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก

กองทุนหลักจะจัดสรรเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุน ดังนี้

- (1) ลงทุนในรูปแบบ Fund Investments ซึ่งเป็นการลงทุนในกองทุนที่ EQT เป็นผู้จัดการจัดการ ให้คำแนะนำ และหรือดำเนินการ รวมถึงกองทุนใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับ EQT ซึ่งรวมเรียกว่า Underlying EQT Funds
- (2) เข้าร่วมลงทุน (Co-investments) ควบคู่ไปกับกองทุนของ EQT
- (3) ถือครองสินทรัพย์สภาพคล่อง (Liquidity Sleeve)

ทั้งนี้ ในเบื้องต้นการลงทุนใน Underlying EQT Funds และ Co-investments จะมุ่งเน้นลงทุนใน EQT Business Line ซึ่งแบ่งเป็น

1. กลุ่ม Private Capital

1.1 EQT Private Equity : มุ่งเน้นลงทุนในบริษัทขนาดกลางถึงขนาดใหญ่ที่มีคุณภาพสูง โดยใช้วิธีการลงทุนตามอีเอ็มเคอาร์ลงทุน ซึ่งส่วนใหญ่จะเป็นบริษัทในยุโรปและอเมริกาเหนือ ปัจจุบันเน้นลงทุนในกลุ่มธุรกิจการดูแลสุขภาพ เทคโนโลยี การบริการ และเทคโนโลยีอุตสาหกรรม

1.2 BPEA EQT : เป็นการร่วมมือกันระหว่างทีมที่ปรึกษา private equity จาก Baring Private Equity Asia (“BPEA”) และ EQT Asia โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้นักลงทุนได้มีโอกาสลงทุนใน private equity ในเอเชีย

1.3 EQT Ventures : ลงทุนในบริษัทที่เติบโตอย่างรวดเร็ว บริษัทที่ขับเคลื่อนด้วยนวัตกรรมและเทคโนโลยีในทุกอุตสาหกรรมทั่วโลก โดยมุ่งเน้นบริษัทที่อยู่ในยุโรปและสหรัฐอเมริกา ปัจจุบันเน้นลงทุนในบริษัทที่อยู่ระยะเริ่มแรก (early-stage strategy) ซึ่งโดยทั่วไปจะมีมูลค่าระหว่าง 2 ล้านดอลลาร์ถึง 50 ล้านดอลลาร์

1.4 EQT Growth : เน้นการเป็นหุ้นส่วนกับผู้ก่อตั้งและทีมผู้บริหารของบริษัท ผ่านการลงทุนในอุตสาหกรรมด้านเทคโนโลยี การใช้เทคโนโลยี และอุตสาหกรรมที่มีการขยายตัวอย่างรวดเร็ว เช่น เทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับสุขภาพองค์กร ผู้บริโภค และสภาพภูมิอากาศ โดยจะเน้นลงทุนในบริษัทที่มีการเติบโตสูงในตลาดยุโรป ซึ่งโดยทั่วไปจะมีมูลค่าการลงทุนระหว่าง 50 ล้านดอลลาร์ถึง 200 ล้านดอลลาร์

1.5 EQT Future : ลงทุนในกลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ “สภาพภูมิอากาศและธรรมชาติ” และ “สุขภาพและความเป็นอยู่ที่ดี” ซึ่งมุ่งหวังที่จะเปลี่ยนแปลงบริษัทที่มีคุณภาพสูงให้สร้างผลกระทบในวงกว้างและให้ผลตอบแทนที่ปรับด้วยความเสี่ยงที่น่าสนใจ โดยเน้นลงทุนในบริษัทในทวีปยุโรปที่อยู่ในตลาดหลักของ EQT และอาจลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่ในสหรัฐอเมริกา

1.6 EQT Life Sciences : เน้นลงทุนในบริษัทที่มีนวัตกรรมขั้นสูง พัฒนาอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ระยะเริ่มต้นจนถึงระยะการเติบโตผลิตยาเฉพาะทาง เทคโนโลยีทางการแพทย์ และบริษัทที่มีการนำเทคโนโลยีและนวัตกรรมเข้ามาเพิ่มประสิทธิภาพทางการแพทย์และการตรวจวินิจฉัย

2. กลุ่ม Real Assets

2.1 EQT Value-Add Infrastructure : มุ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่พัฒนาโครงสร้างพื้นฐานที่มีผลการดำเนินงานแข็งแกร่ง ซึ่งเป็นบริการที่จำเป็นในสังคม

2.2 EQT Active Core Infrastructure : ขยายขอบเขตการลงทุนของ EQT Infrastructure โดยหาโอกาสการลงทุนที่น่าสนใจที่มีความเสี่ยงที่ต่ำกว่าและผลตอบแทนที่คาดการณ์ได้มากขึ้น โดยเน้นลงทุนในยุโรปและอเมริกาเหนือ

2.3 EQT Exeter : ลงทุนด้านอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งมุ่งเน้นไปที่การซื้อ การพัฒนา และการเช่า

ทั้งนี้ EQT Business Line ข้างต้นอาจเปลี่ยนแปลงได้ อย่างไรก็ตาม กองทุนหลักจะเน้นลงทุนใน EQT Private Equity และ EQT Value-Add Infrastructure ประมาณร้อยละ 50 – 70 ของเงินลงทุนที่ไม่รวมส่วนของ Liquidity Sleeve

ในส่วนของ Liquidity Sleeve กองทุนหลักจะลงทุนในตราสารหนี้ที่ซื้อขายทั้งในตลาดและนอกตลาด หลักทรัพย์อื่นๆ รวมถึงการถือครองเงินสดไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก เพื่อการสร้างรายได้ ความสะดวกในการจัดการเงินทุน และสภาพคล่องของกองทุน

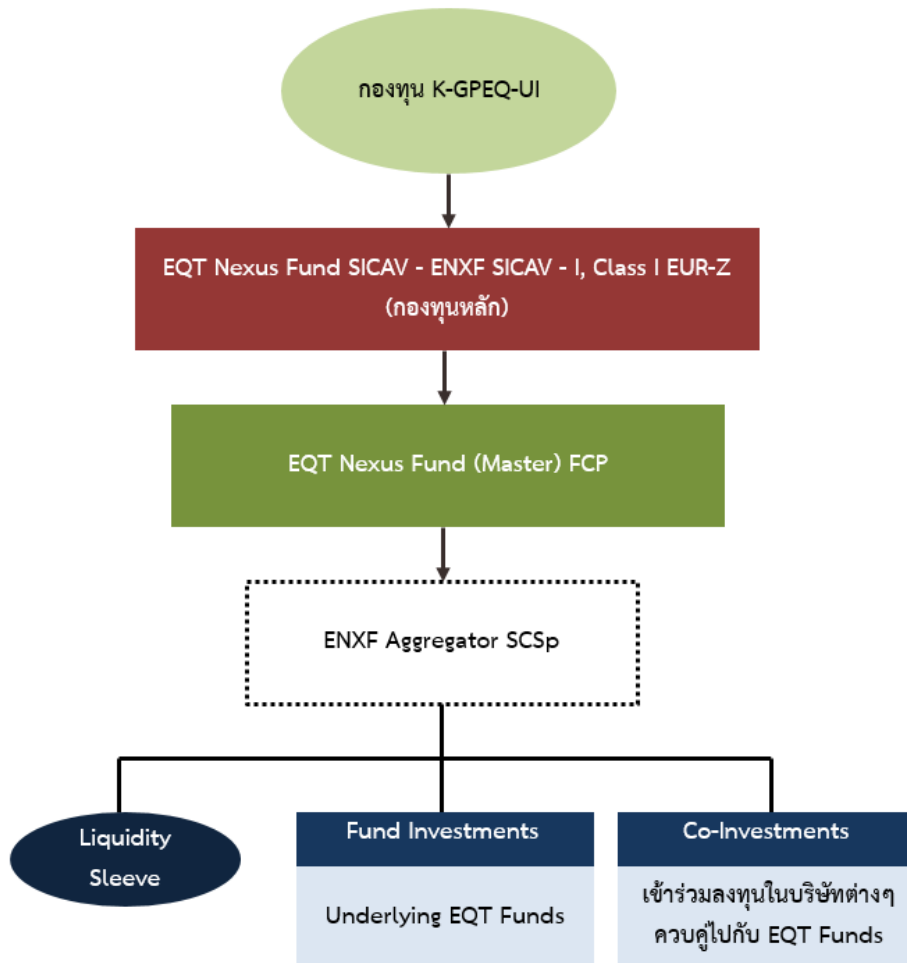
กองทุนหลักจะลงทุนทั้งทางตรงและทางอ้อมในแต่ละสินทรัพย์ (Single Investment) ได้ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก โดยจะยกเว้นในช่วงระยะเวลาเข้าลงทุน (ramp-up period) และข้อยกเว้นอื่นใดตามที่กองทุนหลักกำหนด

กองทุนหลักอาจกู้ยืมทั้งทางตรงหรือทางอ้อม เพื่อการลงทุนและวัตถุประสงค์อื่นใดได้ไม่เกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหลัก

กองทุนหลักอาจเข้าทำธุรกรรมในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อวัตถุประสงค์ในการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน ซึ่งรวมถึงการป้องกันความเสี่ยง โดยการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวจะเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนหลัก

การสรุปสาระสำคัญในส่วนของกองทุน EQT Nexus Fund SICAV – ENXF SICAV – I (กองทุนหลัก) ได้ถูกคัดเลือกมาเฉพาะส่วนที่สำคัญและจัดแปลมาจากต้นฉบับภาษาอังกฤษ ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับภาษาอังกฤษให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นเกณฑ์ ทั้งนี้ หากกองทุนหลักมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลข้างต้นใดๆ ซึ่งบริษัทจัดการเห็นว่าไม่มีนัยสำคัญ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าวเพื่อให้สอดคล้องกับกองทุนหลัก

โครงสร้างการลงทุนของกองทุน



อัตราส่วนการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การกู้ยืมเงิน และการทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืน :

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง รวมถึงตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีสัดส่วนการลงทุนสูงสุดไม่เกินร้อยละ 150 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนอาจกู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุน ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ผลกระทบทางลบภายใต้สมมติฐานและความเชื่อมั่นที่สมเหตุสมผลจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การกู้ยืมเงิน และการทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืน ต่อเงินทุนของกองทุนรวม :

หากราคาหลักทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมากหรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์จนอาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงได้

ในกรณีที่กองทุนมีการกู้ยืมเงินและหรือทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุน หากกองทุนไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ได้ในราคาที่ต้องการและในระยะเวลาที่เหมาะสม เพื่อนำมาชำระหนี้ดังกล่าว กองทุนอาจถูกดำเนินคดีตามกฎหมายได้

อย่างไรก็ตาม หากเกิดเหตุการณ์ดังกล่าวข้างต้น ผู้ลงทุนอาจขาดทุนสูงสุดได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าเงินลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะศึกษาวิเคราะห์ปัจจัยที่เกี่ยวข้องที่มีผลกระทบต่อราคา และมีการปรับเปลี่ยนสถานะการลงทุนให้ทันเหตุการณ์ โดยการคำนวณอัตราส่วนในการลงทุนที่เหมาะสมกับภาวะการณ์เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการลงทุนอยู่ตลอดเวลา

นโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน : กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่ายเงินปันผล

ดัชนีชี้วัด (Benchmark) : ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในกองทุนหลัก ซึ่งลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity) และมีการบริหารจัดการที่มีลักษณะเฉพาะ จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากเงินลงทุน : ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสินทรัพย์ที่ซื้อขายนอกตลาดผ่านการลงทุนในกองทุน EQT Nexus Fund SICAV – ENXF SICAV – I, Class I EUR-Z

ปัจจัยที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน :

- การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก
- ปัจจัยทางเศรษฐกิจและการเมืองของประเทศที่กองทุนลงทุน
- ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน
- กรณีที่เกิดความผิดปกติของตลาดอัตราแลกเปลี่ยนทำให้ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินกลับได้ตามอัตราและระยะเวลาที่กำหนด หรือสามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้แต่ไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศได้
- กรณีที่คู่สัญญาธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงที่กองทุนเข้าทำอาจมีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง จึงขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพัน ทำให้ผิดสัญญาหรือไม่สามารถชำระหนี้ได้ และอัตราแลกเปลี่ยนมีความผันผวนจนอาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าของการลงทุนของกองทุนหรือรายได้จากการลงทุนของกองทุน
- กรณีที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายจ่ายโอนตราสารที่กองทุนถืออยู่ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควรเพื่อนำเงินมาชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน เนื่องจากมีข้อจำกัดในการจำหน่าย จ่าย โอนตราสารดังกล่าวตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของตราสารดังกล่าว หรือไม่มีตลาดรองสำหรับหลักทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน

ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม

- **ความเสี่ยงจากการลงทุนในทรัพย์สินประเภท Private Equity** เนื่องจากกองทุนมีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินประเภท Private Equity ผ่านการลงทุนในกองทุนหลัก ซึ่งลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity) ทำให้มีสภาพคล่องต่ำ และมีความผันผวนของราคาสูง
โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง – บริษัทที่กองทุนหลักลงทุนอาจขาดประสิทธิภาพ ความรู้ความสามารถในการบริหารจัดการ ความสามารถที่จะเข้าถึงช่องทางการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของตน ขาดความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ ไม่มีเงินทุนเพียงพอสำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน การวิจัยและการพัฒนา นอกจากนี้ความสำเร็จของการถอนตัวจากการลงทุนอาจขึ้นอยู่กับการขาย การควบรวมกิจการ การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนครั้งแรก หรือธุรกรรมในทำนองเดียวกัน
ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น – เนื่องจากทรัพย์สินประเภท Private Equity ไม่ได้มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ กองทุนไม่สามารถรับรองว่ากองทุนหลักจะสามารถถอนตัวจากการลงทุนได้สำเร็จในเวลาหรือราคาที่ต้องการ การถอนตัวจากการลงทุนในทรัพย์สินหรือหลักทรัพย์ดังกล่าวอาจเป็นไปได้ยาก และมีความล่าช้าอย่างมาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
แนวทางบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะเลือกกองทุนหลักที่มีการบริหารจัดการลงทุนและการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ และติดตามการลงทุนในกองทุนหลักอย่างสม่ำเสมอ
- **ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)** เกิดจากทรัพย์สินที่ลงทุนไม่มีสภาพคล่องไม่สามารถขายทรัพย์สินได้ในราคาและระยะเวลาที่ต้องการ
โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง – ขึ้นอยู่กับสภาพคล่องของทรัพย์สินที่กองทุนหลักลงทุน
ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น – อาจทำให้กองทุนหลักไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาที่ต้องการ ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
แนวทางบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการพิจารณาลงทุนในกองทุนหลักที่มีการบริหารสภาพคล่องของกองทุนอย่างเหมาะสม
- **ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk)** เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะตลาดที่อาจส่งผลกระทบต่อราคาตราสารในตลาดนั้นๆ
โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง – ขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคมและการเมือง และสถานการณ์ของตลาดเงินตลาดทุน
ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น – การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลให้ราคาตราสารที่กองทุนลงทุนปรับลดลงและทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนลดลงด้วย
แนวทางบริหารความเสี่ยง – กองทุนจะพิจารณาลงทุนในกองทุนหลักที่มีการบริหารจัดการลงทุนและการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ รวมทั้งบริษัทจัดการจะติดตามและวิเคราะห์สถานการณ์ทางเศรษฐกิจ การเมือง และภาวะตลาดเงิน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในกองทุนหลักอย่างสม่ำเสมอ
- **ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)** เกิดจากการเปลี่ยนแปลงความสามารถในการทำกำไรของบริษัทที่กองทุนหลักลงทุน
โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง – ขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น ประเภทธุรกิจ โครงสร้างรายได้ ค่าใช้จ่ายของกิจการ ปัจจัยที่กระทบเฉพาะกลุ่มอุตสาหกรรม หรือการดำเนินงานภายในของบริษัทที่กองทุนหลักลงทุน

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น - การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลให้ราคาทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนปรับลดลง และทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนลดลงด้วย

แนวทางการบริหารความเสี่ยง - กองทุนจะพิจารณาลงทุนในกองทุนหลักที่มีกระบวนการคัดเลือกทรัพย์สินและวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ รวมทั้งติดตามสถานการณ์การลงทุนที่อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทที่กองทุนหลักลงทุน

- **ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit risk)** เกิดจากผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและหรือผลตอบแทนได้ตามกำหนดเวลาที่สัญญาไว้

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง - ขึ้นอยู่กับความสามารถในการชำระเงินต้นและหรือดอกเบี้ย และความมั่นคงของผู้ออกตราสาร

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น - อาจทำให้กองทุนขาดทุนหรือไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง - กองทุนจะพิจารณาลงทุนในกองทุนหลักที่มีกระบวนการคัดเลือกตราสารและพิจารณาเลือกลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพดี มีความน่าเชื่อถือ และวิเคราะห์ความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารอย่างรอบคอบ

- **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

- **ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (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 หากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบเชิงลบ กองทุนอาจขาดทุนได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง - บริษัทจัดการจะทำการศึกษาและวิเคราะห์หลักทรัพย์อ้างอิงตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอย่างรอบคอบ รวมถึงติดตามสถานการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์อ้างอิง เพื่อให้การบริหารจัดการกองทุนเป็นประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม

- **ปัจจัยความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนหลักเพิ่มเติม**

การขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflicts of Interest)

การขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างมีนัยยะสำคัญอาจเกิดขึ้นจากธุรกรรมการลงทุนโดยรวมของ EQT โดย EQT เป็นองค์กรด้านการลงทุนระดับโลก และด้วยเหตุนี้จึงอาจมีฝ่ายบริหาร ที่ปรึกษา การทำธุรกรรม การเงิน และผลประโยชน์อื่น ๆ ที่หลากหลายซึ่งอาจขัดแย้งกับผลประโยชน์ของกองทุนหลักและผู้ถือหุ้น โดยในอนาคต EQT อาจมีส่วนร่วมในกิจกรรมเพิ่มเติมที่อาจส่งผลให้เกิดการขัดแย้งทางผลประโยชน์นอกเหนือจากที่ระบุไว้ด้านล่าง โดยเฉพาะอย่างยิ่ง กรณีที่อาจเกิดขึ้นเมื่อผลประโยชน์ของกองทุนหลัก และ/หรือผู้ถือหุ้นรายใดรายหนึ่งหรือหลายรายขัดแย้งกับผลประโยชน์ของผู้จัดการกองทุน หุ้นส่วนของ EQT สมาชิกคนอื่น ๆ ของบริษัท EQT กองทุนของ EQT และ/หรือผู้บริหารของ EQT ในการนี้ หนังสือชี้ชวนนี้จึงเน้นย้ำถึงการขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นซึ่งควรได้รับการประเมินอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุนในกองทุนหลัก โดยผู้ถือหุ้นควรทราบว่าข้อสรุปด้านล่างนี้ไม่ใช่รายการหรือคำอธิบายการขัดแย้งทางผลประโยชน์ทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินกิจการของกองทุนหลัก และไม่สามารถรับประกันได้ว่าผู้จัดการกองทุนจะแก้ไขการขัดแย้งทางผลประโยชน์ทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นในลักษณะที่เป็นประโยชน์ต่อกองทุนหลัก (หรือการลงทุน) และผู้ถือหุ้นควรทราบว่าเอกสารประกอบที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลักนั้น ประกอบไปด้วยข้อกำหนดที่อยู่ภายใต้บังคับของกฎหมายดังต่อไปนี้

- (1) การลด กำจัด สละสิทธิ หรือเปลี่ยนแปลงหน้าที่อื่น ๆ (รวมถึงความไว้วางใจและหน้าที่อื่น ๆ) ซึ่งผู้จัดการกองทุน และ/หรือคณะกรรมการจะต้องปฏิบัติตามสำหรับกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลักและผู้ถือหุ้น
- (2) การให้ความยินยอมในการดำเนินการของผู้จัดการกองทุน และ/หรือคณะกรรมการที่อาจไม่ได้รับอนุญาตตามหน้าที่ดังกล่าว

- (3) การจำกัดสิทธิในการได้รับการเยียวยาของผู้ถือหุ้นซึ่งเกี่ยวกับการละเมิดหน้าที่ดังกล่าว และ
- (4) การไม่ให้สิทธิผู้ถือหุ้นในการได้รับแจ้งหรือเปิดเผยกรณีเกิดการขัดแย้งดังกล่าว

โดยในการจองซื้อหุ้น จะถือว่าผู้ถือหุ้นรับทราบถึงการขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจริงหรือที่อาจเกิดขึ้น (รวมถึงที่อธิบายไว้ในหนังสือชี้ชวนนี้) และภายใต้ข้อกำหนดใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขการขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องตามที่กำหนดไว้ภายใต้เงื่อนไขตามเอกสารที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลัก โดยผู้ถือหุ้นยินยอมและสละสิทธิเรียกร้องใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับความรับผิดชอบที่เกิดขึ้นจากการขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว โดยการขัดแย้งทางผลประโยชน์ไม่จำเป็นต้องได้รับการแก้ไขเพื่อประโยชน์ของกองทุนหลัก และผู้ถือหุ้นอาจไม่มีสิทธิได้รับการแจ้งเตือนหรือเปิดเผยความขัดแย้งดังกล่าว (หรืออื่น ๆ) โดยหนังสือชี้ชวนนี้ยังเน้นย้ำถึงขั้นตอนอื่น ๆ ที่อาจดำเนินการเพื่อแก้ไขหรือบรรเทาการขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นควรตระหนักว่าอาจมีการกำหนดกระบวนการทางเลือกในการจัดการการขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นครั้งคราว ดังนั้นกระบวนการและขั้นตอนทางเลือกใด ๆ ที่นำมาใช้อาจแตกต่างจากขั้นตอนตามที่ระบุไว้ด้านล่างหรืออาจมีการแก้ไขขั้นตอนดังกล่าว

ผู้ถือหุ้นควรทราบว่ากระบวนการอนุมัติสำหรับการตัดสินใจของผู้จัดการกองทุน และ/หรือคณะกรรมการที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลักนั้นมีความเป็นอิสระจากกองทุนหลักอื่น ๆ ของ EQT (ซึ่งอาจรวมถึง Underlying EQT Funds และกองทุน EQT ควบคู่ไปกับที่กองทุนหลักลงทุนด้วย) อย่างไรก็ตาม หน่วยงานบางแห่ง (และบุคคลที่เป็นตัวแทนหรือเกี่ยวข้องกับกิจกรรมของหน่วยงานดังกล่าว) อาจมีส่วนร่วมในกิจกรรมทั้งของกองทุนหลักและกองทุน EQT อื่น ๆ ยกตัวอย่างเช่น ผู้จัดการกองทุนอาจตัดสินใจลงทุนทั้งในนามของกองทุนหลักและกองทุน EQT อื่น ๆ นอกจากนี้ หุ้นส่วนของ EQT (และผู้เชี่ยวชาญด้านที่ปรึกษาการลงทุน) อาจให้คำแนะนำเพื่อประโยชน์ของทั้งผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการกองทุน EQT อื่น ๆ

ความเสี่ยงทั่วไปที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน

ความเสี่ยงจากการลงทุนใน Private Equity (Private Equity Investments Risk)

Private Equity คือ การลงทุนในบริษัทเอกชนหรือบริษัทมหาชนผ่านการเจรจาต่อรองเป็นการส่วนตัว โดยทั่วไปจะเกี่ยวข้องกับการเงินที่เกี่ยวกับตราสารทุน ซึ่งมีจุดประสงค์เพื่อกระตุ้นให้เกิดการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกต่อการดำเนินงานของบริษัท เช่น การจัดหาเงินทุนเพื่อขยายกิจการ การเพิ่มทุนของบริษัท หรือ การจัดหาเงินทุนเพื่อเข้าซื้อกิจการ เป็นต้น โดยกองทุน Private Equity ยกตัวอย่างเช่น ในหลาย Underlying EQT Funds มักจัดการในลักษณะห้างหุ้นส่วนจำกัด ซึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้กันโดยทั่วไปมากที่สุดสำหรับการลงทุนใน Private Equity ถึงแม้ว่ากองทุนหลักอาจร่วมลงทุนโดยตรงในบริษัทร่วมกับกองทุน EQT ก็ตาม การลงทุนในบริษัทผ่าน Underlying EQT Funds และการร่วมลงทุนในบริษัทจะมีความเสี่ยงเหมือนกับการลงทุนในบริษัทนั้นๆ อย่างไรก็ตาม หลักทรัพย์ของกองทุน Private Equity ตลอดจนบริษัทอ้างอิงที่กองทุนหลักเหล่านี้ลงทุน มีแนวโน้มที่จะขาดสภาพคล่องและมีการเก็งกำไรสูง โดยทั่วไป Private Equity มักขึ้นอยู่กับความพร้อมของการจัดหาเงินทุนสำหรับตราสารหนี้หรือตราสารทุนเพื่อเป็นเงินทุนในการซื้อกิจการ ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขของตลาด อย่างไรก็ตาม ความพร้อมของแหล่งเงินทุนดังกล่าวอาจลดลงอย่างมาก ซึ่งจะจำกัดความสามารถของกองทุน Private Equity ในการได้รับเงินทุนที่จำเป็นหรือลดอัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง

สถานการณ์ด้านกฎเกณฑ์ของการลงทุนในภาคเอกชนยังคงมีแนวโน้มที่จะพัฒนาอย่างต่อเนื่อง และการเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์ในการลงทุนในกองทุนหลักอาจก่อให้เกิดผลเสียต่อมูลค่าการลงทุนของกองทุนหลัก และความสามารถในการนำกลยุทธ์การลงทุนไปใช้ (รวมไปถึงการ Leverage) ในอุตสาหกรรมการให้บริการทางการเงินโดยทั่วไป และกิจกรรมการลงทุนในกองทุนหลักของภาคเอกชนและที่ปรึกษาการลงทุนเหล่านั้น มักอยู่ภายใต้การตรวจสอบทางกฎหมายและกฎระเบียบที่เพิ่มขึ้น การตรวจสอบดังกล่าวอาจเพิ่มภาระและค่าใช้จ่ายทางกฎหมาย การปฏิบัติตาม

ระเบียบและข้อบังคับ การบริหาร และภาระและต้นทุนอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการกำกับดูแลด้านกฎระเบียบหรือการมีส่วนร่วมในกองทุนหลัก และ/หรือธุรกิจของผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้ ไม่สามารถรับประกันได้ว่าในอนาคต กองทุนหลักหรือผู้จัดการกองทุนจะไม่อยู่ภายใต้การตรวจสอบ หรือไม่ได้รับโทษในอนาคต ผลกระทบที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงหรือการพัฒนากฎระเบียบอื่นใดของกองทุนหลักอาจส่งผลกระทบต่อลักษณะการจัดการของกองทุนหลัก และอาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยยะสำคัญ

ความเสี่ยงจากการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Investments Risk)

Underlying EQT Funds มุ่งเน้นไปที่การลงทุนในส่วนโครงสร้างพื้นฐาน บริษัทที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานอาจอ่อนไหวต่อการลดการลงทุนในโครงการที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานทั้งภาครัฐและภาคเอกชน และการชะลอตัวของโครงการที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานใหม่ในตลาดที่กำลังพัฒนาหรือพัฒนาแล้วอาจจำกัดความสามารถของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานในการเติบโตในตลาดโลก อีกทั้งการพัฒนาอื่น ๆ เช่น การเปลี่ยนแปลงในระดับประชากรที่สำคัญ หรือการขยายตัวของเมืองและอุตสาหกรรมในประเทศกำลังพัฒนา อาจลดความต้องการในผลิตภัณฑ์หรือบริการที่จัดหาโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน

นอกจากนี้ การลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานโดยทั่วไปจะใช้เวลาในการรับรู้มากกว่าการลงทุนซื้อหุ้นของเอกชนแบบดั้งเดิม และผู้ที่อาจเป็นผู้ถือหุ้นจึงควรตระหนักว่ากองทุนหลักอาจต้องเผชิญกับการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานเดิมเป็นระยะเวลาที่ยาวนานอย่างมีนัยยะสำคัญ

อีกทั้งเมื่อพิจารณาถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อภาคส่วนใดส่วนหนึ่งของสังคม การลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานอาจถูกควบคุมอย่างเข้มงวดและอาจได้รับการตรวจสอบเป็นพิเศษจากรัฐบาล ซึ่งเป็นการจำกัดการดำเนินการที่สำคัญหรือการละเว้นที่อาจเกิดขึ้นในการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐาน

ความเสี่ยงจากการลงทุนในธุรกิจเงินร่วมลงทุน (Venture Capital Investments Risk)

Underlying EQT Funds ที่มีศักยภาพอาจลงทุนโดยมีกองทุนหลักร่วมลงทุนในธุรกิจเงินร่วมลงทุน โดยธุรกิจเงินร่วมลงทุนมักจะจำแนกตามการลงทุนในบริษัทเอกชนที่มีประวัติการดำเนินงานที่จำกัด ซึ่งกำลังพยายามพัฒนาหรือทำการค้าในเทคโนโลยีที่ยังไม่ได้รับการพิสูจน์ หรือดำเนินการตามแผนธุรกิจใหม่ ๆ หรือยังไม่ได้มีการพัฒนาอย่างเพียงพอที่จะสามารถดำรงอยู่ได้ด้วยการเงินของตนเอง หรือกลายเป็นสาธารณะ แม้ว่าการลงทุนเหล่านี้อาจมีโอกาสนในการได้รับผลกำไรอย่างมีนัยยะสำคัญ แต่การลงทุนดังกล่าวเกี่ยวข้องกับความเสี่ยงทางธุรกิจและการเงินในระดับสูงซึ่งอาจส่งผลให้เกิดการขาดทุนจำนวนมาก โดยทั่วไปความเสี่ยงจะมีมากกว่าความเสี่ยงของการลงทุนในบริษัทที่อาจอยู่ในขั้นตอนการพัฒนาในระยะถัดมาแล้ว

ความเสี่ยงจากการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Investments Risk)

กองทุนหลักอาจมีความเสี่ยงด้านอสังหาริมทรัพย์ในขอบเขตที่กองทุนหลักจัดสรรเงินทุนให้กับกองทุน EQT ที่มุ่งเน้นด้านอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้กับกรรมสิทธิ์และการดำเนินธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจและทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงการเปลี่ยนแปลงของสภาวะทางเศรษฐกิจโดยทั่วไป ในระดับท้องถิ่น ระดับประเทศ หรือระดับนานาชาติ (เช่น พื้นที่ที่ต้องการขายล้นตลาด หรือความต้องการพื้นที่ลดลง) คุณภาพและประสิทธิภาพของการจัดการ การแข่งขันขึ้นอยู่กับอัตราค่าเช่า ความน่าดึงดูดใจ และทำเลที่ตั้งของทรัพย์สิน และการเปลี่ยนแปลงความนิยมของประเภททรัพย์สินและทำเลที่ตั้ง การเปลี่ยนแปลงสถานะทางการเงินของผู้เช่า ผู้ซื้อและผู้ขายทรัพย์สิน การเปลี่ยนแปลงต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ความเสียหายหรือความล่าช้าที่ไม่มีประกันภัย ซึ่งเกิดขึ้นจากวินาศภัยหรือการพิพาทของโทษ การเปลี่ยนแปลงของกฎหมายที่บังคับใช้ กฎระเบียบของ

รัฐบาล (ซึ่งรวมถึงการกำกับการใช้งาน การปรับปรุง และการผังเมือง) และนโยบายการคลัง ความพร้อมของเงินทุน อัตราดอกเบี้ย ความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ความรับผิดชอบของผู้สืบทอดกิจการสำหรับการลงทุนในนิติบุคคลที่ยังดำรงอยู่ (เช่น การซื้อหุ้นส่วนที่อยู่ในวิกฤต หรือการได้มาซึ่งผลประโยชน์ในกิจการที่เป็นเจ้าของ อสังหาริมทรัพย์) การหยุดงาน การขาดแคลนแรงงาน การนัดหยุดงาน สัญญาและสภาพแรงงาน ราคาและอุปทานของแรงงาน และ/หรือปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับแรงงานอื่น ๆ ที่ผันผวน และปัจจัยอื่น ๆ ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้จัดการกองทุน Underlying EQT Funds และบริษัทในเครือที่เกี่ยวข้อง

การลงทุนในอสังหาริมทรัพย์มีความเสี่ยงที่แตกต่างกันไป ยกตัวอย่างเช่น โดยทั่วไปการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์จะไม่สามารถขายออกไปได้อย่างรวดเร็ว ซึ่งเป็นการจำกัดความสามารถของ Underlying EQT Funds ที่สำคัญในการจำหน่ายสินทรัพย์บางอย่างโดยทันที

มูลค่าของอสังหาริมทรัพย์ได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางการตลาดหลายประการ รวมถึงการเปลี่ยนแปลงที่ไม่พึงประสงค์ในภาวะเศรษฐกิจโดยทั่วไป ซึ่งอาจส่งผลให้ความต้องการพื้นที่เช่าลดลง อัตราเงินเฟ้อซึ่งอาจเพิ่มค่าบำรุงรักษา เบี้ยประกัน และภาษีอสังหาริมทรัพย์ ภาวะเงินฝืดซึ่งอาจทำให้มูลค่าตลาดอสังหาริมทรัพย์ลดลง และเงื่อนไขของตลาดในท้องถิ่น เช่น การเปลี่ยนแปลงในอุปทานหรืออุปสงค์ของอสังหาริมทรัพย์ในพื้นที่ และการเปลี่ยนแปลงของอัตราค่าเช่าในตลาด

ในอดีตอสังหาริมทรัพย์ประสบกับความผันผวนและวัฏจักรของมูลค่าอย่างมีนัยสำคัญ โดยมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ยังได้รับผลกระทบจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น กฎระเบียบของรัฐบาล (ซึ่งรวมถึงการกำกับการใช้งาน การปรับปรุง การผังเมือง และภาษี) และการเปลี่ยนแปลงในตลาดทุน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงอัตราดอกเบี้ย สถานะทางการเงินของผู้ซื้อและผู้ขายอสังหาริมทรัพย์ ความพร้อมของแหล่งเงินทุน ความสามารถในการได้มาและจัดหาเงินทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่มีเงื่อนไขที่ดี และการมีส่วนร่วมของนักลงทุนรายอื่นในตลาดการเงิน

ความเสี่ยงด้านสกุลเงิน (Currency Risk)

สกุลเงินอ้างอิงของกองทุนหลัก คือสกุลยูโร ในการลงทุนโดยกองทุนหลักและ Underlying EQT Funds อาจทำได้และถูกรับรู้ในสกุลเงินอื่นนอกเหนือจากสกุลเงินอ้างอิงที่เกี่ยวข้องของกองทุนหลัก ยกตัวอย่างเช่น สกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง โครนเดนมาร์ก โครนเนอร์เวย์ และ/หรือโครนาสวีเดน และสกุลเงินท้องถิ่นอื่น ๆ โดยการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนอาจส่งผลเสียต่อมูลค่า ราคา หรือผลตอบแทนของการลงทุน นอกจากนี้กองทุนหลักอาจมีค่าใช้จ่ายในการแปลงรายได้ที่ได้จากการจองซื้อและการลงทุนจากสกุลเงินหนึ่งเป็นอีกสกุลเงินหนึ่ง มูลค่าของการลงทุนอาจลดลงอันเป็นผลมาจากความผันผวนของสกุลเงินของประเทศที่ลงทุนเทียบกับมูลค่าของเงินยูโร ผู้จัดการกองทุนอาจพยายาม (แต่ไม่จำเป็นต้อง) จัดการความเสี่ยงจากสกุลเงินยูโร โดยใช้เทคนิคการป้องกันความเสี่ยงที่เหมาะสม กองทุนหลักอาจทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในสกุลเงินเช่นเดียวกับการซื้อหรือขายสกุลเงินในราคาที่ได้ตกลงกันไว้ล่วงหน้า กองทุนหลักอาจมีต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการจัดการป้องกันความเสี่ยงจากสกุลเงิน ซึ่งอาจส่งผลให้ผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับลดลง โดยไม่สามารถรับประกันได้ว่าการจัดการป้องกันความเสี่ยงนี้เพียงพอบนพื้นฐานที่เป็นไปได้ในเชิงเศรษฐกิจ นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจเลือกที่จะไม่ทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสถานะบางส่วนหรือทั้งหมด การผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศระหว่างยูโรและสกุลเงินที่ใช้กับผู้ถือหุ้นรายใดรายหนึ่งอาจมีผลกระทบต่อผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นรายดังกล่าวในสกุลเงินบัญชีของตนเอง

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนอาจส่งผลเสียต่อรายได้และรายรับอื่น ๆ และต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนที่กองทุนหลักลงทุน ซึ่งทั้งหมดนี้อาจส่งผลเสียต่อผลการดำเนินงานของกองทุนหลักโดยทั่วไปมากขึ้น แม้ว่าความเสี่ยงเหล่านี้อาจถูกป้องกันได้ ความผันผวนของสกุลเงินอาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในการลงทุน และ

เทคนิคการป้องกันความเสี่ยงใด ๆ ที่อาจใช้โดยหรือในนามของผู้จัดการกองทุนที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนหนึ่งครั้งหรือมากกว่านั้นจะส่งผลให้ค่าใช้จ่ายที่กองทุนหลักต้องรับผิดชอบเพิ่มขึ้น ซึ่งจะส่งผลเสียต่อผลตอบแทนโดยรวม

ความเสี่ยงที่ประเทศสมาชิกของสหภาพยุโรปบางแห่งอาจหยุดใช้เงินยูโรเป็นสกุลเงินประจำชาติของตนอาจเกิดขึ้น และอาจส่งผลเสียต่อกองทุนหลัก ประสิทธิภาพการลงทุน และความสามารถในการบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน

หากผู้จัดการกองทุนพิจารณาโดยสุจริตแล้วว่าการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญต่อองค์ประกอบของประเทศสมาชิกที่เข้าร่วมของสหภาพยุโรปเกิดขึ้นอันเป็นผลให้เงินยูโรไม่เป็นสกุลเงินที่เหมาะสมอีกต่อไป โดยคำนึงถึงวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนหลัก ผู้จัดการกองทุนอาจดำเนินการเท่าที่จำเป็นในการเปลี่ยนแปลงสกุลเงินอ้างอิงของกองทุนหลัก เป็นสกุลเงินอื่นดังกล่าว ตามที่ผู้จัดการกองทุนเห็นว่าสมเหตุสมผล และกำหนดจำนวนที่จะเปิดให้จองซื้อและจำนวนที่จะจำหน่ายในสกุลเงินอื่นดังกล่าว และภายใต้สถานการณ์ดังกล่าว เมื่อคณะกรรมการได้รับอนุมัติจาก Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) คณะกรรมการจะเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นซึ่งจะจัดขึ้นต่อหน้าทนายความของประเทศลักเซมเบิร์ก เพื่อลงคะแนนเสียงอนุมัติการเปลี่ยนแปลงสกุลเงิน การกระทำดังกล่าวอาจส่งผลให้ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนที่จะได้รับสูงกว่าในกรณีที่สกุลเงินของกองทุนหลักยังคงเป็นสกุลเงินยูโรซึ่งอาจส่งผลเสียต่อผู้ถือหุ้น

ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

ผู้จัดการกองทุนคาดว่าโดยทั่วไปแล้วการลงทุนจะดำเนินการใน Underlying EQT Funds ควบคู่ไปกับกองทุน EQT (ซึ่งรวมถึง Underlying EQT Funds ด้วย) Underlying EQT Funds ที่กองทุนหลักลงทุนนั้น โดยทั่วไปจะมีสภาพคล่องต่ำ และผลประโยชน์ของ Underlying EQT Funds เหล่านี้ ควบคู่ไปกับกองทุน EQT คาดว่าจะขาดสภาพคล่องและจะถูกถือไว้ในระยะเวลาปานกลางถึงระยะเวลานาน โดยไม่มีหลักประกันว่ากองทุน EQT จะได้รับผลประโยชน์จากการลงทุนของตนภายในระยะเวลาตามกำหนด ผู้ลงทุนควรตระหนักว่าผู้จัดการกองทุนไม่มีข้อกำหนดหรือหน้าที่ใด ๆ ในการพยายามดำเนินการให้การลงทุนของกองทุนหลักใน Underlying EQT Funds หรือกองทุน EQT เหล่านี้เพื่อสร้างสภาพคล่องให้กับผู้ถือหุ้นหรือเพื่อให้สามารถไถ่ถอนหุ้นของตนได้ นอกจากนี้ กองทุนหลักจะเป็นนักลงทุนใน Underlying EQT Funds และจะไม่สามารถกำหนดเวลาในการขายหรือออกจากการลงทุนที่ถือโดย Underlying EQT Funds หรือกองทุน EQT ซึ่งสามารถสร้างสภาพคล่องให้กับกองทุนหลักได้ การตัดสินใจเกี่ยวกับการขาย และ/หรือการออกจากการลงทุนที่ถือโดย Underlying EQT Funds หรือกองทุน EQT จะถูกกำหนดโดยผู้จัดการกองทุน ผู้ดำเนินการ และ/หรือหุ้นส่วนทั่วไปของ Underlying EQT Funds หรือการลงทุนของกองทุน EQT โดยคำนึงถึงผลประโยชน์จากการลงทุนเหล่านั้นเฉพาะเจาะจง โดยการลงทุนอาจประเมินมูลค่าได้ยากและอาจใช้ระยะเวลานานในการจำหน่ายการลงทุนดังกล่าว การรับรู้การลงทุนในทันทีอาจไม่สามารถทำได้ ดังนั้น ระยะเวลาในการจ่ายเงินสด (โดยทั่วไปที่จะนำไปลงทุนในกองทุนหลัก) จากการรับรู้จึงมีความไม่แน่นอนและไม่สามารถคาดเดาได้ ผู้ถือหุ้นจะไม่มีโอกาสควบคุมการดำเนินงานในแต่ละวันของกองทุนหลัก รวมถึงการตัดสินใจด้านการลงทุนและการจำหน่าย และกองทุนหลักจะไม่สามารถควบคุมหรือมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจในการลงทุนและการจำหน่ายใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง กับ Underlying EQT Funds หรือการร่วมลงทุน

แม้ว่าผู้จัดการกองทุนจะถือว่าช่วงเวลาวันครบกำหนดไถ่ถอนเป็นวันที่ผู้ถือหุ้นมีโอกาสดำเนินการไถ่ถอนหุ้นของตน แต่ก็ไม่สามารถรับประกันได้ว่าผู้ถือหุ้นที่ต้องการไถ่ถอนหุ้นในวันครบกำหนดไถ่ถอนจะสามารถดำเนินการเช่นนั้นได้ทั้งหมด เนื่องจากอาจมีเหตุการณ์ใดเกิดขึ้นซึ่งผู้จัดการกองทุนเห็นว่าเป็นการจำเป็นหรือสมควรที่จะจำกัดการไถ่ถอน ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงไม่ควรสันนิษฐานว่าหุ้นของตนจะมีสภาพคล่องอย่างเต็มที่ในตลอดระยะเวลาอายุของกองทุนหลัก

ผู้ลงทุนควรทราบเพิ่มเติมว่าอาจมีเหตุการณ์ใดเกิดขึ้น หากเกิดกรณีที่การไถ่ถอนไม่สามารถกระทำได้ตามวันครบกำหนดไถ่ถอนตามปกติ รวมถึงการระงับการซื้อขายหน่วยลงทุน หรือปรับเปลี่ยนกำหนดการไถ่ถอน (รวมถึงเนื่องจากแนวโน้มเศรษฐกิจมหภาคและสถานการณ์อื่น ๆ ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้จัดการกองทุน) ทั้งนี้ การระงับและ/หรือการปรับเปลี่ยนกำหนดการไถ่ถอนดังกล่าวอาจลดความสามารถของผู้ถือหุ้นในการไถ่ถอนหุ้นของตน และส่งผลเสียต่อสภาพคล่องของหุ้นที่ตนถืออยู่

โดยทั่วไป ผู้ถือหุ้นควรทราบว่าราคาที่ได้รับในวันที่ไถ่ถอนอาจถูกปรับลดในบางกรณีและอาจมีค่าธรรมเนียมต้นทุน ค่าใช้จ่าย หรือค่าใช้จ่ายอื่น ๆ เพิ่มเติม และอาจส่งผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่รายงานล่าสุดที่ประเมินโดยผู้จัดการกองทุน (หรือผู้ดูแลงานด้านปฏิบัติการ ภายใต้การดูแลของผู้จัดการกองทุน) และ/หรือผู้สอบบัญชีของกองทุนหลัก ทั้งนี้ ไม่สามารถรับประกันราคาที่ได้รับจากการไถ่ถอนหุ้นของตนในวันครบกำหนดไถ่ถอน นอกจากนี้ ราคาที่ผู้ถือหุ้นได้รับในวันครบกำหนดไถ่ถอนอาจแตกต่างกันไปในบางกรณี ทั้งนี้ ไม่ได้ขึ้นอยู่กับจำนวนหุ้นที่ถูกไถ่ถอนเพียงเท่านั้น แต่ยังคำนึงถึงประเภทของหุ้นที่แตกต่างกัน และส่วนลด ค่าธรรมเนียม ต้นทุน ค่าใช้จ่าย และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่อาจนำไปใช้กับผู้ถือหุ้นบางรายและหุ้นของผู้ถือหุ้นนั้น ผู้ถือหุ้นพึงระวังว่าปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลต่อราคาและสภาพคล่องโดยทั่วไปของหุ้นในวันที่ไถ่ถอนนั้น

ผู้ถือหุ้นควรทราบว่าผู้รับส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Carried Interest) อาจเลือกรับส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในรูปแบบของหุ้น การออกหุ้นดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นในการลงทุนอ้างอิงที่ถือโดยกองทุนหลักลดลง ส่งผลให้ผลตอบแทนในอนาคตที่เกิดจากผลประโยชน์เหล่านั้นลดลง (โดยผู้รับผลประโยชน์จากการลงทุนดังกล่าวจะได้รับตามสัดส่วนการถือหุ้นแทน) ผู้ถือหุ้นควรทราบว่าผู้รับส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนอาจเลือกที่จะขายหุ้นดังกล่าวในวันครบกำหนด (ทั้งหมดหรือบางส่วน) และในขอบเขตที่ผู้รับส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนดังกล่าวยังคงถือหุ้น ผู้จัดการกองทุนและ EQT อาจเลือกที่จะละสิทธิในการจัดสรรการจัดการใด ๆ และ/หรือส่วนแบ่งกำไรจากการร่วมลงทุน ไม่เช่นนั้นจะต้องรับผิดชอบในส่วนที่เกี่ยวกับหุ้นดังกล่าว ผู้รับส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนดังกล่าวอาจได้รับมูลค่าที่สูงกว่ามูลค่าของหุ้นดังกล่าว ณ เวลาที่ออกหุ้น สำหรับหุ้นใด ๆ ที่ออกให้กับตนสำหรับส่วนแบ่งกำไรจากการร่วมลงทุน และได้ขายในภายหลังในวันครบกำหนดไถ่ถอน

ผู้ลงทุนควรทราบว่าสมาชิกหนึ่งรายหรือมากกว่าของบริษัท EQT อาจมีส่วนร่วมในฐานะนักลงทุน (และถือหุ้น) ในกองทุนหลัก

ความเสี่ยงจากการจำกัดการขยายฐานเงินลงทุน (Leverage Limit Risk)

ไม่มีการรับประกันว่าอัตราส่วนโครงสร้างทางการเงินจะยังเท่ากับหรือต่ำกว่าขีดจำกัดฐานเงินลงทุน ผู้ถือหุ้นพึงระวังว่าในกรณีที่กองทุนหลักทำการลงทุนหรือใช้ประโยชน์จากฐานเงินลงทุนในขณะที่ได้มา ถ้ามูลค่าของการลงทุนลดลงจากราคาที่ซื้อ อัตราส่วนโครงสร้างทางการเงินอาจเพิ่มขึ้นเกินกว่าขีดจำกัดฐานเงินลงทุนได้ในสถานการณ์ดังกล่าว กองทุนหลักไม่มีหน้าที่ดำเนินการแก้ไขเพื่อลดอัตราส่วนโครงสร้างทางการเงินให้ต่ำกว่าขีดจำกัดฐานเงินลงทุน ในกรณีสถานการณ์ที่อัตราส่วนโครงสร้างทางการเงินเกินกว่าขีดจำกัดฐานเงินลงทุน ความสามารถของกองทุนหลักในการหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมในอนาคตหรือการลงทุนที่มีอยู่อาจลดลง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนหลักได้

การแข่งขันจากผู้ซื้อรายอื่น (Competition from other Buyers)

กองทุนหลักและ Underlying EQT Funds จะต้องแข่งขันในการลงทุนกับบุคคลอื่น ซึ่งมีความเป็นไปได้ว่าการแข่งขันสำหรับโอกาสในการลงทุนที่เหมาะสมเพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม การแข่งขันดังกล่าวอาจลดจำนวนโอกาสที่มีอยู่ และ/หรือส่งผลกระทบต่อเงื่อนไขในการลงทุนของกองทุนหลัก และ/หรือ Underlying EQT Funds รวมถึงการกำหนดให้

กองทุนหลัก และ/หรือ Underlying EQT Funds สันนิษฐานในความเสี่ยงในระดับที่สูงกว่าที่จะเกิดขึ้นในกรณีที่ไม่มีการแข่งขันดังกล่าว เช่น การตกลงในข้อจำกัดที่มากขึ้นในข้อสัญญา ภาระหน้าที่ และ/หรือการรับประกันจากผู้ขายเกี่ยวกับข้อเสนอการลงทุนของกองทุนหลัก และ/หรือ Underlying EQT Funds โดยการแข่งขันดังกล่าวอาจลดผลตอบแทนการลงทุน และการคุ้มครองตามสัญญาที่จ่ายให้กับกองทุนหลัก และ/หรือ Underlying EQT Funds นอกจากนี้ การแข่งขันดังกล่าวอาจส่งผลเสียต่อระยะเวลาที่ใช้ในการลงทุนใน Underlying EQT Funds ทั้งนี้ อาจมีความไม่แน่นอนสำหรับผู้จัดการกองทุนของ Underlying EQT Funds ที่จะระบุโอกาสในการลงทุนที่น่าสนใจในจำนวนที่เพียงพอเพื่อลงทุน Underlying EQT Funds ได้อย่างเต็มที่ และทำให้การปรับใช้กองทุนหลัก การจองซื้อกองทุนหลัก และการดำเนินการเกิดประโยชน์สูงสุด

ผู้ซื้อและนักลงทุนเชิงกลยุทธ์บางรายที่แข่งขันเพื่อหาโอกาสในการลงทุนในกองทุนหลักและ Underlying EQT Funds อาจไม่อยู่ภายใต้ข้อกำหนดด้านกฎระเบียบและข้อจำกัดเดียวกัน ส่งผลให้กองทุนหลักและ Underlying EQT Funds อาจมีข้อเสียเปรียบในการแสวงหา และ/หรือดำเนินการในการลงทุนบางอย่าง ซึ่งอาจส่งผลเสียต่อผลการดำเนินงานของกองทุนหลักและ Underlying EQT Funds

การพึ่งพาการจัดการ Underlying EQT Funds และบริษัทที่ได้รับเงินลงทุน (Reliance on Underlying EQT Fund Management and Investee company Management)

ถึงแม้ว่าผู้จัดการกองทุน (ในส่วนของที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลัก) และ Underlying EQT Funds จะติดตามผลการดำเนินงานของแต่ละการลงทุน ความรับผิดชอบในการจัดการและการดำเนินการในแต่ละวันของการลงทุนนั้นจะได้รับการดูแล โดยฝ่ายจัดการของบริษัทที่ได้รับเงินลงทุนและกลุ่มบุคคล และ/หรือผู้ให้บริการอื่น (รวมถึงผู้ให้บริการภายนอก) แม้ว่าโดยทั่วไปกองทุนหลักจะลงทุนใน Underlying EQT Funds ซึ่งลงทุนในสินทรัพย์และบริษัทที่มีผู้ให้บริการหลัก การบริหารจัดการที่แข็งแกร่ง หรือมีดำเนินการหรือพัฒนาการบริหารจัดการที่แข็งแกร่ง แต่ก็ไม่สามารถรับประกันได้ว่าการจัดการทรัพย์สินและบริษัทดังกล่าวจะดำเนินการได้สำเร็จตามที่ตั้งใจไว้ ในกรณีที่เกิดความล้มเหลวในการจัดการ บริษัทที่ได้รับการลงทุนโดยกองทุนหลัก และ/หรือ Underlying EQT Funds ความล้มเหลวดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนอื่น ๆ และส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานโดยปกติของกองทุนหลัก ผู้ถือหุ้นจะไม่มีโอกาสประเมินทีมผู้บริหารและผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนใด ๆ ที่กองทุนหลักลงทุนอยู่ ทั้งโดยตรงหรือโดยอ้อม (ผ่าน Underlying EQT Funds) หรือข้อมูลทางเศรษฐกิจ การเงิน และข้อมูลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องจะถูกนำมาใช้โดยการคัดเลือก วางโครงสร้าง ติดตาม และจำหน่ายเงินลงทุนของผู้จัดการกองทุน

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างการลงทุนของกองทุนหลัก

ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของผู้สนับสนุน (Sponsor Concentration Risk)

กองทุนหลักคาดว่า การจัดสรรสินทรัพย์ส่วนใหญ่ที่มีนัยสำคัญในการลงทุน จะได้รับการจัดการ การดำเนินการ และ/หรือ ให้คำแนะนำโดย EQT ดังนั้นจึงอาจมีความหลากหลายที่น้อยกว่า และมีความเสี่ยงในด้านการกระจุกตัวมากขึ้น และ/หรือความเสี่ยงเฉพาะของผู้สนับสนุนมากกว่ากองทุนหลักอื่น ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง กองทุนหลักจะเสี่ยงต่อการถูกลามต่อเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อ EQT หรือกองทุนหลักอื่น ๆ ของ EQT ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกองทุนหลักได้บนพื้นฐานที่ว่า EQT เป็นผู้จัดการกองทุนในการลงทุนทางเลือกของกองทุนหลัก โดยเฉพาะอย่างยิ่งอาจเป็นกรณีที่ EQT หรือกองทุน EQT หนึ่งกองทุนหรือมากกว่านั้นได้รับผลกระทบจากชื่อเสียง กฎระเบียบ หรือผลกระทบที่คล้ายกัน ซึ่งส่งผลกระทบต่อความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการปฏิบัติหน้าที่ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลัก และ/หรือทำให้ผู้ถือหุ้นได้ถอนหุ้นของตน (และอาจจำกัดความสามารถของกองทุนหลักในการดำเนินกลยุทธ์การลงทุน)

ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Carried Interest)

ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนจะขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของ Underlying EQT Funds และการร่วมลงทุนของกองทุนหลัก ซึ่งอาจสร้างแรงจูงใจสำหรับผู้จัดการกองทุนของ Underlying EQT Funds และผู้จัดการกองทุนในการระบุและทำการลงทุนที่มีการเก็งกำไรมากกว่าที่จะเป็นอย่างอื่น ลักษณะการกำหนดส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนอาจทำให้เกิดความขัดแย้งระหว่างผู้จัดการกองทุนของ Underlying EQT Funds และกองทุนหลัก (ในฐานะผู้ถือประโยชน์ใน Underlying EQT Funds ดังกล่าว) และผลประโยชน์ของผู้จัดการกองทุนและผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นตามลำดับ ในส่วนของระยะเวลาในการจำหน่ายเงินลงทุน นอกจากนี้ แม้ว่าผู้จัดการกองทุนของ Underlying EQT Funds และผู้จัดการกองทุนโดยทั่วไปตั้งใจที่จะหาผลตอบแทนสูงสุดสำหรับ Underlying EQT Funds และกองทุนหลักโดยรวม (ตามความเหมาะสม) พวกเขาอาจได้รับแรงจูงใจในการดำเนินการ Underlying EQT Funds และกองทุนหลัก (ตามความเหมาะสม) รวมถึงการถือครองและ/หรือการขายเงินลงทุนในลักษณะที่คำนึงถึงส่วนแบ่งกำไรที่นำมาพิจารณา

นอกเหนือไปจากนี้ ในส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนที่กองทุนหลักรับภาระเพื่อการลงทุนร่วม ผู้จัดการกองทุนอาจใช้ดุลพินิจในการนำส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนดังกล่าวมาเพื่อคำนวณแบบรวมกลุ่มกับการลงทุนร่วมอื่น ๆ หนึ่งรายการหรือมากกว่านั้น โดยจำนวนเงินของส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการร่วมลงทุนอาจได้รับผลกระทบจากผลการดำเนินงานของการร่วมลงทุนอื่น ๆ

ความเสี่ยงในการชดเชยค่าเสียหาย (Indemnity Risk)

กองทุนหลักจะชดเชยหรือคืนเงินให้แก่ผู้จัดการกองทุนหรือสมาชิกอื่น ๆ ของบริษัท EQT และผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลัก และกรรมการ เจ้าหน้าที่ หุ่นส่วน ตัวแทน ที่ปรึกษา และพนักงานและสมาชิกของ Investment Advisory Committee สำหรับการเรียกร้องและความรับผิดชอบทั้งหมด (รวมถึงความรับผิดตามสัญญา การละเมิด หรืออย่างอื่น) พร้อมด้วยค่าธรรมเนียม ต้นทุน หรือค่าใช้จ่ายใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลัก (รวมถึงความสูญเสียและหนี้สินที่เกิดขึ้นเนื่องจากตัวแทนของผู้จัดการกองทุนหรือสมาชิกอื่น ๆ ของบริษัท EQT ในฐานะคณะกรรมการของบริษัทที่ลงทุน) ในแต่ละกรณี ความรับผิดดังกล่าวอาจมีสาระสำคัญ โดยหน้าที่ในการชดเชยค่าเสียหายหรือชดเชยคืนของกองทุนหลักจะต้องชำระจากทรัพย์สินของกองทุนหลัก และอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและราคาต่อหุ้นของกองทุนหลัก กองทุนหลักอาจชดเชยค่าเสียหายแก่ ผู้รับฝากทรัพย์สิน ผู้เก็บรักษาทรัพย์สิน และผู้ให้บริการอื่น ๆ ภายใต้กฎหมายที่บังคับใช้ โดยหน้าที่ในการชดเชยค่าเสียหายหรือชดเชยคืนของกองทุนหลักอาจทำให้สถานะทางการเงินของกองทุนหลักและความสามารถในการได้มาซึ่งสินทรัพย์หรือบรรลุดูประสงค์ของการลงทุนลดลง

ความเสี่ยงในการกู้ยืม (Borrowing Risk)

กองทุนหลักอาจกู้ยืมเงินเพื่อนำมาใช้ในการจัดหาเงินทุนในการลงทุนเช่นเดียวกับบริษัทที่ได้รับเงินลงทุนที่เกี่ยวข้องซึ่งทำให้ผลการดำเนินงานทางการเงินของการลงทุนเหล่านั้นต้องเผชิญกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่ไม่พึงประสงค์ เช่น การเพิ่มอัตราดอกเบี้ย จึงไม่มีการรับประกันว่าการลงทุนจะสามารถได้รับการกู้ยืมในอัตราที่สมเหตุสมผล มูลค่าของการลงทุนใด ๆ ที่ได้รับทุนจากการกู้ยืมอาจลดลงอย่างมีนัยสำคัญหากการลงทุนนั้นไม่สามารถสร้างกระแสเงินสดได้อย่างเพียงพอที่จะปฏิบัติหน้าที่ในการชำระหนี้ และ/หรือจ่ายเงินปันผลให้กับกองทุนหลัก

การกู้ยืมดังกล่าวอาจมีหลักประกันหรือได้รับการสนับสนุนด้วยทรัพย์สินของกองทุนหลัก (เช่น ตามหนังสือผูกพันของผู้มีส่วนได้เสียหรือที่คล้ายกัน) โดยทั่วไปการกู้ยืมดังกล่าวมีจุดประสงค์เพื่อเพิ่มมูลค่าการลงทุนและรายได้ของกองทุนหลักให้มากขึ้น แต่อาจเกิดผลลัพธ์ที่ตรงกันข้าม เมื่อมูลค่าการลงทุนของกองทุนหลักลดลง ไม่มีการรับประกันว่ากองทุนหลักจะสามารถจัดหาเงินทุนใด ๆ เพื่อวัตถุประสงค์ในการลงทุน หรือกองทุนหลักจะหาแหล่งเงินทุน

ดังกล่าวเพื่อวัตถุประสงค์ในการลงทุน นอกจากนี้ การละเมิดการจัดการทางการเงิน เช่น ข้อตกลงทางการเงิน อาจก่อให้เกิดความสูญเสียและกองทุนหลักอาจถูกบังคับขายการลงทุนในราคาต่ำกว่าต้นทุนหรือมูลค่าตลาด ในขณะเดียวกันผู้ให้กู้อาจมีสิทธิเรียกร้องในการเยียวยาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลัก

การร่วมลงทุน (Co-Investment)

กองทุนหลักอาจลงทุนในบริษัทที่ได้รับเงินลงทุนควบคู่ไปกับผู้ร่วมลงทุนทางการเงิน กลยุทธ์ หรือบุคคลภายนอกอื่น ๆ โดยการลงทุนพร้อมกับผู้ร่วมลงทุนอาจมีความเสี่ยงที่อาจไม่มีการลงทุนที่ไม่มีผู้ร่วมลงทุน รวมถึงมีความเป็นไปได้ที่ผู้ร่วมลงทุนอาจมีผลประโยชน์ที่ไม่สอดคล้องกับผลประโยชน์ของกองทุนหลัก หรือผู้ร่วมลงทุนอาจดำเนินการที่ขัดต่อนโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก หรืออาจกลายเป็นบุคคลล้มละลายหรือผิดนัดชำระหนี้

การลงทุนที่ไม่มีอำนาจควบคุม; การมีส่วนร่วมของบุคคลภายนอก (Non-Controlling Investments; Third Party Involvement)

แม้ผู้จัดการกองทุนของ Underlying EQT Funds จะพยายามทำให้แน่ใจว่า Underlying EQT Funds มีอำนาจในดำเนินการในเรื่องสำคัญในบริษัทที่ลงทุน เช่น สามารถมีส่วนร่วมในการพัฒนาของบริษัทลงทุนที่เกี่ยวข้อง ยกตัวอย่างเช่น การเป็นคณะกรรมการหรือวิธีการอื่น ๆ ซึ่ง Underlying EQT Funds อาจเป็นผู้ลงทุนรายย่อยในบริษัทที่ลงทุนบางแห่ง รวมถึงในสถานการณ์ที่ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ที่ด้อยสิทธิกว่าหลักทรัพย์อื่น ๆ ในเชิงเศรษฐกิจหรือสิทธิในการจัดการหรือลักษณะอื่น ๆ และอาจไม่ได้อยู่ในตำแหน่งที่จะปกป้องผลประโยชน์ของตนเองอย่างมีประสิทธิภาพเสมอไป โดยเฉพาะหากบริษัทที่ลงทุนมีวัตถุประสงค์ที่ไม่สอดคล้องกับนโยบายของกองทุนหลัก แม้ว่าตามเงื่อนไขการลงทุน ผู้จัดการกองทุนคาดหวังว่าจะมีการแสวงหาสิทธิที่เหมาะสมเพื่อปกป้องผลประโยชน์ของกองทุนหลัก อย่างไรก็ตาม ไม่สามารถรับประกันได้ว่าสิทธิดังกล่าวจะมีอยู่หรือจะให้ความคุ้มครองกองทุนหลักอย่างเพียงพอ ในกรณีเช่นนี้ กองทุนหลักมักจะพึ่งพาฝ่ายบริหาร คณะกรรมการ และผู้ถือหุ้นรายอื่นที่มีอยู่ในบริษัท และ/หรือทรัพย์สินดังกล่าว ซึ่งอาจไม่เกี่ยวข้องกับการลงทุนหลักและผลประโยชน์ที่อาจขัดแย้งกับผลประโยชน์ของกองทุนหลัก กองทุนหลักอาจร่วมลงทุนกับบุคคลภายนอกผ่านกิจการร่วมค้าของนักลงทุนเอกชน ห้างหุ้นส่วน กิจการร่วมค้า หรือการดำเนินการอื่นใดที่คล้ายกัน การลงทุนดังกล่าวจะเกี่ยวข้องกับความเสี่ยงในการมีส่วนร่วมกับบุคคลภายนอก รวมถึงความเป็นไปได้ที่คู่ค้าบุคคลภายนอกหรือผู้ร่วมลงทุนอาจประสบปัญหาทางการเงิน กฎหมาย หรือภาวะเยียบ ซึ่งส่งผลให้เกิดผลกระทบด้านลบต่อการลงทุนดังกล่าว และอาจมีผลประโยชน์ทางเศรษฐกิจหรือธุรกิจหรือเป้าหมายที่ไม่สอดคล้องกับเป้าหมายของกองทุนหลัก อาจอยู่ในฐานะที่จะดำเนินการ (หรือขัดขวาง) การดำเนินการในลักษณะที่ขัดต่อวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนหลักหรือเพื่อประโยชน์สูงสุดหรือเพิ่มโอกาสในการผิดนัดชำระหนี้ด้วยการลดทอนสภาพคล่อง หรือการล้มละลายของบุคคลภายนอก เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจตกต่ำอย่างต่อเนื่องหรือโดยทั่วไป นอกจากนี้ กองทุนหลักยังอาจต้องรับผิดชอบต่อภาระของคู่ค้าบุคคลภายนอกหรือผู้ร่วมลงทุน และหากผู้ร่วมลงทุนผิดนัดชำระหนี้ตามภาระผูกพันด้านเงินทุน กองทุนหลักอาจจำเป็นต้องชดเชยส่วนที่ขาดแคลน (และไม่มีหลักประกันว่ากองทุนหลักจะอยู่ในฐานะที่จะทำเช่นนั้นได้) การลงทุนร่วมกับบุคคลภายนอกผ่านกลุ่มนักลงทุน ห้างหุ้นส่วน กิจการร่วมค้า หรือการดำเนินการอื่นที่คล้ายคลึงกันอาจก่อให้เกิดการชดเชย และ/หรือเสียค่าธรรมเนียมอื่น ๆ แก่คู่ค้าบุคคลภายนอกหรือผู้ร่วมลงทุนดังกล่าว สถานการณ์เหล่านี้ที่บุคคลภายนอกเกี่ยวข้องกับกลุ่มผู้บริหาร บุคคลภายนอกนั้นอาจได้รับค่าตอบแทนที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนดังกล่าว นอกจากนี้ บุคคลภายนอกที่ลงทุนร่วมกับกองทุนหลักอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียม ต้นทุน และค่าใช้จ่ายในการให้บริการที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่ลงทุน (ซึ่งอาจรวมถึง ค่าธรรมเนียมในการติดตามหรือค่าตอบแทนกรรมการ) ซึ่งกองทุนหลัก (หรือตัวแทนใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนไม่ได้เรียกเก็บ) ซึ่งอาจทำให้ทรัพย์สินและ/หรือมูลค่าของบริษัทที่ได้รับการลงทุนดังกล่าวลดลง โดยที่กองทุนหลัก (หรือตัวแทน) ไม่ได้รับผลประโยชน์จากค่าธรรมเนียม ต้นทุน และ/หรือค่าใช้จ่ายที่เรียก

เก็บดังกล่าวโดยทั่วไปแล้ว การใช้กิจการร่วมค้าและข้อตกลงที่คล้ายกันอาจจำกัดระดับการควบคุมที่ Underlying EQT Funds สามารถใช้สิทธิกับบริษัทที่ลงทุนบางแห่งได้

การลงทุนแบบสืบเนื่องจากทรัพย์สินเดิม (Follow-on Investments)

กองทุนหลักอาจลงทุนเพิ่มเติมในการลงทุนที่มีอยู่เดิม นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจเข้าร่วมในการลงทุนร่วมกับบุคคลภายนอกหนึ่งรายหรือมากกว่านั้น ซึ่งอาจรวมถึงกองทุน EQT อื่น รวมถึงสถานการณ์ที่จำเป็นต้องมีการลงทุนเพิ่มเติมสำหรับการลงทุนเริ่มแรก ในบางกรณีกองทุนหลักอาจถูกจำกัดไม่ให้เข้าร่วมในการลงทุนเพิ่มเติมดังกล่าว เนื่องจากมีเงินสดไม่เพียงพอสำหรับการลงทุนในเวลานั้น หรือเป็นผลจากการถึงขีดจำกัดการกระจุกตัว หรือข้อจำกัดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน ผู้ถือหุ้นในกองทุนหลักอาจไม่มีสิทธิเข้าร่วมในการลงทุนเพิ่มเติมใด ๆ โดยการร่วมลงทุนหรือการจัดการอื่นนอกกองทุนหลัก เพื่อหลีกเลี่ยงการลดลงของผลประโยชน์ทางอ้อมในการลงทุนดังกล่าว การตัดสินใจใด ๆ ที่จะไม่เข้าร่วมในการลงทุนต่อ อาจส่งผลเสียอย่างมีนัยสำคัญต่อการลงทุนที่มีอยู่ และอาจส่งผลให้กองทุนหลักสูญเสียโอกาสในการมีส่วนร่วมกับองค์กรที่ประสบความสำเร็จ อาจส่งผลให้การลงทุนของกองทุนหลักที่มีอยู่ลดน้อยลง และ/หรือหากลงทุนต่อโดยมีส่วนลดจากมูลค่าตลาด อาจส่งผลให้กองทุนหลักสูญเสียมูลค่าได้

การลงทุนต่อ (Re-Investment)

ในกรณีที่กองทุนหลักได้รับรายได้จากการลงทุน โดยปกติจะถูกคาดหวังให้นำรายได้นั้นมาลงทุนต่อในพอร์ตหลักทรัพย์สินของกองทุนหลัก ยกตัวอย่างเช่น การมีส่วนร่วมในการลงทุนใหม่ หรือการอำนวยความสะดวกในการลงทุนของกองทุนหลักที่สืบเนื่องจากการลงทุนที่มีอยู่เดิม สิ่งเหล่านี้อาจลดปริมาณและความถี่ของการจ่ายเงินให้กับผู้ถือหุ้น และอาจไม่ส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหุ้นเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกรณีที่การประเมินมูลค่าและผลกระทบจากการลงทุนใหม่นั้นทำได้ยาก

การเข้าทำข้อตกลงเพื่อการลงทุนในอนาคต (Warehoused Investment)

ผู้จัดการกองทุนอาจกำหนดให้กองทุนหลักเข้าทำสัญญาซื้อขายแบบมีเงื่อนไข โดยกองทุนหลักตกลงที่จะลงทุนใน Warehoused Investment (1) กรณีก่อนที่จะทำการเข้าซื้อ; และ/หรือ (2) กรณีก่อนที่กองทุนหลักจะมีเงินทุนเพียงพอในการเข้าซื้อทรัพย์สินดังกล่าว ในแต่ละกรณี การขายดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับเงื่อนไขว่ากองทุนหลักจะมีเงินทุนเพียงพอในการซื้อ Warehoused Investment หรือไม่ ตามสัญญาการซื้อขายแบบมีเงื่อนไขดังกล่าว กองทุนหลักอาจจำเป็นต้องซื้อ Warehoused Investment ในราคาที่สอดคล้องกับต้นทุนในการได้มาครั้งแรกและชำระค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องของ Warehoused Investment ผู้ถือหุ้นพึงระวังว่าในสถานการณ์ดังกล่าว มูลค่าของทรัพย์สินดังกล่าวในขณะที่กองทุนหลักซื้ออาจมีมูลค่าน้อยกว่าจำนวนเงินที่กองทุนหลักต้องชำระสำหรับการซื้อทรัพย์สินดังกล่าว (ตัวอย่างเช่น มูลค่าทรัพย์สินที่ลดลงนับตั้งแต่ถูกจัดเก็บ และกองทุนหลักต้องชำระต้นทุนในการจัดเก็บ) และอาจส่งผลเสียต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหุ้นของกองทุนหลักได้ ผู้ถือหุ้นควรทราบว่ายัญญาการซื้อขายแบบมีเงื่อนไขดังกล่าวอาจกำหนดให้กองทุนหลักซื้อ Warehoused Investment ดังกล่าวในราคาที่สอดคล้องกับมูลค่า ณ วันที่ซื้อ แม้ว่าทรัพย์สินดังกล่าวจะมีมูลค่าเพิ่มขึ้นนับตั้งแต่วันที่กองทุนหลักเข้าทำสัญญาการซื้อขายมีเงื่อนไขดังกล่าว

การขาดสภาพคล่องและการลงทุนระยะยาว (Illiquid and Long-Term Investments)

การลงทุนโดยส่วนใหญ่ของกองทุนหลักมักจะขาดสภาพคล่อง และไม่สามารถรับประกันได้ว่ากองทุนหลักจะสามารถรับรู้การลงทุนใด ๆ ได้ตลอดเวลา แม้ว่าจะจำเป็นต้องทำเช่นนั้นก็ตาม แม้ว่าการลงทุนของกองทุนหลักอาจสร้างรายได้ในปัจจุบัน แต่การคืนทุนและการรับรู้ผลของกำไร (ถ้ามี) จากการลงทุนโดยทั่วไปจะเกิดขึ้นเมื่อมีการจำหน่ายหรือรีไฟแนนซ์เงินลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดเท่านั้น แม้ว่าอาจจำหน่ายเงินลงทุนได้ตลอดเวลา แต่โดยทั่วไปมักจะ

ไม่เกิดขึ้นในเวลาหลายปีภายหลังจากทำการลงทุน โดยผลประโยชน์ของ Underlying EQT Funds และการร่วมลงทุนที่ขาดสภาพคล่องอาจไม่พร้อมสำหรับผู้ซื้อที่ยินดีจ่ายตามมูลค่าที่ยุติธรรมในเวลาที่กองทุนหลักต้องการขาย นอกจากนี้ การลงทุนที่ประกอบด้วยผลประโยชน์ในทรัพย์สินอาจมีการแลกเปลี่ยน มีการสนับสนุน หรือแปลงเป็นหุ้นนอกตลาด หรือหุ้นของบริษัทที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ หรือผลประโยชน์หรือทรัพย์สินอื่น ๆ (และในทางกลับกัน) และการแลกเปลี่ยน การมีส่วนร่วม หรือการแปลงใด ๆ ดังกล่าวจะไม่ถือเป็นการจำหน่ายประเภทที่ส่งผลให้นักลงทุนได้รับการจัดสรร นอกจากนี้ โดยปกติกองทุนหลักจะไม่สามารถขายหลักทรัพย์ของตนต่อสาธารณะได้ เว้นแต่การขายหลักทรัพย์ดังกล่าวได้รับการจดทะเบียนภายใต้กฎหมายหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง หรือได้รับยกเว้นจากข้อกำหนดในการจดทะเบียนดังกล่าว อีกทั้งในบางกรณี กองทุนหลักอาจถูกห้ามขายหลักทรัพย์บางรายการตามสัญญาหรือกฎหมาย หรือข้อบังคับเป็นระยะเวลาหนึ่ง นอกจากนี้ หากกองทุนหลักอยู่ระหว่างเลิกกองทุนหลัก กองทุนหลักอาจมีการลงทุนในทรัพย์สินที่ไม่สามารถจำหน่ายได้ก่อนวันที่กองทุนหลักจะเลิกก็ได้

ความเสี่ยงจากการจำกัดจำนวนของการลงทุน; การขาดการกระจายความเสี่ยง (Risk of Limited Number of Investments; Lack of Diversification)

กองทุนหลักจะไม่ลงทุนมากกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ในการลงทุนคราวเดียว ไม่ว่าโดยตรงหรืออ้อม โดยมีเงื่อนไขว่ากองทุนหลักจะไม่ดำเนินการแก้ไขใด ๆ หากการลงทุนมีขนาดเกินข้อจำกัดดังกล่าวด้วยเหตุผลใดก็ตามที่นอกเหนือการลงทุนใหม่ (รวมถึงการใช้สิทธิที่มาพร้อมกับการลงทุน)

ข้อกำหนดการกระจายความเสี่ยงร้อยละ 20 นี้จะไม่ใช้บังคับในช่วงระยะเวลาแรกจนถึงสามปีหลังจากการยอมรับการจองซื้อครั้งแรกของนักลงทุนที่ไม่ใช่ EQT โดยข้อจำกัดนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้กองทุนหลักจัดการผลประโยชน์ตามสัดส่วนในการลงทุนโดยถือเป็นการลงทุนที่มีการจำกัดการลงทุนของกองทุนหลัก การลงทุนใน Underlying EQT Funds สามารถทำได้โดยไม่จำกัดจำนวนเงินลงทุน และการลงทุนดังกล่าวอาจถือเป็นส่วนสำคัญของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของกองทุนหลักโดย Underlying EQT Funds อาจอยู่ภายใต้ข้อจำกัดการลงทุนของตนเอง

ถึงแม้ว่าจะมีข้อจำกัดเหล่านี้ กองทุนหลักสามารถเข้าร่วมในการลงทุนได้ในจำนวนที่จำกัด และด้วยเหตุนี้ผลตอบแทนรวมของกองทุนหลักจึงอาจได้รับผลกระทบอย่างมากจากผลการดำเนินงานที่ไม่มีประสิทธิภาพของการลงทุนเพียงครั้งเดียว นอกจากนี้แม้ว่ากองทุนหลักจะสามารถเข้าซื้อกิจการเพื่อรีไฟแนนซ์หรือการรวมทุนในหุ้นที่ลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนได้ (โดยตรงหรือโดยการขายสินทรัพย์) แต่ก็มีความเสี่ยงที่การรีไฟแนนซ์หรือการรวมทุนตามแผนดังกล่าวอาจไม่เสร็จสมบูรณ์ ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุนหลักมีการถือการลงทุนขนาดใหญ่ในการลงทุนใดการลงทุนหนึ่ง และประเภทสินทรัพย์ใดในสัดส่วนที่มากกว่าที่ต้องการ และอาจส่งผลให้ผลตอบแทนโดยรวมลดลง นอกเหนือจากข้อจำกัดเหล่านี้และข้อจำกัดอื่นๆ ที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนนี้ ทั้งนี้ ไม่มีการรับรองแก่ผู้ลงทุนเกี่ยวกับระดับของการกระจายการลงทุนของกองทุนหลัก ไม่ว่าจะตามกฎหมายภาคทางภูมิศาสตร์หรือประเภทสินทรัพย์

การใช้เงินทุน (Deployment of Capital)

ในแง่ของลักษณะการเสนอขายอย่างต่อเนื่องของกองทุนหลักที่เกี่ยวข้องกับกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหลัก รวมทั้งความจำเป็นที่จะต้องสามารถใช้เงินทุนจำนวนมากได้อย่างรวดเร็วเพื่อใช้ประโยชน์จากโอกาสในการลงทุนที่อาจเกิดขึ้น หากกองทุนหลักประสบปัญหาในการวิเคราะห์และลงทุนในการลงทุนที่น่าสนใจ อาจทำให้เกิดความล่าช้าในระหว่างระยะเวลาที่ได้รับรายได้สุทธิ (Net proceeds) จากการขายหุ้นในการเสนอขายครั้งนี้หรือครั้งต่อไป หรือในส่วนของการเสนอขายหุ้นแก่บุคคลใดๆ และเวลาที่กองทุนหลักลงทุนด้วยรายได้สุทธิ (Net Proceeds) กองทุนหลักอาจถือเงินสดไว้เป็นครั้งคราวเพื่อการลงทุนหรือมีภาระหนี้้น้อยกว่าเป้าหมาย ซึ่งเงินสดหรือการขาดภาระหนี้้นอาจมีนัยสำคัญในบางครั้ง โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงเวลาที่กองทุนหลักได้รับรายได้จากการเสนอขายจำนวนมาก และ/

หรือช่วงเวลาที่โอกาสลงทุนที่น่าสนใจน้อย เงินสดดังกล่าวอาจถืออยู่ในบัญชีเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นที่อาจลงทุนในบัญชีตลาดเงินหรือการลงทุนชั่วคราวอื่นที่คล้ายคลึงกัน ซึ่งแต่ละรายการอยู่ภายใต้การจัดสรรการจัดการ (ในกรณีที่เงินสดดังกล่าวถูกกำหนดไว้สำหรับการลงทุนแต่ยังไม่ได้นำไปใช้) และส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน

ในกรณีที่กองทุนหลักไม่สามารถหาเงินลงทุนที่เหมาะสมได้ เงินดังกล่าวอาจถูกเก็บไว้นานขึ้น ซึ่งจะส่งผลเสียต่อผลตอบแทนการลงทุนโดยรวม ซึ่งอาจส่งผลให้การลงทุนของผู้ถือหุ้นล่าช้าอย่างมากเพื่อให้ได้ผลตอบแทนเต็มศักยภาพ และอาจส่งผลเสียต่อความสามารถของกองทุนหลักในการจ่ายกระแสเงินสดจากการดำเนินงานให้กับผู้ถือหุ้นเป็นประจำ โดยไม่คาดหมายว่าการลงทุนชั่วคราวของเงินสดดังกล่าวในบัญชีตลาดเงินหรือการลงทุนชั่วคราวอื่นที่คล้ายคลึงกันที่รอดำเนินการในการลงทุนจะก่อให้เกิดดอกเบี้ยที่มีนัยยะสำคัญ และผู้ถือหุ้นควรเข้าใจว่าการจ่ายดอกเบี้ยต่ำสำหรับเงินสดที่ลงทุนชั่วคราวอาจส่งผลเสียต่อผลตอบแทนโดยรวม ในกรณีที่กองทุนหลักไม่สามารถนำรายได้สุทธิจากการขายหุ้นไปลงทุนได้ทันเวลา หรือไม่สามารใช้เงินทุนเพื่อให้บรรลุภาระหนี้ตามเป้าหมาย ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของกองทุนหลักอาจได้รับผลกระทบในทางลบ

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนใน Underlying EQT Funds

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการกู้ยืมโดย Underlying EQT Funds; วงเงินการยืม (Risks Related to Borrowings by Underlying EQT Funds; Subscription Line of Credit)

การกู้ยืมของ Underlying EQT Funds สามารถค้ำประกันได้โดยเงินลงทุนที่ยังไม่ได้ถอนของหุ้นส่วนจำกัดความรับผิดชอบหรือโดยสินทรัพย์ของหุ้นส่วนจำกัดความรับผิดชอบ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว กรณีที่กองทุนหลักกลายเป็นหุ้นส่วนจำกัดความรับผิดชอบของ Underlying EQT Funds กองทุนหลักอาจจำเป็นต้องดำเนินการให้เกิดการรับทราบของผู้ลงทุนเพื่อประโยชน์ของผู้ที่ให้ Underlying EQT Funds กู้ ที่เกี่ยวข้องภายใต้วงเงินสินเชื่อ และอาจจำเป็นต้องรับทราบภาระผูกพันในการชำระส่วนแบ่งหนี้ตามเงินลงทุนที่ยังไม่ได้ถอนของกองทุนหลัก หาก Underlying EQT Funds ผิดนัดการชำระหนี้ที่มีการลงทุนเป็นหลักประกัน ผู้ให้กู้ อาจยึดสิทธิในทรัพย์สินซึ่งส่งผลให้เกิดการสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมด และหลังจากนั้น Underlying EQT Funds ดังกล่าวสามารถออกหนังสือแจ้งเบิกเงินเพื่อวัตถุประสงค์ในการชำระคืนหนี้ที่มีหลักประกันได้ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับเงื่อนไข ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับวงเงินสินเชื่อสำหรับการยืมอย่างน้อยหนึ่งรายการที่ทำโดย Underlying EQT Funds ซึ่งกองทุนหลักได้ทำการลงทุน การจำหน่ายให้กับหุ้นส่วนจำกัดความรับผิดชอบ รวมถึงกองทุนหลัก อาจอยู่ภายใต้การชำระหนี้ที่จำเป็นซึ่งเกี่ยวข้องกับภาระหนี้ใด ๆ ที่พิจารณาไว้ การใช้สิทธิโดยผู้ให้กู้ภายใต้การเปิดถอนสิทธิภายใต้วงเงินสินเชื่อการยืมจะลดจำนวนเงินทุนที่มีอยู่สำหรับการลงทุนของ Underlying EQT Funds และอาจส่งผลเสียต่อความสามารถในการลงทุนหรือบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนของ Underlying EQT Funds

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการยืม Underlying EQT Funds (Risks Related to Subscriptions to Underlying EQT Funds)

ผู้ลงทุนใน Underlying EQT Funds จะแจ้งเงินลงทุนที่ตกลงจะเข้าลงทุน ซึ่งจะทำให้มีฐานะเป็นหุ้นส่วนจำกัดความรับผิดชอบในหุ้นส่วนซึ่งประกอบด้วยกองทุนอ้างอิง EQT นั้น กองทุนหลัก (ผ่าน ENXF Aggregator SCSP) จะได้รับการปฏิบัติเสมือนเป็นหุ้นส่วนจำกัดความรับผิดชอบเพียงรายเดียวใน Underlying EQT Funds ตามวัตถุประสงค์ของข้อผูกพันต่อ Underlying EQT Funds ดังกล่าว โดยทั่วไป Underlying EQT Funds จะออกข้อผูกพันบนพื้นฐานของความจำเป็นในระหว่างการเรียกเงินทุนที่รอดำเนินการ กองทุนหลักอาจใช้เงินทุนที่ผูกพันเพื่อการลงทุนอื่น ๆ อย่างไรก็ตาม กองทุนหลักอาจจำเป็นต้องลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องมากกว่าอย่างอื่น เพื่อที่จะสามารถระดมเงินได้อย่างรวดเร็วเพื่อให้เพียงพอต่อการเรียกเงินทุนที่ผูกพันของตนต่อ Underlying EQT Funds ซึ่งอาจส่งผลเสียต่อผลตอบแทนรวมของ

กองทุนหลัก ทั้งนี้ไม่มีการรับประกันว่าข้อผูกพันด้านทุนของกองทุนหลักต่อ Underlying EQT Funds จะถูกเรียกอย่างมีประสิทธิภาพหรือถูกเรียกทั้งหมด

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับสภาพคล่องของกองทุน EQT อ้างอิง (Risks Related to Illiquidity of Underlying EQT Funds)

ผู้ลงทุนใน Underlying EQT Funds อาจไม่สามารถไถ่ถอนหรือโอนผลประโยชน์ใน Underlying EQT Funds ดังกล่าวเป็นการทั่วไปได้ โดยไม่ได้รับความยินยอมจากหุ้นส่วน ผู้ดำเนินการ หรือผู้จัดการทั่วไปของกองทุน EQT ดังกล่าว (แล้วแต่กรณี) และคาดว่าจะเข้าร่วมตามระยะเวลาอายุของ Underlying EQT Funds ดังกล่าว

ด้วยเหตุนี้ การลงทุนของกองทุนหลักในหน่วยของ Underlying EQT Funds โดยทั่วไปจะมีสภาพคล่องต่ำและไม่ควรให้ผู้ถือหุ้นยึดถือเป็นแหล่งสภาพคล่องสำหรับโครงการไถ่ถอนของกองทุนหลักเอง ซึ่งหมายความว่ากองทุนหลักอาจจำเป็นต้องลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องมากกว่าปกติเพื่อรองรับคำขอไถ่ถอนที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งอาจส่งผลเสียต่อผลตอบแทนรวมของกองทุนหลัก

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการเรียกคืนและหน้าที่ในการเรียกคืน (Risks Related to Clawback and Recall Obligations)

Underlying EQT Funds และ/หรือการร่วมลงทุน (Co-investment Vehicle) อาจทำการจัดสรรผลตอบแทนให้กับกองทุนหลัก ซึ่งภายใต้การเรียกคืนให้กับ Underlying EQT Funds และ/หรือการร่วมลงทุน (Co-investment Vehicle) หรือหุ้นส่วนทั่วไป ผู้จัดการกองทุน และ/หรือผู้ดำเนินการ (ตามความเหมาะสม) โดยทั่วไปการดำเนินการเรียกคืนจะถูกดำเนินการเมื่อมีความรับผิดชอบที่ไม่ได้คาดหมายได้ของ Underlying EQT Funds และ/หรือการร่วมลงทุน (Co-investment Vehicle) โดยไม่จำกัดเวลาและจำนวน นอกจากนี้ Underlying EQT Funds และ/หรือการร่วมลงทุน (Co-investment Vehicle) อาจจัดให้มีการดำเนินการเพื่อให้สามารถเรียกคืนการจำหน่ายให้กับผู้ลงทุนได้ (หรืออาจจะจับไม่ให้มีการแจกจ่ายดังกล่าว) เพื่อวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพิ่มเติม และ/หรือ ต้นทุน ค่าใช้จ่ายและความรับผิดชอบใด ๆ ดังนั้น กองทุนหลักอาจ (1) ไม่ได้รับการจัดจำหน่าย มิฉะนั้นจะถือว่าไม่มีการเรียกคืนหรือการเรียกคืนดังกล่าว (2) จัดสรรและรักษาจำนวนเงินที่สามารถนำไปลงทุนใหม่หรือแจกจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นโดยคาดหมายถึงภาระผูกพันในการเรียกคืนหรือการเรียกคืนดังกล่าวถูกเรียกใช้ และ/หรือ (3) ว่าจ้างผู้ให้กู้หนึ่งรายขึ้นไป (ซึ่งอาจรวมถึงสมาชิกของสำนักงาน EQT หนึ่งรายขึ้นไป) เพื่อจัดหาเงินสินเชื่อแก่กองทุนหลักซึ่งสามารถนำมาใช้ประโยชน์ได้ในแต่ละกรณีเพื่อจุดประสงค์ในการเรียกคืนดังกล่าว หรือเรียกคืนการชำระเงินที่รอดำเนินการเป็นอย่างอื่นเพื่อรองรับการชำระเงินดังกล่าว จำนวนเงินที่จัดสรรไว้สำหรับการชำระเงินคืนหรือการเรียกคืนกองทุนหลักจะลดจำนวนเงินที่มีอยู่สำหรับการแจกจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นหรือการลงทุนเพิ่มเติมโดยกองทุนหลัก และรวมถึงการขาดสภาพคล่องและจำนวนเงินที่มีอยู่เพื่อตอบสนองคำขอไถ่ถอน แม้จะไม่มี การเรียกคืนดังกล่าวก็ตาม จำนวนเงินที่ใช้จากวงเงินสินเชื่อจะต้องชำระค่าธรรมเนียม ต้นทุน ค่าใช้จ่าย และความรับผิดชอบใด ๆ ให้กับกองทุนหลัก ซึ่งจะไม่หักไม่ได้ใช้วงเงินสินเชื่อดังกล่าว

ความเสี่ยงในการรับรอง การรับประกัน และ/หรือการชดเชยค่าเสียหายของ Underlying EQT Funds (Underlying EQT Fund Representation, Warranty and/or Indemnification Risk)

กองทุนหลักอาจตกลงที่จะชดเชยค่าเสียหายบางส่วนใน Underlying EQT Funds และการร่วมลงทุน (Co-investment Vehicle) และผู้จัดการกองทุน เจ้าหน้าที่ กรรมการ และบริษัทในเครือที่เกิดขึ้นจากความรับผิด ความเสียหาย ต้นทุน หรือค่าใช้จ่ายใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากการกระทำหรือการละเว้นกระทำที่เกี่ยวข้องกับการจัดการ Underlying EQT Funds

และเครื่องมือการร่วมลงทุนดังกล่าว หากกองทุนหลักจำเป็นต้องชำระเงิน (หรือจ่ายผลตอบแทน) ที่เกี่ยวข้องกับการชดเชยค่าเสียหายดังกล่าว กองทุนหลักอาจได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ การชดเชยค่าเสียหายของผู้ขายที่มีส่วนได้เสียใน Underlying EQT Funds ที่จัดตั้งขึ้นอาจจำเป็นต้องจ่ายเงินในการซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว

นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจจำเป็นต้องแสดงการรับรองและ/หรือการรับประกันในเอกสารการจองซื้อและ/หรือตามเอกสารกำกับดูแลสำหรับ Underlying EQT Funds หรือการร่วมลงทุน (Co-investment Vehicle) ในกรณีเช่นนี้ กองทุนหลักอาจต้องรับผิดชอบ หากกองทุนหลักกระทำการฝ่าฝืนการรับรองและ/หรือการรับประกันดังกล่าว หรือบิดเบือนความจริง ความรับผิดชอบดังกล่าวอาจมีสาระสำคัญและทรัพย์สินของกองทุนหลักอาจถูกนำมาใช้เพื่อปลดปล่อยความรับผิดชอบดังกล่าว ซึ่งส่งผลเสียต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ราคาต่อหุ้น และความสามารถของกองทุนหลักในการได้มาซึ่งสินทรัพย์ หรือบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนหรือปฏิบัติตามหน้าที่ของกองทุนหลัก

การเปลี่ยนแปลงอำนาจการควบคุม Underlying EQT Funds (Change of Control of Underlying EQT Funds)

ในขณะที่ผู้จัดการกองทุน Underlying EQT Funds ประสงค์ให้ Underlying EQT Funds ได้รับการจัดการโดยสมาชิกของบริษัท EQT หรือบริษัทในเครือ โดยผู้ลงทุนใน Underlying EQT Funds อาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในการจัดการ Underlying EQT Funds แม้ว่าตามเงื่อนไขในการลงทุน ผู้จัดการกองทุนคาดหวังว่าโดยทั่วไปแล้วจะมีการแสวงหาสิทธิที่เหมาะสมเพื่อปกป้องผลประโยชน์ของ Underlying EQT Funds และไม่สามารถรับประกันได้ว่าสิทธิดังกล่าวจะมีอยู่ หรือสิทธิดังกล่าวจะให้ความคุ้มครองที่เพียงพอต่อสิทธิของกองทุนหลักในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงการจัดการของ Underlying EQT Funds ในกรณีเช่นนี้ กองทุนหลักจะขึ้นอยู่กับผู้ลงทุนรายอื่น ๆ ของ Underlying EQT Funds ที่อาจไม่ได้มีส่วนเกี่ยวข้องกับกองทุนหลักและไม่มีผลประโยชน์ที่อาจขัดแย้งกับผลประโยชน์ของกองทุนหลัก

การเปลี่ยนแปลงกลยุทธ์และธุรกิจ EQT (Change in EQT Strategies and Business)

เมื่อ Underlying EQT Funds จะเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์การลงทุนของบริษัท EQT บริษัทดังกล่าวอาจขายธุรกิจบางส่วนหรือทั้งหมดของกลยุทธ์การลงทุนดังกล่าวให้กับบุคคลภายนอก แม้ว่าตามเงื่อนไขในการลงทุน ผู้จัดการกองทุนคาดหวังว่าโดยทั่วไปแล้วจะมีการแสวงหาสิทธิที่เหมาะสมเพื่อปกป้องผลประโยชน์ของกองทุนหลักในกองทุน EQT แต่ก็ไม่สามารถรับประกันได้ว่าสิทธิดังกล่าวจะมีอยู่ หรือสิทธิดังกล่าวจะให้ความคุ้มครองที่เพียงพอต่อสิทธิของกองทุนหลัก ในกรณีเช่นนี้ โดยทั่วไปกองทุนหลักจะต้องพึ่งพาผู้จัดการกองทุนซึ่งอาจไม่เกี่ยวข้องกับ EQT ซึ่งอาจมีผลประโยชน์ที่ขัดแย้งกับผลประโยชน์ของกองทุนหลัก ผู้ถือหุ้น และบริษัท EQT

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการประเมินมูลค่าและผลตอบแทน

การประเมินมูลค่า (Valuations)

วิธีการที่ใช้ในการประเมินมูลค่าการลงทุนของกองทุนหลักนั้นเกี่ยวข้องกับการตัดสินและการประมาณการเชิงอัตนัย ซึ่งอาจไม่ถูกต้อง โดยวิธีการประเมินมูลค่ายังเกี่ยวข้องกับการสันนิษฐานและความคิดเห็นเกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคตซึ่งอาจถูกต้องหรือไม่ก็ได้ ซึ่งการประเมินมูลค่าการลงทุนของกองทุนหลักจะเป็นเพียงการประเมินมูลค่ายุติธรรมเท่านั้น เนื่องจากการคำนวณมูลค่ายุติธรรมเหล่านี้จะต้องมีคุณสมบัติในการใช้ดุลยพินิจทางวิชาชีพที่สำคัญทั้งที่สามารถสังเกตได้และไม่สามารถสังเกตได้ เมื่อมูลค่ายุติธรรมถูกรวมเข้ากับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก จึงอาจแตกต่างไปจากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจริงหรือมูลค่ายุติธรรมในอนาคต การรับรู้มูลค่าของสินทรัพย์ในชั้นสุดท้ายนั้นขึ้นอยู่กับขอบเขตทางเศรษฐกิจ ตลาด และเงื่อนไขอื่น ๆ ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของกองทุนหลัก ผู้จัดการกองทุน และที่ปรึกษาการประเมินค่าอิสระของกองทุนหลัก นอกจากนี้ การประเมินมูลค่าไม่จำเป็นต้องแสดงถึงราคาสินทรัพย์ที่จะขาย เนื่องจากตลาดของสินทรัพย์สามารถกำหนดได้โดยการเจรจาระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย

เท่านั้น ดังนั้นมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์จึงไม่อาจสะท้อนถึงราคาขายสินทรัพย์ในตลาดได้ และความแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีและราคาขายสุดท้ายอาจมีสาระสำคัญ นอกจากนี้ การประเมินมูลค่าที่แม่นยำอาจทำได้ยากขึ้นในช่วงเวลาที่มีปริมาณการทำธุรกรรมที่ต่ำ เนื่องจากมีธุรกรรมในตลาดน้อยกว่าที่สามารถพิจารณาได้ตามบริบทของการประเมินค่า โดยจะไม่มี การปรับเปลี่ยนย้อนหลังในการประเมินมูลค่าทรัพย์สินดังกล่าว ราคาเสนอขายหุ้นของกองทุนหลัก ราคาที่กองทุนหลักจ่ายเพื่อไถ่ถอนหุ้นของกองทุนหลัก ค่าธรรมเนียมตามมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าธรรมเนียมที่จ่ายโดยตรงหรือโดยอ้อมให้กับผู้จัดการกองทุนหรือจำนวนเงินที่จัดสรรให้กับผู้รับส่วนแบ่งกำไรที่ได้จากการลงทุน (Carried Interest) ที่นำมาพิจารณาในขอบเขตที่การประเมินมูลค่าดังกล่าวพิสูจน์ได้ว่าไม่สะท้อนมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับของทรัพย์สินของกองทุนหลักอย่างถูกต้องแม่นยำ หรือมูลค่าตามที่ระบุไว้ในงบการเงินที่ออกภายหลังการประเมินมูลค่าดังกล่าว แม้ว่ากองทุนหลักจะเชื่อว่าวิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธินั้นสอดคล้องกับแนวปฏิบัติมาตรฐานของอุตสาหกรรม อย่างไรก็ตาม ยังมีวิธีอื่นในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนหลัก (และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง) Underlying EQT Funds และกองทุนหลักร่วมลงทุนใด ๆ ที่จัดตั้งขึ้นต้องเผชิญกับความเสี่ยงที่คล้ายกันในส่วนที่เกี่ยวกับการประเมินมูลค่าและกองทุนหลัก ในส่วนที่กองทุนหลักได้ลงทุนใน Underlying EQT Funds และ/หรือเครื่องมือร่วมลงทุนตั้งแต่หนึ่งกองทุนหลักขึ้นไป จะรวมมูลค่าหน่วยลงทุนและผลประโยชน์ของ Underlying EQT Funds และการร่วมลงทุน (Co-investment Vehicle) เข้าในมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก นอกจากนี้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ Underlying EQT Funds และการร่วมลงทุน (Co-investment Vehicle) ต่อหน่วยที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักอาจเป็นวันที่ก่อนหน้าวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักหลายเดือน และด้วยเหตุนี้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักมักจะไม่นับรวมมูลค่าหน่วยลงทุนปัจจุบันของ Underlying EQT Funds และ/หรือการร่วมลงทุน (Co-investment Vehicle)

การเปลี่ยนแปลงในการประเมินค่า (Changes in Valuations)

เมื่อผู้จัดการกองทุนกำหนดมูลค่ายุติธรรมของการลงทุน ผู้จัดการกองทุนจะปรับการประเมินมูลค่าสิ้นเดือนก่อนหน้าให้เป็นปัจจุบัน โดยการรวมข้อมูลทางการเงินล่าสุดสำหรับการลงทุนดังกล่าว ตลอดจนกิจกรรมกระแสเงินสดที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในระหว่างเดือนนั้น ผู้จัดการกองทุนจะประเมินมูลค่าการลงทุนของกองทุนหลักโดยใช้วิธีการประเมินมูลค่าที่เห็นว่าเหมาะสมที่สุดและสอดคล้องกับวิธีการประเมินมูลค่าและสถานะตลาดที่เป็นที่ยอมรับอย่างกว้างขวาง เมื่อการประเมินมูลค่าเหล่านี้รวมอยู่ในมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ อาจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในจำนวนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักต่อหุ้นสำหรับหุ้นแต่ละประเภทของกองทุนหลักจากที่รายงานไว้ก่อนหน้านี้ นอกจากนี้ ผลการดำเนินงานจริงในแต่ละเดือนอาจแตกต่างไปจากที่กองทุนหลักตั้งงบประมาณหรือคาดการณ์ไว้เดิมสำหรับเดือนนั้น ซึ่งอาจทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหุ้นเพิ่มขึ้นหรือลดลงอย่างมีนัยสำคัญ กองทุนหลักจะไม่ปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหุ้นของแต่ละประเภทย้อนหลังในเดือนก่อนหน้า ดังนั้น เนื่องจากการประเมินมูลค่าใหม่อาจแตกต่างอย่างมากจากการประเมินครั้งก่อน หรือผลการดำเนินงานที่แท้จริงอาจดีขึ้นหรือแย่ลงกว่าที่กองทุนหลักได้ตั้งงบประมาณไว้ก่อนหน้านี้ในแต่ละเดือน การปรับเปลี่ยนโดยคำนึงถึงการประเมินมูลค่าใหม่หรือผลการดำเนินงานจริงอาจส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหุ้นของกองทุนหลักแต่ละประเภทจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง และการเพิ่มขึ้นหรือลดลงดังกล่าวจะเกิดขึ้นในเดือนที่มีการปรับเปลี่ยน

ข้อจำกัดของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Limitations of NAV)

การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหุ้นรายเดือนของ The Central Administration Agent ภายใต้การกำกับดูแลของผู้จัดการกองทุน จะอิงตามส่วนของการประเมินมูลค่าการลงทุนแต่ละรายการ โดยมีการปรับการคำนวณในแต่ละเดือนเพื่อรวมข้อมูลทางการเงินล่าสุดที่มีอยู่สำหรับการลงทุนดังกล่าว รวมถึงกิจกรรมกระแสเงินสดใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนดังกล่าว ด้วยเหตุนี้ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหุ้นที่เผยแพร่ของกองทุนหลักในเดือนนั้น ๆ อาจไม่สะท้อนการเปลี่ยนแปลงมูลค่าทั้งหมดหรือที่อาจเกิดขึ้นนับตั้งแต่การประเมินมูลค่าครั้งล่าสุด

ผู้จัดการกองทุนจะตรวจสอบรายงานการประเมินมูลค่า แต่ไม่มีภาระผูกพันในการติดตามการลงทุนของกองทุนหลัก และอาจว่าจ้างและแจ้งที่ปรึกษาการประเมินมูลค่าอิสระ เมื่อเกิดเหตุการณ์เฉพาะด้านการลงทุนหรือเหตุการณ์ที่มีประโยชน์ทางกลยุทธ์การตลาดที่อาจก่อให้เกิดผลกระทบที่มีนัยสำคัญต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักโดยรวม แต่ไม่มีภาระผูกพันในการปรับการประเมินมูลค่าการลงทุนใด ๆ ตามเหตุการณ์ดังกล่าว โดยขึ้นอยู่กับ การตรวจสอบและยืนยันความสมเหตุสมผลโดยที่ปรึกษาการประเมินมูลค่าอิสระตั้งแต่หนึ่งรายขึ้นไปที่ถูกเลือกโดย ผู้จัดการกองทุน การปรับมูลค่าเงินลงทุนของกองทุนหลักจะเป็นการประมาณการผลกระทบต่อตลาดของเหตุการณ์ เฉพาะที่เกิดขึ้น ขึ้นอยู่กับสมมติฐานและการประเมินที่อาจพิสูจน์ได้หรือไม่ก็ได้ว่าถูกต้อง โดยจำกัดตามข้อมูลซึ่งมีอยู่ ณ เวลานั้น โดยทั่วไป กองทุนหลักคาดหวังว่าการปรับปรุงการประเมินมูลค่าใด ๆ จะได้รับการคำนวณทันที หลังจากพิจารณาแล้วว่าการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญเกิดขึ้นและผู้จัดการกองทุนสามารถวัดปริมาณผลกระทบทาง การเงินของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว นอกจากนี้ ผู้จัดการกองทุนหรือหุ้นส่วนทั่วไป ผู้จัดการกองทุน และ/หรือ ผู้ดำเนินการของ Underlying EQT Funds ไม่มีภาระผูกพันในการติดตามการลงทุนของ Underlying EQT Funds ที่ เกี่ยวข้องสำหรับเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ Underlying EQT Funds ดังกล่าว ส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหุ้นอาจไม่สะท้อนถึงความเป็นจริงจนกว่าจะถึงเวลาที่มีข้อมูลเพียงพอให้ วิเคราะห์และประเมินผลกระทบทางการเงินได้อย่างครบถ้วน เพื่อให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักสามารถ ปรับได้อย่างเหมาะสมตามนโยบายการประเมินมูลค่าขึ้นอยู่กับสถานการณ์ ความแตกต่างที่อาจเกิดขึ้นในมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักอาจเป็นผลดีหรือเสียหายต่อผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นของตน หรือผู้ถือหุ้นที่ซื้อหุ้นใหม่ หรือ ผู้ถือหุ้นเดิม

วิธีที่ผู้จัดการกองทุนและ The Central Administration Agent ใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก รวมถึงส่วนประกอบที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ไม่ได้ถูกกำหนดโดยกฎของ CSSF, ก.ล.ต. หรือหน่วยงานกำกับดูแลอื่น ๆ นอกจากนี้ ไม่มีกฎหมายหรือมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดว่าองค์ประกอบใดควรใช้ ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักไม่ได้รับการตรวจสอบ โดยสำนักงานบัญชีสาธารณะที่จดทะเบียนอิสระของกองทุนหลัก กองทุนหลักคำนวณและเผยแพร่มูลค่าทรัพย์สิน สุทธิของกองทุนหลักเพื่อวัตถุประสงค์ในการกำหนดราคาที่กองทุนหลักขายและไถ่ถอนหุ้นเท่านั้น และผู้ถือหุ้นไม่ควร มองว่ามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักเป็นตัววัดสภาพทางการเงินหรือผลการดำเนินงานในอดีตหรือในอนาคต ของกองทุนหลัก องค์ประกอบและวิธีการที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักอาจแตกต่างจากที่ใช้ โดยบริษัทอื่นในปัจจุบันหรือในอนาคต

นอกจากนี้ การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ในขอบเขตที่รวมการประเมินมูลค่าทรัพย์สินและหนี้สิน ของกองทุนหลัก ไม่ได้จัดทำขึ้นตาม Luxembourg GAAP การประเมินมูลค่าเหล่านี้อาจแตกต่างจากมูลค่าการชำระ บัญชีที่อาจเกิดขึ้นในกรณีที่กองทุนหลักถูกบังคับให้ขายสินทรัพย์

นอกจากนี้ ข้อผิดพลาดอาจเกิดขึ้นในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคา ที่กองทุนหลักขายและไถ่ถอนหุ้นและค่าธรรมเนียมการจัดการและส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนที่เกิดขึ้น ผู้จัดการ กองทุนได้ใช้นโยบายและขั้นตอนบางประการเพื่อแก้ไขข้อผิดพลาดดังกล่าวในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หาก ข้อผิดพลาดดังกล่าวเกิดขึ้น ผู้จัดการกองทุนอาจใช้ดุลยพินิจในการดำเนินการแก้ไขขึ้นอยู่กับสถานการณ์และขอบเขต ของผลกระทบใด ๆ ที่มีต่อราคาซื้อขายหรือไถ่ถอนหุ้นของกองทุนหลักหรือจำนวนเงินของ ค่าธรรมเนียมการจัดการ การปรับเปลี่ยนการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก โดยขึ้นอยู่กับนโยบายและขั้นตอนของ EQT ผู้ถือหุ้น ควรทบทวนการเปิดเผยนโยบายการประเมินมูลค่าอย่างรอบคอบ และวิธีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน หลัก

ความไม่แน่นอนของการประมาณการ (Uncertainty of Projections)

การพิจารณาเปรียบเทียบการลงทุนเป็นส่วนสำคัญในการประมาณการหรือการคาดการณ์ผลการดำเนินงานทางการเงินและเศรษฐกิจในอนาคต รวมถึง IRR ในปัจจุบันและอนาคต นอกจากนี้ การตัดสินใจว่าจะจัดการการลงทุนอย่างไรในช่วงระยะเวลาที่ถือครองนั้นจะได้รับการประมาณจากผลการดำเนินงานในอนาคตและการประมาณการผลการดำเนินงาน ซึ่งมักจะขึ้นอยู่กับวิจารณ์ของฝ่ายบริหาร การคาดการณ์ทั้งหมดนี้เป็นเพียงการประมาณการผลลัพธ์ในอนาคตซึ่งขึ้นอยู่กับสมมติฐานที่เกิดขึ้น ณ เวลาที่ประมาณการ รวมถึงสมมติฐานเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของการลงทุนและสินทรัพย์ของกองทุนหลัก จำนวนและเงื่อนไขของการจัดหาเงินทุนที่มีอยู่ รวมถึงลักษณะและจังหวะเวลาของการจัดการ ซึ่งทั้งหมดนี้อยู่บนความไม่แน่นอน ไม่สามารถรับประกันได้ว่าผลลัพธ์ที่คาดการณ์ไว้จะเกิดขึ้น และผลลัพธ์ที่แท้จริงอาจแตกต่างจากการประมาณการอย่างมีนัยสำคัญ ขึ้นอยู่กับสถานะเศรษฐกิจทั่วไปและเหตุการณ์อื่น ๆ ที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้และอาจไม่ได้คาดการณ์ไว้ อาจส่งผลกระทบเชิงลบอย่างมีสาระสำคัญต่อความน่าเชื่อถือของการประมาณการดังกล่าว นอกจากนี้ ผู้เชี่ยวชาญท่านอื่นอาจเห็นแย้งกับความเป็นไปได้ที่จะได้รับผลตอบแทนที่ประมาณการไว้ การลงทุนอาจมีความเสี่ยงในระดับที่แตกต่างกัน โดยผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงจากการลงทุนของกองทุนหลักอาจแตกต่างจากผลตอบแทนที่ประมาณการไว้ ณ เวลาซื้อ ซึ่งไม่ใช่การรับประกันหรือการคาดการณ์ผลลัพธ์ในอนาคต

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับสภาพคล่อง

การขาดสภาพคล่อง (Lack of Liquidity)

นอกเหนือจากหุ้นที่อยู่ในกลุ่มหุ้นที่ได้รับการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับ ในปัจจุบันไม่มีตลาดการซื้อขายสาธารณะสำหรับหุ้นของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และผู้จัดการกองทุนไม่ได้คาดการณ์ว่าตลาดดังกล่าวจะมีการพัฒนาต่อไป ดังนั้น การไถ่ถอนหุ้นโดยกองทุนหลักอาจเป็นวิธีเดียวที่ผู้ถือหุ้นจะจำหน่ายหุ้นของตนได้ (นอกเหนือจากหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับ) กองทุนหลักคาดว่าจะไถ่ถอนหุ้นในราคาเท่ากับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ไถ่ถอน โดยราคาไถ่ถอนไม่ได้ขึ้นอยู่กับราคาที่ผู้ถือหุ้นซื้อหุ้นของตนในตอนแรก ภายใต้ข้อยกเว้นที่จำกัด: (1) Class Z ที่ถูกไถ่ถอนภายใน 18 เดือนนับจากวันที่ออก จะถูกไถ่ถอนที่ร้อยละ 95 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ไถ่ถอน; และ (2) Class Y จะไม่ได้รับอนุญาตให้ไถ่ถอนภายใน 36 เดือนนับจากวันที่ออกหุ้น ซึ่งเป็นผลให้ผู้ถือหุ้นที่ไถ่ถอนภายใต้เงื่อนไขที่ (1) การไถ่ถอนก่อนกำหนด อาจทำให้ขายได้ในราคาต่ำกว่าราคาซื้อหุ้นเมื่อขายให้กับกองทุนหลักตามโครงการไถ่ถอนของกองทุนหลัก; และ (2) การ Lock-Up โดยทั่วไปจะหมายถึงระยะเวลาที่ไม่สามารถไถ่ถอนหุ้นดังกล่าวได้จนกว่าระยะเวลา Lock-Up จะสิ้นสุดลง โดยไม่คำนึงถึงผลการปฏิบัติงานหรือสถานการณ์ของผู้ถือหุ้นดังกล่าว (รวมถึงข้อกำหนดด้านสภาพคล่อง)

สำหรับช่วงไตรมาสที่เกี่ยวข้อง มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของการไถ่ถอนสุทธิทั้งหมดของกองทุนหลัก รวมถึงการไถ่ถอนที่นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นทั้งหมดและ ENXF Aggregator SCSp (แต่ไม่รวมถึงหุ้นที่มีการไถ่ถอนก่อนกำหนด) โดยทั่วไปจะจำกัดอยู่ที่ 5% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก (วัดจากค่าเฉลี่ยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ณ วันสุดท้ายของสามเดือนก่อนถึงเดือนที่ไถ่ถอน) ยกเว้นในกรณีที่มีเหตุการณ์เฉพาะที่อธิบายไว้ด้านล่าง

ในกรณีที่มีเหตุการณ์เฉพาะและไม่ได้อยู่บนพื้นฐานที่เป็นระบบ กองทุนหลักอาจมีข้อยกเว้น แก้อ หรือระงับโครงการไถ่ถอนทั้งหมดหรือบางส่วน หากผู้จัดการกองทุนใช้ดุลยพินิจอย่างสมเหตุสมผลแล้วเห็นว่าการกระทำดังกล่าวเป็นประโยชน์สูงสุดของกองทุนหลักและผู้ลงทุน เช่น การไถ่ถอนหุ้นจะทำให้เกิดภาระต่อสภาพคล่องของกองทุนหลักเกินควร ส่งผลเสียต่อการดำเนินธุรกิจของกองทุนหลัก ความเสี่ยงที่จะมีผลกระทบในทางลบต่อกองทุนหลักจนเกินดุลผลประโยชน์จากการไถ่ถอนหุ้น (รวมถึงในกรณีที่การปฏิบัติตามคำขอไถ่ถอนจะทำให้จำเป็นต้องขายหรือได้รับกำไร

จากสินทรัพย์ต่ำกว่ามูลค่าจริง) หรือเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงทางกฎหมายหรือกฎระเบียบ การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ รวมถึงการแก้ไขข้อจำกัดของการไถ่ถอนสุทธิรายไตรมาสที่ร้อยละ 5 และการระงับโปรแกรมการไถ่ถอนจะถูกเปิดเผยต่อผู้ถือหุ้นทันทีหากโครงการไถ่ถอนถูกระงับ ผู้จัดการกองทุนจะต้องประเมินเป็นรายไตรมาสว่าการระงับโครงการไถ่ถอนอย่างต่อเนื่องนั้นเป็นไปเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของกองทุนหลักและผู้ลงทุนหรือไม่

ตามข้อจำกัดข้างต้น หากหุ้นทั้งหมดที่ส่งมาเพื่อขอไถ่ถอนในระหว่างไตรมาสที่กำหนดไม่สามารถรับการอนุมัติการไถ่ถอนจากกองทุนหลักได้ หุ้นที่ยื่นเพื่อไถ่ถอนในระหว่างไตรมาสดังกล่าวจะได้รับการไถ่ถอนตามสัดส่วน (วัดบนพื้นฐานรวมของทั้งกองทุนหลัก) คำขอไถ่ถอนที่ไม่ได้รับการอนุมัติทั้งหมดจะถูกส่งเพื่อเข้าไปในการไถ่ถอนครั้งถัดไปโดยอัตโนมัติ เว้นแต่คำขอไถ่ถอนดังกล่าวจะถูกเพิกถอนหรือเพิกถอนโดยผู้ถือหุ้นก่อนวันไถ่ถอนดังกล่าว โดยทั่วไป การชำระเงินในการไถ่ถอนใด ๆ จะดำเนินการภายใน 15 วันทำการหลังจากวันที่ประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในเดือนที่ตรงกับวันไถ่ถอน ผลที่ตามมาคือผู้ถือหุ้นจะประสบกับความล่าช้าในการรับรู้สภาพคล่อง แม้ว่าคำขอไถ่ถอนจะได้รับการอนุมัติแล้วก็ตาม

ทรัพย์สินส่วนใหญ่ของกองทุนหลักคาดว่าจะประกอบด้วยการลงทุนที่โดยทั่วไปไม่มีสภาพคล่อง โดยไม่ส่งผลกระทบต่อความสามารถของกองทุนหลักในการรับรู้มูลค่าทั้งหมดเมื่อมีการจำหน่ายไป ดังนั้น กองทุนหลักอาจมีเงินสดไม่เพียงพอที่จะปฏิบัติตามคำร้องขอไถ่ถอนทันทีที่เสนอไป ส่งผลให้ความสามารถของผู้ถือหุ้นในการไถ่ถอนหุ้นโดยกองทุนหลักอาจมีจำกัด และในบางครั้งผู้ถือหุ้นอาจไม่มีสภาพคล่องในการลงทุนของตนได้

ผลของการร้องขอไถ่ถอน (Effect of Redemption Requests)

เหตุการณ์ทางเศรษฐกิจที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลก เช่น ผลการดำเนินงานเชิงลบโดยทั่วไปอาจทำให้ผู้ถือหุ้นต้องการขายหุ้นของตนให้กับกองทุนหลักตามโครงการไถ่ถอนของกองทุนหลักในเวลาที่เหตุการณ์ดังกล่าวส่งผลกระทบต่อผลกำไรทางลบต่อผลการดำเนินงานของสินทรัพย์ของกองทุนหลัก แม้ว่าผู้จัดการกองทุนอาจตัดสินใจที่จะปฏิบัติตามคำร้องขอไถ่ถอนที่เกิดขึ้นทั้งหมด แต่กระแสเงินสดของกองทุนหลักอาจได้รับผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ หากกองทุนหลักพิจารณาที่จะขายทรัพย์สินให้เป็นไปตามคำร้องขอไถ่ถอน ก็อาจไม่สามารถรับรู้ถึงผลตอบแทนของทรัพย์สินที่อาจทำได้หากขายออกไปในเวลาที่เหมาะสมกว่า และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สถานะทางการเงิน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงพอร์ตการลงทุนของบริษัทอาจได้รับผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญ

การบังคับไถ่ถอน (Mandatory Withdrawal)

ผู้จัดการกองทุนอาจขอให้ถอนหุ้นทั้งหมดหรือบางส่วนของผู้ถือหุ้นรายใดออกจากกองทุนหลักเมื่อใดก็ได้ด้วยเหตุผล ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเพียง) หากผู้ถือหุ้นเป็นบุคคลต้องห้าม โดยไม่คำนึงถึงคำร้องขอไถ่ถอนที่ค้างอยู่และสิทธิพิเศษใด ๆ ที่เคยให้ไว้ โดยทั่วไปการบังคับไถ่ถอนดังกล่าวจะอยู่ภายใต้เงื่อนไขเดียวกันกับการร้องขอไถ่ถอนโดยสมัครใจของผู้ถือหุ้น (รวมถึงข้อจำกัดที่กำหนดไว้) เว้นแต่จะกำหนดเป็นอย่างอื่นตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ความเสี่ยงอื่น ๆ

ความเสี่ยงในการดำเนินคดี (Litigation Risk)

ในบางครั้ง EQT และ/หรือ portfolio companies และ/หรือทรัพย์สินของกองทุน EQT อาจอยู่หรืออยู่ภายใต้การดำเนินคดี การเรียกร้อง การสอบสวน และ/หรืออนุญาโตตุลาการในการดำเนินธุรกิจตามปกติ นอกจากนี้ EQT AB ซึ่งเป็นบริษัทสินทรัพย์ทางเลือกระดับโลกที่มีการซื้อขายแก่ประชาชนเป็นการทั่วไปซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

Stockholm Nasdaq และสมาชิกอื่น ๆ ของบริษัท EQT (รวมถึง EQT Fund Management S.a r.l. ซึ่งทำหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลัก) อยู่ภายใต้กฎระเบียบที่ครอบคลุม รวมถึงการตรวจสอบเป็นครั้งคราวโดยหน่วยงานของรัฐและองค์กรกำกับดูแลตนเองในเขตอำนาจต่าง ๆ ที่หน่วยงานเหล่านี้ดำเนินการอยู่ทั่วโลก EQT และ/หรือ portfolio companies ของกองทุน EQT ได้ให้ความร่วมมือเป็นประจำกับการตรวจสอบ การสอบถาม และการสอบสวนดังกล่าว และอาจส่งผลให้มีการเริ่มดำเนินคดีทางแพ่ง ทางอาญา หรือทางปกครอง หรืออื่น ๆ ต่อสมาชิกของบริษัท EQT และ/หรือ portfolio companies ของกองทุน EQT หน่วยงานกำกับดูแล และ/หรือพนักงานเหล่านี้ยังได้รับมอบอำนาจให้ดำเนินการสืบสวนและดำเนินการทางปกครองที่อาจส่งผลให้เกิดค่าปรับ การพักงานบุคลากร การเปลี่ยนแปลงนโยบาย ขั้นตอน หรือการเปิดเผยข้อมูล หรือการลงโทษอื่น ๆ รวมถึงการเพิกถอนหรือระงับใบอนุญาตที่อาจเกี่ยวข้องกับสมาชิกของบริษัท EQT เพื่อให้มีการดำเนินธุรกิจและกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของกองทุนหลัก ซึ่งกองทุนหลักจะต้องรับผิดชอบ โดยทั่วไปแล้ว หน่วยงานกำกับดูแลให้ความสำคัญกับอุตสาหกรรมสินทรัพย์ทางเลือกมากขึ้น รวมถึงประเด็นที่เกี่ยวข้องกับความโปร่งใสในการรายงาน (เหนือสิ่งอื่นใดยังรวมถึงการเก็บค่าธรรมเนียมและการจัดสรรค่าใช้จ่ายของ Private equity firms และผู้จัดการกองทุนสินทรัพย์อื่น ๆ ตลอดจนแนวทางปฏิบัติด้านการตลาดและการประเมินมูลค่า การจัดสรรโอกาสในการลงทุนและความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่น ๆ) ในสภาพการณ์ปัจจุบัน แนวทางปฏิบัติในอดีตอาจถูกทบทวนอีกครั้ง และอาจมีการกำหนดกฎเกณฑ์และข้อบังคับใหม่ ซึ่งอาจเพิ่มค่าใช้จ่ายในการจัดการและดำเนินการกองทุนหลัก แม้ว่าการสอบสวนหรือการดำเนินการจะไม่ส่งผลให้เกิดการอนุมัติ การลงโทษ หรือการดำเนินการอื่น ๆ ผลกระทบที่เกี่ยวข้องกับการสอบสวน การดำเนินการหรือการกำหนดมาตรการคว่ำบาตรอาจส่งผลเสียต่อ EQT อย่างมีนัยสำคัญ ชื่อเสียงในตลาด และกองทุนหลัก (รวมถึงความพยายามในการระดมทุนที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลัก ความสามารถในการทำธุรกรรมกับบุคคลที่สามได้สำเร็จ การแข่งขันกับคู่แข่ง และความสามารถของกองทุนหลักในการนำกลยุทธ์การลงทุนไปปฏิบัติให้ประสบความสำเร็จ) โดยที่ไม่สามารถคาดการณ์ผลของการดำเนินคดี การสอบสวน การดำเนินคดี หรือการเรียกร้องอื่น ๆ ได้ และเป็นการยากที่จะตัดสินว่าการดำเนินคดี การสอบสวน การดำเนินคดี หรือการเรียกร้องอื่นใดที่มีผลกระทบต่อ EQT กองทุน EQT และ portfolio companies ของกองทุน EQT ด้วยเหตุนี้ จึงไม่สามารถรับประกันได้ว่าสิ่งที่กล่าวมาข้างต้นจะไม่ส่งผลกระทบในทางลบต่อ EQT หรือขีดขวางความสามารถของกองทุนหลักในการบรรลุวัตถุประสงค์อย่างมีประสิทธิภาพ

การเปลี่ยนแปลงของกฎหมายและความเสี่ยงด้านกฎระเบียบ (Change of Law and Regulatory Risk)

การเปลี่ยนแปลงใด ๆ ในกฎหมายภาษีหรือข้อบังคับอื่น ๆ หรือกฎหมายในประเทศใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง (หรือในการตีความรวมถึงตามคำแนะนำใด ๆ ที่ออกในส่วนที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายหรือข้อบังคับดังกล่าว) อาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการลงทุนในกองทุนหลักของผู้ถือหุ้น หรือการลงทุน หรือการถือครอง หรือโครงสร้างการลงทุนของกองทุนหลัก หรือการเข้าถึงโอกาสในการลงทุนซึ่งอาจส่งผลเสียต่อกองทุนหลักหรือผู้ถือหุ้นตั้งแต่หนึ่งรายขึ้นไป

ผู้จัดการกองทุนคาดว่ากองทุนหลักจะลงทุนในบริษัทที่ไม่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์เป็นส่วนใหญ่ โดยก่อนที่จะทำการลงทุนใด ๆ ผู้จัดการกองทุนและที่ปรึกษาการลงทุนจะพยายามดำเนินการตรวจสอบสถานะการปฏิบัติตามข้อกำหนดทางกฎหมายและข้อกำหนดของบริษัทที่กองทุนหลักลงทุนให้เสร็จสิ้น อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนไม่สามารถให้การรับประกันได้ว่าบริษัทที่ได้รับเงินลงทุนจะปฏิบัติตามกฎระเบียบที่จำเป็นทั้งหมดได้ครบถ้วน ความเสี่ยงนี้อาจเกิดขึ้นในกรณีของบริษัทที่ไม่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์มากกว่าบริษัทจดทะเบียน นอกจากนี้ บริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จะไม่ได้รับการควบคุมโดยกฎระเบียบด้านการเปิดเผยข้อมูลและการคุ้มครองการลงทุนในระดับที่เทียบเท่ากับที่ใช้ควบคุมกับบริษัทจดทะเบียน นอกจากนี้ การเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขด้านภาษี กฎหมาย และกฎระเบียบอาจส่งผลเสียต่อความสามารถทางการตลาดและประสิทธิภาพทางการเงินของการลงทุนบางรายการ และ/หรืออาจส่งผลให้บริษัทที่ได้รับเงินลงทุนตั้งแต่หนึ่งบริษัทขึ้นไปต้องเสียค่าใช้จ่ายในการปฏิบัติตามกฎระเบียบที่

เพิ่มขึ้น ค่าใช้จ่ายด้านทุนเพิ่มเติม หรือข้อกำหนดในการขายสินทรัพย์บางส่วน ซึ่งทั้งหมดนี้อาจส่งผลกระทบต่อ การจ่ายเงินปันผลที่กองทุนหลักได้รับจากการลงทุนดังกล่าว

นอกจากนี้ ผู้จัดการกองทุนอาจอยู่ภายใต้การแข่งขันทางการค้าหรือข้อจำกัดด้านกฎระเบียบอื่น ๆ ซึ่งเกิดขึ้นอันเป็น ผลมาจากการลงทุนที่ถือโดยกองทุน EQT ข้อจำกัดดังกล่าวอาจป้องกันหรือจำกัดกองทุนหลักไม่ให้ดำเนินการตาม โอกาสในการลงทุน โดยการเข้าซื้อกิจการของบริษัทที่ได้รับเงินลงทุนจะส่งผลให้ EQT และ/หรือควบคุม EQT ถูก ผูกขาดความเป็นเจ้าของ หรือมีผลให้ส่งผลให้เกิดการกระทำความผิดตามกฎหมายแข่งขันทางการค้าที่เกี่ยวข้อง หรือข้อจำกัดด้านกฎระเบียบอื่น ๆ กฎหมายการแข่งขันทางการค้าดังกล่าวหรือข้อจำกัดด้านกฎระเบียบอื่น ๆ อาจลด จำนวนโอกาสในการลงทุนที่มีให้กับกองทุนหลัก หรือส่งผลให้กองทุนหลักไม่สามารถดำเนินการตามองค์ประกอบ บางประการของกลยุทธ์การลงทุนได้

นโยบายและขั้นตอนความขัดแย้ง (Conflicts Policies and Procedures)

นโยบายและขั้นตอนที่ EQT นำมาใช้เป็นครั้งคราว (รวมถึงที่อาจนำมาใช้ในอนาคต) เพื่อลดความขัดแย้งทาง ผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น และจัดการกับข้อกำหนดด้านกฎระเบียบและข้อจำกัดทางสัญญาบางประการ อาจลดการ ทำงานร่วมกันทั่วทั้งแพลตฟอร์มการดำเนินงานของ EQT และสาขาความเชี่ยวชาญที่ผู้จัดการกองทุนหรือ EQT Partner คาดหวังว่าจะใช้เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสวงหาโอกาสการลงทุนที่น่าสนใจสำหรับกองทุนหลัก ด้วยเหตุนี้ ข้อมูลที่อาจเป็นประโยชน์ต่อกองทุนหลักอาจถูกจำกัดไว้เฉพาะบางหน่วยธุรกิจภายใน EQT และผู้จัดการกองทุนหรือ EQT Partner โดย EQT จะไม่สามารถเข้าถึงข้อมูลดังกล่าวได้ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลัก โดย EQT อาจใช้นโยบายและขั้นตอนบางอย่างที่อาจลดการทำงานร่วมกัน (เช่น ผ่านการสร้างอุปสรรคด้านข้อมูลเพื่อ ลดความขัดแย้ง) ซึ่งจะจำกัดการรั่วไหลของข้อมูล นอกจากนี้ เงื่อนไขการรักษาความลับหรือข้อตกลงอื่น ๆ อาจจำกัด ความสามารถของกองทุนหลัก และ/หรือบริษัทที่ได้รับเงินลงทุนและบริษัทร่วมในการลงทุน หรือมีส่วนร่วมในธุรกิจ หรือกิจกรรมที่แข่งขันกับบริษัทดังกล่าว

การเสนอขาย รับซื้อคืน และสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

การเสนอขายหน่วยลงทุน :

มูลค่าขั้นต่ำในการลงทุนครั้งแรก	500,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำในการลงทุนครั้งถัดไป	500 บาท

บริษัทจัดการจะเสนอขายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะลดหรือยกเว้นมูลค่าขั้นต่ำในการสั่งซื้อหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนให้กับผู้สั่งซื้อหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ตามประเภทของผู้ลงทุน ตามช่องทางการซื้อขาย หรือตามเงื่อนไขอื่นใดที่บริษัทจัดการอาจกำหนดขึ้นเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน รวมถึงกรณีรองรับบริการต่างๆของบริษัทจัดการและหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ลงทุนทราบในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการอาจให้ทำรายการสั่งซื้อหน่วยลงทุนโดยมีมูลค่าขั้นต่ำน้อยกว่าที่กำหนดในบางกรณีได้ เพื่อรองรับรายการส่งเสริมการขายหรือบริการของบริษัทจัดการ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

การเปิดบัญชี

สำหรับผู้ลงทุนที่ยังไม่เคยมีบัญชีกองทุน จะต้องเปิดบัญชีกองทุนโดยกรอกรายละเอียดและข้อความต่างๆ ในคำขอเปิดบัญชีกองทุน หรือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเปิดบัญชีกองทุนตามที่บริษัทจัดการกำหนด พร้อมแนบเอกสารหลักฐานในการขอเปิดบัญชีดังนี้

กรณีบุคคลธรรมดา	กรณีนิติบุคคล
สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน ซึ่งลงนามรับรอง สำเนาถูกต้อง หรือหลักฐานอื่นใดที่บริษัทจัดการอาจกำหนด เพิ่มเติมในอนาคต	(1) สำเนาหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์ (2) สำเนาหนังสือบริคณห์สนธิ หรือข้อบังคับของบริษัท (3) ตัวอย่างลายมือชื่อผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล และเงื่อนไขการลงนาม (4) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้มีอำนาจลง นามแทนนิติบุคคล ซึ่งลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง หรือหลักฐานอื่นใดที่บริษัทจัดการอาจกำหนดเพิ่มเติม ในอนาคต

การเสนอขายในระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก

วิธีการสั่งซื้อหน่วยลงทุน

1. ซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะต้องกรอกรายละเอียดและข้อความต่างๆ ในใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนเพื่อแสดงความจำนงในการสั่งซื้อหน่วยลงทุนโดยระบุรายละเอียดต่างๆ ให้ครบถ้วนชัดเจน และชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนเต็มตามจำนวนที่ระบุไว้ในคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ตั้งแต่วันที่เริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น. ของทุกวันทำการในช่วงระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก

กรณีสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนรายอื่นที่มีใบ 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

กรณีที่สั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่าน บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนสามารถชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเงินสด หรือเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน การหักบัญชีเงินฝากธนาคาร หรือวิธีอื่นใดที่ธนาคารยอมรับ และขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายเพื่อเข้าบัญชีเงินฝากกระแสรายวันในชื่อกองทุนหรือบัญชีอื่นใดที่ธนาคารกำหนด

ในกรณีที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยวิธีอื่นใดที่มีใบเงินสด ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะต้องลงวันที่ให้บริษัทจัดการสามารถเรียกเก็บเงินได้ภายในระยะเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนก่อนสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนได้ หากมีการสั่งซื้อหน่วยลงทุนครบตามจำนวนเงินทุนของโครงการ โดยจะประกาศทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

เงื่อนไขการสั่งซื้อหน่วยลงทุน

ในการชำระค่าซื้อหน่วยลงทุน ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะต้องชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนทั้งจำนวนด้วยเงิน เว้นแต่เป็นการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมอื่นตามที่บริษัทจัดการกำหนดเพื่อซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน

การสั่งซื้อหน่วยลงทุนจะสมบูรณ์ต่อเมื่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้รับเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนและได้ทำรายการขายหน่วยลงทุนแล้วเพื่อให้บริษัทจัดการจัดสรรหน่วยลงทุนและผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะไม่สามารถยกเลิกคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนนั้นได้ เว้นแต่ได้รับอนุญาตจากบริษัทจัดการเป็นกรณีพิเศษ

วิธีการจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน

กรณีที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนเป็นเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน หรือวิธีอื่นใดที่มีใบเงินสด บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน เมื่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนสามารถเรียกเก็บเงินจากเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน หรือวิธีการอื่นใดได้เรียบร้อยแล้ว และวันที่บริษัทจัดการได้รับเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายในระยะเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด

ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถเรียกเก็บเงินจากเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน หรือวิธีอื่นใดได้ ไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตาม บริษัทจัดการจะยกเลิกจำนวนหน่วยลงทุนที่จัดสรรแล้ว

ในกรณีที่จำนวนเงินที่ระบุในใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนไม่ตรงกับจำนวนเงินที่บริษัทจัดการได้รับชำระ บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้ตามจำนวนเงินที่ได้รับชำระเป็นเกณฑ์

ในกรณีที่มีการสั่งซื้อหน่วยลงทุนเกินกว่ามูลค่าโครงการที่จัดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนโดยใช้หลักการ “สั่งซื้อก่อนได้ก่อน” ตามวันและเวลาที่ได้รับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน ในกรณีสั่งซื้อหน่วยลงทุนพร้อมกันและมีหน่วยลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรร บริษัทจัดการจะจัดสรรจำนวนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวตามสัดส่วนจำนวนหน่วยลงทุนที่สั่งซื้อ (Pro Rata) ให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนพร้อมกันนั้น

อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการและหรือนายทะเบียนขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการจัดสรรหน่วยลงทุนไม่ว่าทอดใด ๆ ในกรณี ดังต่อไปนี้

1. ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนมิได้มีลักษณะตามบทนิยามของผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด
2. การจัดสรรหน่วยลงทุนดังกล่าวส่งผลกระทบต่อการบริหารการลงทุนของกองทุน ผู้ถือหน่วยลงทุน ความรับผิดชอบทางกฎหมายหรือชื่อเสียงของบริษัทจัดการ หรือมีเหตุสุดวิสัยหรือเหตุจำเป็นอื่นใดอันจะก่อให้เกิดปัญหาในการบริหารกองทุนหรือก่อให้เกิดผลเสียหายแก่กองทุนทั้งในปัจจุบันและอนาคต หรือทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการเพื่อให้การลงทุนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด รวมถึงกรณีที่ทำให้บริษัทจัดการจะไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ได้ ทั้งนี้ เพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของกองทุน ผู้ถือหน่วยลงทุน และความรับผิดชอบทางกฎหมายหรือชื่อเสียงของบริษัทจัดการเป็นหลัก

การคืนเงินค่าสั่งซื้อหน่วยลงทุน

เมื่อสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรกแล้ว หากปรากฏว่าบริษัทจัดการไม่สามารถจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ที่ได้รับการเสนอขายหน่วยลงทุนได้ถึง 35 ราย หรือเกิดเหตุการณ์ตามที่ระบุไว้ในโครงการ บริษัทจัดการจะยุติการจำหน่ายหน่วยลงทุนและจะคืนเงินค่าสั่งซื้อหน่วยลงทุนและผลประโยชน์ใดๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนตามวิธีการที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุนภายใน 1 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย หากบริษัทจัดการไม่สามารถคืนเงินค่าสั่งซื้อหน่วยลงทุนและผลประโยชน์ภายในกำหนดเวลาดังกล่าวได้อันเนื่องมาจากความผิดพลาดของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการจะชำระดอกเบี้ยในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7.50 ต่อปี นับแต่วันที่ครบกำหนดระยะเวลา 1 เดือนให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนด้วย ทั้งนี้ เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะพิจารณาผ่อนผัน หรือสั่งการเป็นอย่างอื่น

ในกรณีที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนในกรณีอื่นนอกเหนือจากกรณีข้างต้น บริษัทจัดการจะดำเนินการคืนเงินส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรพร้อมผลประโยชน์ใดๆ ที่เกิดขึ้น (ถ้ามี) ให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนตามวิธีการที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุนภายใน 1 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย

การเสนอขายภายหลังการเสนอขายครั้งแรก

เมื่อสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายครั้งแรกแล้ว บริษัทจัดการจะเปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนภายใน 2 เดือนนับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม ซึ่งบริษัทจัดการจะกำหนดให้วันทำการแรกของแต่ละเดือนเป็นวันทำการขายหน่วยลงทุนของกองทุน โดยผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 10 วันทำการก่อนวันทำการขายหน่วยลงทุนของกองทุน

บริษัทจัดการจะประกาศวันเปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้าและวันทำการขายหน่วยลงทุนให้ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ อย่างไรก็ตาม ระยะเวลาที่เปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้าอาจเปลี่ยนแปลงได้ โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม

วันทำการ หมายถึง วันทำการปกติของบริษัทจัดการ และไม่เป็นวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่ออัตราค่า ซึ่งวันหยุดทำการดังกล่าวหมายถึงถึง วันหยุดทำการของกองทุนหลัก วันหยุดทำการของประเทศและหรือตลาดหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนและหรือที่กองทุนหลักจดทะเบียนซื้อขาย วันหยุดทำการของตัวแทนรับคำสั่งซื้อขาย วันหยุดทำการของธนาคารต่างประเทศหรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และหรือวันหยุดทำการอื่นใดที่จะประกาศเพิ่มเติม ซึ่งถือเป็นวันทำการซื้อขายของกองทุน

วิธีการสั่งซื้อหน่วยลงทุน

1. ซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะต้องกรอกรายละเอียดและข้อความต่างๆ ในใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนเพื่อแสดงความจำนงในการสั่งซื้อหน่วยลงทุนโดยระบุรายละเอียดต่างๆ ให้ครบถ้วนชัดเจน และชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนเต็มตามจำนวนที่ระบุไว้ในคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ตั้งแต่วันที่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น. ของวันเปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า

กรณีสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนรายอื่นที่มีใช้ 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

กรณีที่สั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่าน บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนสามารถชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเงินสด หรือเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน การหักบัญชีเงินฝากธนาคาร หรือวิธีอื่นใดที่ธนาคารยอมรับ และขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายเพื่อเข้าบัญชีเงินฝากกระแสรายวันในชื่อกองทุนหรือบัญชีอื่นใดที่ธนาคารกำหนด

ในกรณีที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยวิธีอื่นใดที่มีใช้เงินสด ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะต้องลงวันที่ให้บริษัทจัดการสามารถเรียกเก็บเงินได้ภายในระยะเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด

เงื่อนไขการสั่งซื้อหน่วยลงทุน

ในการชำระค่าซื้อหน่วยลงทุน ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะต้องชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนทั้งจำนวนด้วยเงิน เว้นแต่เป็นการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมอื่นตามที่บริษัทจัดการกำหนดเพื่อซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน

การสั่งซื้อหน่วยลงทุนจะสมบูรณ์ต่อเมื่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้รับเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนและได้ทำการขายหน่วยลงทุนแล้วเพื่อให้บริษัทจัดการจัดสรรหน่วยลงทุนและผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะไม่สามารถยกเลิกคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนนั้นได้ เว้นแต่ได้รับอนุญาตจากบริษัทจัดการเป็นกรณีพิเศษ

ในกรณีที่บริษัทจัดการทำการปิดบัญชีกองทุนไม่ว่าด้วยเหตุใด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเรียกคืนสมุดบัญชีแสดงสิทธิ

วิธีการจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน โดยใช้ราคาขายหน่วยลงทุน ณ วันทำการขายหน่วยลงทุนนั้น

กรณีที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนเป็นเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน หรือวิธีอื่นใดที่มีใช้เงินสด บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน เมื่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนสามารถเรียกเก็บเงินจากเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน หรือวิธีการอื่นใดได้เรียบร้อยแล้ว และวันที่บริษัทจัดการได้รับเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายในระยะเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด

ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถเรียกเก็บเงินจากเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน หรือวิธีอื่นใดได้ ไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตาม บริษัทจัดการจะยกเลิกจำนวนหน่วยลงทุนที่จัดสรรแล้ว

ในกรณีที่จำนวนเงินที่ระบุในคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนไม่ตรงกับจำนวนเงินที่บริษัทจัดการได้รับชำระ บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้ตามจำนวนเงินที่ได้รับชำระเป็นเกณฑ์

ในกรณีที่การสั่งซื้อมีผลให้จำนวนหน่วยลงทุนของกองทุนเกินกว่าจำนวนหน่วยลงทุนที่จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. บริษัทจัดการสงวนสิทธิ์ที่จะจัดสรรหน่วยลงทุนแค่บางส่วนหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนทั้งหมดก็ได้ โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการและหรือนายทะเบียนขอสงวนสิทธิ์ในการปฏิเสธการจัดสรรหน่วยลงทุนไม่ว่าทอดใด ๆ ในกรณีดังต่อไปนี้

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

การคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะดำเนินการคืนเงินให้แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน ในกรณีที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนไม่ได้รับการจัดสรรไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนตามวิธีการที่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุนภายใน 15 วันนับจากวันที่บริษัทจัดการไม่สามารถจัดสรรหน่วยลงทุนได้

อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนเป็นการชั่วคราวหรือถาวรตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 3 วันทำการผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบภายใน 15 วันทำการนับแต่วันที่มีการปิดรับคำสั่งดังกล่าว

การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :

มูลค่าขั้นต่ำในการขายคืน	500 บาท
มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ	50 บาท

บริษัทจัดการจะกำหนดวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนครั้งแรก หลังจาก 18 เดือนนับตั้งแต่เดือนที่กองทุนลงทุนในกองทุนหลักครั้งแรก ซึ่งบริษัทจัดการจะกำหนดให้วันทำการแรกของเดือนมกราคม เมษายน กรกฎาคม และตุลาคม เป็นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วันทำการก่อนวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุน

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะประกาศวันเปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าและวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ อย่างไรก็ตาม ระยะเวลาที่เปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าอาจเปลี่ยนแปลงได้ โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม

วันทำการ หมายถึง วันทำการปกติของบริษัทจัดการ และไม่เป็นวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อค่าธรรมเนียม โดยวันหยุดทำการดังกล่าวหมายรวมถึง วันหยุดทำการของกองทุนหลัก วันหยุดทำการของประเทศและหรือตลาดหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนและหรือที่กองทุนหลักจดทะเบียนซื้อขาย วันหยุดทำการของตัวแทนรับคำสั่งซื้อขาย วันหยุดทำการของธนาคารต่างประเทศหรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และหรือวันหยุดทำการอื่นใดที่จะประกาศเพิ่มเติม ซึ่งถือเป็นวันทำการซื้อขายของกองทุน

ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เมื่อถือครองหน่วยลงทุนดังกล่าวเป็นระยะเวลาตั้งแต่ 18 เดือนขึ้นไปนับตั้งแต่เดือนที่บริษัทจัดการทำรายการขายหน่วยลงทุนนั้น โดยในการนับอายุการถือครองหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะใช้เกณฑ์ “เข้าก่อนออกก่อน” (First In First Out) อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการอาจปรับลดระยะเวลาในการถือครองหน่วยลงทุนดังกล่าวหรือเปิดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้โดยไม่กำหนดระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน โดยจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ประสงค์จะขายคืนหน่วยลงทุนจะต้องกรอกรายละเอียดและข้อความต่างๆ ในใบคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนโดยระบุรายละเอียดต่างๆ ให้ครบถ้วนชัดเจน แล้วนำใบคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนพร้อมเอกสารหลักฐานประกอบ (ถ้ามี) ไปยื่น ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น. ของวันเปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า

ในกรณีที่บริษัทจัดการปิดบัญชีกองทุนไม่ว่าด้วยเหตุใด บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะเรียกคืนสมุดบัญชีแสดงสิทธิ

บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะลดหรือยกเว้นมูลค่าขั้นต่ำในการสั่งขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนให้กับผู้สั่งขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามประเภทของผู้ลงทุน ตามระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน ตามช่องทางการซื้อขายหรือตามเงื่อนไขอื่นใดที่บริษัทจัดการอาจกำหนดขึ้นเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน รวมถึงกรณีรองรับบริการต่างๆ ของบริษัทจัดการและหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ลงทุน

ทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการอาจให้ทำรายการส่งขายคืนหน่วยลงทุนโดยมีมูลค่าขั้นต่ำน้อยกว่าที่กำหนดในบางกรณีได้ เพื่อรองรับรายการส่งเสริมการขายหรือบริการของบริษัทจัดการ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

การชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 40 วันทำการนับแต่วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อ การชำระราคา โดยวันหยุดทำการดังกล่าวหมายถึง วันหยุดทำการของกองทุนหลัก วันหยุดทำการของประเทศและหรือตลาดหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนและหรือที่กองทุนหลักจดทะเบียนซื้อขาย วันหยุดทำการของตัวแทนรับคำสั่งซื้อ ขาย วันหยุดทำการของธนาคารต่างประเทศหรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และหรือวันหยุดทำการอื่นใดที่จะประกาศเพิ่มเติม ตามวิธีการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุน หรือตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในโครงการ และหรือวิธีการอื่นใดที่บริษัทจัดการยอมรับเพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต เช่น E-Wallet เป็นต้น ทั้งนี้ กรณีที่บริษัทจัดการจัดให้มีช่องทางการรับชำระเงินค่าขายคืนเพิ่มเติม บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน :

บริษัทจัดการอาจเปิดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้ โดยจะแจ้งให้ทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

การเลื่อนกำหนดเวลาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนไว้แล้วได้ ในกรณีดังต่อไปนี้

- 1) บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุใดเหตุหนึ่งดังนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว
 - (ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนได้อย่างสมเหตุสมผล
 - (ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ
- 2) ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่าราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนไม่ถูกต้อง โดยมีมูลค่าตั้งแต่ 1 สตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของมูลค่าหรือราคา ที่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามข้างต้น บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้
 - (ก) เลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนได้ไม่เกิน 10 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนนั้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.
 - (ข) แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเลื่อนกำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบเรื่องดังกล่าวด้วยวิธีการใดๆ โดยพลัน
 - (ค) แจ้งการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน พร้อมทั้งจัดส่งรายงานที่แสดงผลของการเลื่อน และหลักฐานการได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ (1) หรือการรับรองข้อมูลของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ (2) ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. โดยพลัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการแทนก็ได้

(ง) ในระหว่างการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน หากมีผู้ถือหน่วยลงทุนส่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าว บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น โดยจะชำระค่าขายคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามลำดับวันที่ส่งคำสั่งขายคืน ก่อนหลัง

การไม่ขาย หรือไม่รับซื้อคืน หรือไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว

บริษัทจัดการจะไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings) ได้ด้วยเหตุอื่นใดดังต่อไปนี้ ซึ่งไม่เกินกว่ากรณีที่ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

1. เป็นการไม่ขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่รับไว้แล้ว หรือเป็นการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนแก่ผู้ลงทุนเฉพาะราย เนื่องจากปรากฏข้อเท็จจริงดังนี้

(ก) บริษัทจัดการมีเหตุอันควรสงสัยว่าผู้ลงทุนรายนั้นๆ มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำความผิดอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

(1) การกระทำที่เป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมายเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินไม่ว่าจะเป็นกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ

(2) การให้การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย

(3) การกระทำที่เป็นการปฏิบัติตามคำสั่งเกี่ยวกับการยึดหรืออายัดทรัพย์สินโดยบุคคลผู้มีอำนาจตามกฎหมาย

(ข) บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการรู้จักลูกค้า และตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าได้ในสาระสำคัญ

2. อยู่ระหว่างดำเนินการเปลี่ยนให้บริษัทจัดการรายอื่นเข้าบริหารจัดการกองทุนภายใต้การจัดการของตนอันเนื่องมาจากการที่บริษัทจัดการรายเดิมไม่สามารถดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนได้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งให้กระทำได้ไม่เกิน 3 วันทำการ

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธและหรือระงับการส่งซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วน ในกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้

1. ผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุนมิได้มีลักษณะตามบทนิยามของผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

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

3. กรณีที่เอกสารหรือข้อมูลที่บริษัทจัดการได้รับจากผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องตามความเป็นจริงหรือไม่ครบถ้วน

4. กรณีที่บริษัทจัดการเกิดข้อสงสัยว่าการซื้อหน่วยลงทุนของผู้ส่งซื้อหน่วยลงทุนไม่โปร่งใส เช่น อาจเป็นการฟอกเงินหรือการสนับสนุนการก่อการร้าย หรืออาจมีลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงกฎหมายต่างๆ เป็นต้น

5. เมื่อการส่งซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของกองทุนที่กำหนดว่า กองทุนจะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของประเทศสหรัฐอเมริกา พลเมืองสหรัฐอเมริกาหรือผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา

ช่องทางที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะทราบข้อมูลมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ข้อมูลโครงการจัดการกองทุน ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ และข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนรวมนี้

- Website: www.kasikornasset.com
- บริษัทจัดการ ที่ โทร. 0 2673 3888
- ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการแต่งตั้ง

เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุน

กองทุนมีเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องตามรายละเอียดดังต่อไปนี้ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการมีดุลยพินิจที่จะใช้เครื่องมือดังกล่าวหรือไม่ก็ได้

- เครื่องมือการกำหนดให้ผู้ลงทุนเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการขายคืนที่ไม่เป็นไปตามปริมาณหรือระยะเวลาที่กำหนด (Liquidity fee) :

▪ กองทุนรวมทั่วไป

อัตราค่าธรรมเนียม Liquidity Fee ไม่เกินร้อยละ 3.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

- มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืนหน่วยลงทุนและหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก ที่จะถูกเรียกเก็บ Liquidity Fee คือ ร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- ระยะเวลาสูงสุดในการถือครองหน่วยลงทุนที่ขายคืนและหรือสับเปลี่ยนออก ที่จะถูกเรียกเก็บ Liquidity Fee คือ 30 วัน

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

1. บริษัทจัดการจะเปิดเผยอัตรา Liquidity Fee ที่เรียกเก็บจริง และหรือมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก และหรือระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนที่จะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมนี้ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด
2. บริษัทจัดการจะพิจารณาเรียกเก็บ Liquidity Fee โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ สภาพคล่องของตราสาร ต้นทุนและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ในการขายสินทรัพย์ของกองทุน และปริมาณการซื้อขายหน่วยลงทุนรวมทั้งการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าออกของกองทุน หรือปัจจัยอื่นใดที่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้ เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ
3. ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ Liquidity Fee นี้ บริษัทจัดการสามารถเรียกเก็บ Liquidity Fee เพิ่มเติมจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Swing Pricing) (ถ้ามี) หรือค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies – ADLs) (ถ้ามี) และสามารถใช้ร่วมกับเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้
4. ค่าธรรมเนียม Liquidity Fee ที่เรียกเก็บได้จะนำกลับเข้ากองทุน อย่างไรก็ตามการใช้เครื่องมือนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อบรรเทาผลกระทบทางลบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหน่วยลงทุนที่ยังคงลงทุนในกองทุนต่อไป เครื่องมือนี้ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กองทุนแต่อย่างใด

ข้อสงวนสิทธิ์

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา Liquidity Fee ที่เก็บจริง และหรือปรับเพิ่มหรือลดระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนในแต่ละครั้งที่จะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมนี้ ได้ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ซึ่งจะปรับเพิ่มได้ไม่เกินอัตราหรือระยะเวลาสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ และหรือปรับเพิ่มหรือลดมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนและหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในแต่ละครั้งที่จะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมนี้ ได้ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ซึ่งจะปรับลดได้ไม่ต่ำกว่าที่ระบุไว้ในโครงการ โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด

2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะกำหนดรายละเอียดหลักเกณฑ์และหรือเงื่อนไข และอัตรา Liquidity Fee ที่แตกต่างกันตามระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน และหรือมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนและหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกได้

3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Liquidity Fee ในวันทำการนั้น

■ กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds

เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ liquidity fee บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

รายละเอียดเพิ่มเติม :

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

บริษัทจัดการอาจพิจารณาเรียกเก็บ Liquidity Fee ในกรณีที่กองทุนปลายทางมีการใช้เครื่องมือนี้ โดยจะเรียกเก็บในอัตราที่ไม่เกินกว่าที่กองทุนปลายทางกำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน ซึ่งมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด

ข้อสงวนสิทธิ์

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงแนวทางการดำเนินการ ในกรณีที่กองทุนปลายทางมีการเปลี่ยนแปลงเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง หรือกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงกองทุนปลายทาง
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์พิจารณาใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องของกองทุนอย่างหนึ่งอย่างใดหรือหลายอย่าง ซึ่งอาจเหมือนหรือแตกต่างจากการใช้เครื่องมือของกองทุนปลายทางได้

การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (swing pricing) :

■ กองทุนรวมทั่วไป

อัตราสูงสุดไม่เกินร้อยละ 5.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

ด้วยวิธีปฏิบัติ Full swing pricing และ Partial swing pricing

รายละเอียดเพิ่มเติม :

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

1. บริษัทจัดการจะพิจารณาใช้ Swing Pricing รวมทั้งกำหนดอัตราที่จะใช้ในการปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (อัตรา Swing Factor) และ Swing Threshold โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ สภาพคล่องของตราสาร ต้นทุนและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ในการขายสินทรัพย์ของกองทุน และปริมาณการซื้อขายหน่วยลงทุนรวมทั้งการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าออกของกองทุน หรือปัจจัยอื่นใดที่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้ เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ
2. ในกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาใช้ Partial swing pricing จะเป็นการใช้เฉพาะวันทำการซื้อขายใดที่สัดส่วนของมูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน เทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน มีค่าเกินกว่า Swing Threshold ที่บริษัทจัดการกำหนด โดยที่มูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน คำนวณจากมูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุน (subscription) บวกมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (switch in) หักด้วยมูลค่าการขายคืนหน่วย

ลงทุน (redemption) และหักด้วยมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (switch out) ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด

3. ณ ขณะใดขณะหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่ใช้เครื่องมือ Swing Pricing พร้อมกับเครื่องมือ Anti-Dilution Levies – ADLs แต่สามารถใช้ร่วมกับเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

ข้อสงวนสิทธิ์

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา Swing Factor ที่เก็บจริง และ Swing Threshold ในแต่ละครั้งที่ใช้เครื่องมือ Swing Pricing ได้ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ซึ่งจะปรับอัตรา Swing Factor เพิ่มได้ไม่เกินอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำค่าซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระเงินด้วยเช็ค รวมเข้าเป็นยอดซื้อหน่วยลงทุนในวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือ Swing Pricing และบริษัทจัดการจะนำยอดซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวไปใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Swing Pricing ในวันทำการนั้น ทั้งนี้บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่เปลี่ยนแปลงการดำเนินการใด ๆ ที่ได้ดำเนินการหรือตัดสินใจไปแล้วที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Swing Pricing ในวันทำการนั้น แม้หากภายหลังปรากฏว่าเช็คค่าซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนของวันทำการนั้นไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้และรายการซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระด้วยเช็คที่เรียกเก็บไม่ได้นั้น ไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน
3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Swing Pricing ในวันทำการนั้น

■ กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds

เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ swing pricing บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

รายละเอียดเพิ่มเติม :

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้เครื่องมือ Swing Pricing ในกรณีที่กองทุนปลายทางมีการใช้เครื่องมือนี้ โดยจะพิจารณาใช้อัตรา Swing Factor ในอัตราที่ไม่เกินกว่าที่กองทุนปลายทางกำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน ซึ่งมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด

ข้อสงวนสิทธิ์

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงแนวทางการดำเนินการ ในกรณีที่กองทุนปลายทางมีการเปลี่ยนแปลงเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง หรือกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงกองทุนปลายทาง
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์พิจารณาใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องของกองทุนอย่างหนึ่งอย่างใดหรือหลายอย่าง ซึ่งอาจเหมือนหรือแตกต่างจากการใช้เครื่องมือของกองทุนปลายทางได้

ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies – ADLs) :

■ **กองทุนรวมทั่วไป**

อัตราสูงสุดไม่เกินร้อยละ 5.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

1. บริษัทจัดการจะพิจารณาเรียกเก็บค่าธรรมเนียม ADLs และกำหนด ADLs Threshold โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ สภาพคล่องของตราสาร ต้นทุนและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ในการขายสินทรัพย์ของกองทุน และปริมาณการซื้อขายหน่วยลงทุนรวมทั้งการเปลี่ยนแปลงหน่วยลงทุนเข้าออกของกองทุน หรือปัจจัยอื่นใดที่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้ เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ
2. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเรียกเก็บค่าธรรมเนียม ADLs โดยจะเป็นการใช้เฉพาะวันทำการซื้อขายใดที่สัดส่วนของมูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน เทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน มีค่าเกินกว่า ADLs Threshold ที่บริษัทจัดการกำหนด โดยที่มูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน คำนวณจากมูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุน (subscription) บวกมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (switch in) หักด้วยมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption) และหักด้วยมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (switch out) ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด
3. บริษัทจัดการสามารถกำหนด ADLs Threshold ที่แตกต่างกันในแต่ละกรณีดังต่อไปนี้
(1) กรณีที่มูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนเข้า มากกว่ามูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก
(2) กรณีที่มูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนเข้า น้อยกว่ามูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก
4. ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ ADLs ค่าธรรมเนียม ADLs ที่เรียกเก็บได้จะนำกลับเข้ากองทุน อย่างไรก็ตาม การใช้เครื่องมือนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อบรรเทาผลกระทบทางลบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหน่วยลงทุนที่ยังคงลงทุนในกองทุนต่อไป เครื่องมือนี้ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กองทุนแต่อย่างใด
5. ณ ขณะใดขณะหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่ใช้เครื่องมือ ADLs พร้อมกับเครื่องมือ Swing Pricing แต่สามารถใช้ร่วมกับเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

ข้อสงวนสิทธิ์

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเรียกเก็บค่าธรรมเนียม ADLs จากผู้ที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือผู้ที่ทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก เพียงฝั่งใดฝั่งหนึ่งที่เกิน ADLs threshold ที่บริษัทจัดการกำหนดไว้ รวมถึงบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะพิจารณากำหนดอัตราเรียกเก็บค่าธรรมเนียม ADLs ที่แตกต่างกันได้ และขอสงวนสิทธิ์ที่จะมีข้อกำหนดเพิ่มเติมในการเรียกเก็บเฉพาะรายที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือรายที่ทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในปริมาณมาก ตามแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนดได้
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา ADLs ที่เรียกเก็บจริงในแต่ละครั้ง ซึ่งจะปรับเพิ่มได้ไม่เกินอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด
3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำค่าซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระเงินด้วยเช็ค รวมเข้าเป็นยอดซื้อหน่วยลงทุนในวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือ ADLs และบริษัทจัดการจะนำยอดซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวไปใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น ทั้งนี้บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่

เปลี่ยนแปลงการดำเนินการใด ๆ ที่ได้ดำเนินการหรือตัดสินใจไปแล้วที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น แม้หากภายหลังปรากฏว่าเช็คค่าซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนในวันทำการนั้นไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้และรายการซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระด้วยเช็คที่เรียกเก็บไม่ได้นั้น ไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน

4. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น

■ กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds

เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ ADLs บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

รายละเอียดเพิ่มเติม :

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้เครื่องมือ ADLs ในกรณีที่กองทุนปลายทางมีการใช้เครื่องมือนี้ โดยจะพิจารณากำหนดอัตรา ADLs ไม่เกินกว่าที่กองทุนปลายทางกำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน ซึ่งมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด

ข้อสงวนสิทธิ์

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงแนวทางการดำเนินการ ในกรณีที่กองทุนปลายทางมีการเปลี่ยนแปลงเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง หรือกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงกองทุนปลายทาง
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์พิจารณาใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องของกองทุนอย่างหนึ่งอย่างใดหรือหลายอย่าง ซึ่งอาจเหมือนหรือแตกต่างจากการใช้เครื่องมือของกองทุนปลายทางได้

- การกำหนดเงื่อนไขหรือข้อจำกัดในการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

ระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (notice period) :

■ กองทุนรวมทั่วไป

เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนมูลค่าเกินกว่าร้อยละ 5.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จะต้องแจ้งบริษัทจัดการล่วงหน้าเป็นเวลา 45 วันทำการ

รายละเอียดเพิ่มเติม :

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

1. บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้และกำหนดระยะเวลา Notice Period โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ สภาพคล่องของตราสารต้นทุนและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ในการขายสินทรัพย์ของกองทุน และปริมาณการซื้อขายหน่วยลงทุนรวมทั้งการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าออกของกองทุนหรือปัจจัยอื่นใดที่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและหรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้ เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ
2. บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้เครื่องมือ Notice Period ร่วมกับเครื่องมือ Liquidity Fee, Swing Pricing, ADLs, Redemption Gate, Side Pocket, Suspension of Dealings และหรือเครื่องมืออื่น ๆ หากบริษัทจัดการพิจารณาแล้วว่า การใช้งานเครื่องมือ Notice Period เพียงเครื่องมือเดียว ไม่เพียงพอที่จะรองรับการไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่เกิดขึ้นในปริมาณมาก หรือไม่เพียงพอต่อการป้องกันผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม จากต้นทุนและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นในการขายสินทรัพย์ของกองทุน

ข้อสงวนสิทธิ์

1. ในกรณีที่มีการใช้ Notice Period และมีเหตุที่ทำให้ต้องใช้เครื่องมืออื่นด้วย บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปฏิบัติตามคำสั่งที่ได้รับจากการใช้ Notice Period เช่นเดียวกับคำสั่งที่ได้รับตามปกติในวันที่ทำรายการด้วย ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ Notice Period ร่วมกับเครื่องมืออื่น ได้แก่ Liquidity Fee, Swing Pricing, ADLs, Redemption Gate, Side Pocket, Suspension of Dealings และหรือเครื่องมืออื่น ๆ
2. การใช้ Notice Period ในแต่ละครั้ง บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับเปลี่ยนหรือลดระยะเวลาที่ต้องแจ้งบริษัทจัดการล่วงหน้าได้ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ซึ่งจะปรับเปลี่ยนได้ไม่เกินระยะเวลาสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ และหรือปรับเปลี่ยนหรือลดมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนและหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่ต้องแจ้งล่วงหน้า ซึ่งจะปรับลดได้ไม่ต่ำกว่าที่ระบุไว้ในโครงการ โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมหรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด

■ กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds

เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ notice period บริษัทจัดการสามารถจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทางได้

รายละเอียดเพิ่มเติม :

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้เครื่องมือ Notice Period ในกรณีที่กองทุนปลายทางมีการใช้เครื่องมือนี้ โดยจะกำหนดระยะเวลาที่ต้องแจ้งบริษัทจัดการล่วงหน้า ไม่เกินกว่าที่กองทุนปลายทางกำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน ซึ่งมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด

ข้อสงวนสิทธิ์

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงแนวทางการดำเนินการ ในกรณีที่กองทุนปลายทางมีการเปลี่ยนแปลงเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง หรือกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงกองทุนปลายทาง
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์พิจารณาใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องของกองทุนอย่างหนึ่งอย่างใดหรือหลายอย่าง ซึ่งอาจเหมือนหรือแตกต่างจากการใช้เครื่องมือของกองทุนปลายทางได้

เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption gate) :

■ กองทุนรวมทั่วไป

เพดานการขายคืนหน่วยลงทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 5.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยบริษัทจัดการจะใช้เพดานการขายคืนหน่วยลงทุนไม่เกิน 15 วันทำการ ในทศรอบเวลา 90 วัน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

1. บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ Redemption Gate เฉพาะกรณีที่เกิดสถานการณ์ไม่ปกติ หรือประเมินว่าสถานการณ์อาจจะไม่ปกติ โดยบริษัทจัดการอาจกำหนดเงื่อนไขเพื่อบ่งชี้สถานการณ์ที่ไม่ปกติด้วย Gate Threshold ได้ บริษัทจัดการมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ สภาพคล่องของตราสาร ต้นทุนและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ในการขายสินทรัพย์ของกองทุน และปริมาณการซื้อขายหน่วยลงทุนรวมทั้งการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าออกของกองทุน หรือปัจจัยอื่นใดที่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่และหรือสมมติฐานและ

หรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ

2. ในกรณีที่บริษัทจัดการกำหนดเงื่อนไขเพื่อป้องกันสถานการณ์ที่ไม่ปกติด้วย Gate Threshold ในกรณีดังกล่าว Redemption Gate จะใช้เฉพาะวันทำการซื้อขายใดที่ สัดส่วนของมูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน เทียบกับ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน มีค่าเท่ากับหรือมากกว่า Gate Threshold ที่บริษัทจัดการกำหนด โดยที่มูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน คำนวณจาก มูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุน (subscription) บวก มูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (switch in) หักด้วยมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption) และหักด้วยมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (switch out)
3. บริษัทจัดการจะพิจารณากำหนดวิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตาม Redemption Gate โดยการเฉลี่ยตามสัดส่วน (pro-rata basis) ของคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก ณ วันที่ใช้ Redemption Gate
4. คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกส่วนที่เหลือ บริษัทจัดการจะนำไปทำการรายการในวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนถัดไป รวมกับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกใหม่ตามสัดส่วน (pro-rata basis) โดยไม่มีการจัดลำดับก่อน-หลังของคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะเปิดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถยกเลิกคำสั่งส่วนที่เหลือได้เมื่อบริษัทจัดการมีระบบงานสำหรับรองรับการยกเลิกคำสั่งดังกล่าว และเมื่อบริษัทจัดการเริ่มเปิดใช้ระบบ บริษัทจัดการจะเปิดเผยให้ทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม
5. บริษัทจัดการจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไม่เกิน Redemption Gate ตามราคา รับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ เว้นแต่กรณีที่กองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกเกินกว่า Redemption Gate ที่ประกาศใช้
6. บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบเมื่อมีการใช้ Redemption gate โดยไม่ชักช้า
7. ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ Redemption Gate บริษัทจัดการอาจใช้ร่วมกับเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

ข้อสงวนสิทธิ์

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับเพิ่มหรือลดเพดานการขายคืนหน่วยลงทุนตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ซึ่งจะปรับลดได้ไม่ต่ำกว่าเพดานการขายคืนหน่วยลงทุนขั้นต่ำที่ระบุไว้ในโครงการ และหรือปรับเพิ่มหรือลดระยะเวลาที่บริษัทจัดการจะใช้เพดานการขายคืนหน่วยลงทุนตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยจะปรับเพิ่มได้ไม่เกินกว่าที่ระบุไว้ในโครงการ ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงแนวทางดำเนินการระหว่างการทำ Redemption Gate ได้แก่ การยกเลิก Redemption Gate ก่อนระยะเวลาที่กำหนด การใช้เครื่องมืออื่นแทน Redemption Gate เป็นต้น (ถ้ามี) ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนในส่วนที่เหลือได้ บริษัทจัดการอาจพิจารณายกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกทั้งหมดที่ค้างอยู่ในรายการ และจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถูกยกเลิกคำสั่งทราบโดยไม่ชักช้า
3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณาและหรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Redemption Gate ในวันทำการนั้น

■ กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds

เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ redemption gate บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

รายละเอียดเพิ่มเติม :

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้เครื่องมือ Redemption Gate ในกรณีที่กองทุนปลายทางมีการใช้เครื่องมือนี้ โดยจะกำหนดเพดานการขายคืนหน่วยลงทุนไม่ต่ำกว่าที่กองทุนปลายทางกำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน และกำหนดระยะเวลาที่จะใช้เพดานการขายคืนหน่วยลงทุนไม่เกินกว่าที่กองทุนปลายทางกำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน ซึ่งมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด

ข้อสงวนสิทธิ์

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงแนวทางการดำเนินการ ในกรณีที่กองทุนปลายทางมีการเปลี่ยนแปลงเครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง หรือกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงกองทุนปลายทาง
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์พิจารณาใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องของกองทุนอย่างหนึ่งอย่างใดหรือหลายอย่าง ซึ่งอาจเหมือนหรือแตกต่างจากการใช้เครื่องมือของกองทุนปลายทางได้

- การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings)

บริษัทจัดการสามารถดำเนินการได้สูงสุดไม่เกิน 5 วันทำการ เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันเวลาดังกล่าวจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยบริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าจำเป็นต้องระงับการซื้อขายหน่วยลงทุน โดยได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ 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 กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

ทั้งนี้ การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings) ด้วยเหตุอื่น ให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.11/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์การจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล

- การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ (side pocket)

โดยบริษัทจัดการกองทุนรวมจะปฏิบัติตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 9/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

การกำหนดวิธีการคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนในกรณีทรัพย์สินที่กองทุนรวมมีการลงทุนโดยมีหนี้สำคัญต่อมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมประสบปัญหาขาดสภาพคล่อง หรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล เมื่อได้รับ ความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ บริษัทจัดการสามารถใช้วิธีการคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนโดยบันทึกมูลค่าทรัพย์สินดังกล่าวเป็น 0 และให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียน ณ วันที่ได้บันทึกมูลค่าดังกล่าวเป็นผู้มีสิทธิที่จะได้รับเงินหลังจากที่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินนั้นได้

ข้อจำกัดการใช้สิทธิออกเสียง

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนใดถือหน่วยลงทุนเกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ทั้งหมด บริษัทจัดการจะไม่นับคะแนนเสียงส่วนที่เกินดังกล่าว เว้นแต่เป็นกรณีที่กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวมีผู้ถือหน่วยลงทุนเพียงรายเดียว จะนับคะแนนเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้เต็มตามจำนวนที่ถืออยู่

การใช้สิทธิออกเสียงในการลงมติกรณีกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน (กองทุนรวมปลายทาง) มิให้กองทุนต้นทางลงมติให้กองทุนปลายทาง

สิทธิและข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน

ถือหน่วยลงทุนสามารถโอนหน่วยลงทุนได้ในกรณีดังต่อไปนี้

1. การโอนให้บิดา มารดา บุตร และคู่สมรสของผู้ถือหน่วยลงทุน
 2. การโอนทางมรดก
 3. การโอนตามคำสั่งศาล
 4. การโอนอันเนื่องมาจากการบังคับจำหน่ายหน่วยลงทุน
 5. การโอนในกรณีพิเศษอื่นๆ ซึ่งบริษัทจัดการเห็นสมควรอนุมัติให้โอนได้
- นายทะเบียนจะไม่รับจดทะเบียนการโอนหน่วยลงทุนนอกเหนือจากกรณีที่ระบุข้างต้น

บริษัทจัดการและหรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการโอนหน่วยลงทุนไม่ว่าทอดใดๆ ในกรณีดังต่อไปนี้

1. ผู้รับโอนหน่วยลงทุนไม่ได้มีลักษณะตามบทนิยามของผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
2. การโอนหน่วยลงทุนดังกล่าวส่งผลกระทบต่อการบริหารการลงทุนของกองทุน ผู้ถือหน่วยลงทุน ความรับผิดชอบทางกฎหมายหรือชื่อเสียงของบริษัทจัดการ หรือมีเหตุสุดวิสัยหรือเหตุจำเป็นอื่นใดอันจะก่อให้เกิดปัญหาในการบริหารกองทุนหรือก่อให้เกิดผลเสียหายแก่กองทุนทั้งในปัจจุบันและอนาคต หรือทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการเพื่อให้การลงทุนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด รวมถึงกรณีที่ทำให้บริษัทจัดการจะไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ได้ ทั้งนี้ เพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของกองทุน ผู้ถือหน่วยลงทุน และความรับผิดชอบทางกฎหมายหรือชื่อเสียงของบริษัทจัดการเป็นหลัก

วิธีการขอโอนหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งประสงค์จะโอนหน่วยลงทุนจะต้องมายื่นคำขอโอนหน่วยลงทุนด้วยตนเองที่นายทะเบียนพร้อมเอกสารหลักฐานแสดงเหตุในการโอนตามข้อ 1 สำหรับการโอนหน่วยลงทุนตามข้อ 2 ข้อ 3 หรือข้อ 4 ผู้รับโอนหน่วยลงทุนจะต้องมาติดต่อกับนายทะเบียนด้วยตนเองพร้อมแสดงเอกสารหลักฐานการรับโอนตามกฎหมาย

ผู้รับโอนหน่วยลงทุนจะมีสิทธิในฐานะเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนก็ต่อเมื่อนายทะเบียนได้บันทึกชื่อผู้รับโอนหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งนายทะเบียนจะทำการโอนหน่วยลงทุนจากผู้โอนไปยังผู้รับโอนภายใน 30 วันนับแต่วันรับคำขอโอนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ผู้รับโอนมีหน้าที่จะต้องมารับสมุดบัญชีแสดงสิทธิตามที่กำหนดเวลาที่นายทะเบียนนัดหมาย

การออกและส่งมอบหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

กองทุนนี้มีการออกสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและหรือหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนเพื่อเป็นหลักฐาน

เงื่อนไขในการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและระยะเวลาการส่งมอบ :

เมื่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้รับใบคำขอเปิดบัญชีและใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนที่กรอกรายละเอียดครบถ้วนชัดเจนพร้อมหลักฐานประกอบต่างๆ และผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนครบถ้วนแล้ว บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในนามของบริษัทจัดการจะดำเนินการออกสมุดบัญชีแสดงสิทธิหรือหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนไว้เป็นหลักฐาน ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด

ในกรณีที่เป็นการซื้อหน่วยลงทุน และได้รับสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนเป็นหลักฐาน ผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนจะต้องมารับสมุดบัญชีแสดงสิทธิด้วยตนเองและลงลายมือชื่อในบัตรตัวอย่างลายมือชื่อในสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน โดยจำนวนเงินที่ปรากฏในสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนเป็นจำนวนเงินที่ผู้ลงทุนชำระเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนเท่านั้น มิใช่หลักฐานแสดงสิทธิการได้รับจัดสรรหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องนำสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนไปปรับรายการอีกครั้งเพื่อแสดงจำนวนหน่วยลงทุนที่ได้รับจัดสรร

นายทะเบียนจะจัดแจ้งชื่อผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนต่อเมื่อบริษัทจัดการได้รับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนถูกต้องครบถ้วน และผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อนั้นได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนจากบริษัทจัดการเรียบร้อยแล้ว โดยให้ถือว่าสมุดบัญชีแสดงสิทธิหรือหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนออกให้ในนามบริษัทจัดการเป็นหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและให้ใช้เป็นหลักฐานแสดงการซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนได้

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุน 2 คนถือหน่วยลงทุนร่วมกัน บริษัทจัดการจะจัดแจ้งชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเหล่านั้นเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนร่วมกันในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน และมีฐานะเป็นผู้ถือหน่วยลงทุน รวมทั้งเป็นผู้ได้รับเงินที่ได้จากการขายคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงรูปแบบของหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนจากสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนเป็นเอกสารอื่นใดที่บริษัทจัดการอาจกำหนดขึ้นในอนาคตหรือรูปแบบอื่นใดที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อนุญาตหรือเห็นชอบให้ดำเนินการได้

ช่องทางการตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของบริษัทจัดการกองทุนรวม

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้ตามวิธีการที่ประกาศใน website ของบริษัทจัดการ (www.kasikornasset.com)

ช่องทางการร้องเรียนของผู้ลงทุน

ติดต่อบริษัทจัดการที่ โทร. 0 2673 3888 หรือ

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. (Help Center) ที่ โทร. 1207, 0 2033 9999 หรือ

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0 2230 2240-1

นโยบายการระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ

ไม่มี

ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

เนื่องจากกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนต้นทางและกองทุนปลายทาง โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลดังกล่าวได้ที่ www.kasikornasset.com

ภูมิสำเนาเพื่อการวางทรัพย์ สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนที่ไม่มีภูมิสำเนาในประเทศไทย

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่มีภูมิสำเนาในประเทศไทยและไม่ได้แจ้งไว้เป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการจะอ้างอิงที่อยู่ของ บริษัทจัดการเป็นภูมิสำเนาเพื่อการวางทรัพย์ในกรณีที่ต้องมีการวางทรัพย์

ชื่อ: บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด

ที่อยู่: 400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และ 12 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400 โทรศัพท์ 0 2673 3888

ข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุน

รายชื่อคณะกรรมการ :

ดร.พัฒนพงศ์ โปษยานนท์	ประธานกรรมการ
นายวศิน วณิชยวรรณ์	กรรมการ
นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการ
นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	กรรมการ
นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ
นายปวเรศร์ เชษฐพงศ์พันธุ์	กรรมการ

รายชื่อผู้บริหาร :

นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
นายวิทวัส อัจฉริยวนิช	รองกรรมการผู้จัดการ
นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
นายวณะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
นางอรอร วงศ์พินิจโรตม	รองกรรมการผู้จัดการ
นางสาวภารดี มุณีสิริ	รองกรรมการผู้จัดการ
นายปณตพล ตัณฑวิเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ
นายฐานันดร โซลิตกุล	รองกรรมการผู้จัดการ
นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางสาวชนาธิพย์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางหทัยพัชร ชูโต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นายยุทธนา สินเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นายชัยพร ดิเรกโกศา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางสาวนฤมล ว่องภูมิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒนกิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางสาววรรณัท กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางวิภาดา ลัภยพร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางสาวสุนิศา มีชูกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นายธนวัฒน์ เกตวงกต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางสาวฉัตรแก้ว เกราะทอง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

จำนวนกองทุนรวมทั้งหมดภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ :

จำนวน 254 กองทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ :

1,172,127,549,436.23 บาท (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

รายชื่อคณะกรรมการการลงทุน

ประธานคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน

นายวณะ วงศ์ศุภสวัสดิ์

รองกรรมการผู้จัดการ

อนุกรรมการพิจารณาการลงทุน

นายอดิศร เสริมชัยวงศ์

ประธานกรรมการบริหาร

นายสุรเดช เกียรติธนากร

กรรมการผู้จัดการ

นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต

รองกรรมการผู้จัดการ

นางสาวภารดี มุณีสิทธิ์

รองกรรมการผู้จัดการ

นายปณตพล ตัณฑวิเชียร

รองกรรมการผู้จัดการ

นายฐานันดร โชติสกุล

รองกรรมการผู้จัดการ

นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

นายชัยพร ดิเรกโกศา

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

นางสาวเพชรรัตน์ โพธิ์วัฒนะเสถียร

ผู้ร่วมบริหารฝ่าย

นายภราดร เอี้ยวปรีดา

ผู้บริหารกองทุน

นางสาวนันทิ์ วงศ์แสงยม

ผู้บริหารกองทุน

นายสารัช อรุณากร

ผู้บริหารกองทุน

นายมนต์ชัย อนันตกุล

ผู้บริหารกองทุน

นางสาวลักขณ์ พัฒนดิลก

ผู้บริหารกองทุน

นางสาวชอุณหวรรณ ชัตตินานนท์

ผู้บริหารกองทุน

นายนิพนธ์ ไกรลาศโอฬาร

ผู้บริหารกองทุน

รายชื่อผู้จัดการกองทุนและสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

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

รายชื่อผู้จัดการกองทุน(สำรอง)		
รายชื่อ	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์การทำงาน
ปณตพล ต้นทวีเชียร	- 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 ขัตตินานนท์	- ปริญญาโท คณะบริหารธุรกิจ สาขาการเงิน, University of Texas at Austin ประเทศสหรัฐอเมริกา - ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาการบัญชี (International Programme), มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	- ผู้บริหารกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุน ทางเลือก, บลจ. กสิกรไทย จำกัด - ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายจัดการกองทุน ทางเลือก, บลจ. กสิกรไทย จำกัด - ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุน ต่างประเทศและการลงทุนทางเลือก, บลจ. กสิกรไทย จำกัด - ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุน ต่างประเทศและการลงทุนทางเลือก, บลจ. กสิกรไทย จำกัด
สุธีวัน พงศธราริก	- ปริญญาโท Master of Science in Management, Imperial College Business School, United Kingdom - ปริญญาตรี Master of Arts in Economics, Second-Class Honours, Bachelor of Arts, University of Cambridge, United Kingdom	- ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุน ต่างประเทศและการลงทุนทางเลือก, บลจ. กสิกรไทย จำกัด - ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุน ทางเลือก, บลจ. กสิกรไทย จำกัด

ผู้ลงทุนสามารถดูรายชื่อผู้จัดการกองทุนสำรองเพิ่มเติมได้ที่ Website: www.kasikornasset.com

หน้าที่ความรับผิดชอบ

- บริหารการลงทุนของกองทุนรวม
- ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนและเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management)

- พัฒนาผลิตภัณฑ์การลงทุนในต่างประเทศ
- วิเคราะห์เครดิตของตราสารที่จะลงทุน

รายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อสินทรัพย์ลงทุน

- PRIVATE BANKING GROUP ธนาคารกสิกรไทย
- ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อสินทรัพย์อื่น ๆ ตามที่บริษัทจัดการแต่งตั้ง

รายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อสินทรัพย์ลงทุนดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในภายหลัง

นายทะเบียน : บมจ. ธนาคารกสิกรไทย โทร. 0 2470 1976, 0 2470 1983

ผู้ดูแลผลประโยชน์ : ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0 2230 2240-1

นอกจากหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว ผู้ดูแลผลประโยชน์ยังมีหน้าที่ตามกฎหมายในการรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนด้วย

รายชื่อผู้สอบบัญชี ;

นาย พีระเดช พงษ์เสถียรศักดิ์

นาย ณะวุฒิ พิบูลย์สวัสดิ์

นางสาว วันนิสา งามบัวทอง

นางสาว สุลลิต อาดสว่าง

นาย สุวัฒน์ มณีกนกสกุล

นางสาว โสรยา ดินตะสุวรรณ

นางสาว พจนรัตน์ ศรีพิพัฒน์

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 โทรศัพท์ 0 2555 0600

ตารางสรุปอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนรวม		
อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit)		
การทำธุรกรรม derivatives ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยง (hedging)	ลงทุนไม่เกิน	มูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่
การทำธุรกรรม derivatives ที่มีใช้เพื่อการลดความเสี่ยง (non-hedging)	global exposure limit กรณีกองทุนรวมไม่มีการลงทุนแบบซับซ้อน จำกัด net exposure ที่เกิดจากการลงทุนใน derivatives โดยต้องไม่เกิน 150% ของ NAV	
การกู้ยืมเงินหรือการทำ repo เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน	ลงทุนไม่เกิน	ร้อยละ 50

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนหรือกองทุนรวม

	อัตราตามโครงการ ⁽²⁾	เรียกเก็บจริง ⁽²⁾
1. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม ⁽¹⁾ (รายละเอียดของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) ⁽³⁾		
1.1 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้		
▪ ค่าธรรมเนียมการจัดการ ⁽⁴⁾	ไม่เกิน 3.2100 ต่อปี	1.0700
▪ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.2675 ต่อปี	0.0185
▪ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 0.3210 ต่อปี	0.0428
1.2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการไม่ได้	ไม่เกิน 1.0700 ต่อปี	
▪ ค่าโฆษณาในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่เกิน 1.0700 ของจำนวนเงินทุนของโครงการ	ตามที่จ่ายจริง
▪ ค่าโฆษณาภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่เกิน 1.0700 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	ตามที่จ่ายจริง
▪ ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ไม่เกิน 1.0700 ต่อปี	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด ⁽⁵⁾	ไม่เกิน 4.8685 ต่อปี	1.1313
2. ค่าใช้จ่ายที่หักโดยตรงจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ⁽¹⁾ (รายละเอียดของมูลค่าซื้อขาย)		
2.1. ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน ⁽⁶⁾	ไม่เกิน 3.00	ช่วง IPO 1.50% ช่วงหลัง IPO 2.00%
2.2. ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ⁽⁶⁾	ไม่เกิน 3.00	ยกเว้น
2.3. ค่าธรรมเนียมในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (เข้า) (เฉพาะช่วงระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก)	ไม่เกิน 3.00	อัตราเท่ากับค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางหรือค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางแล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า
2.4. ค่าธรรมเนียมในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (ออก) (ปัจจุบันยังไม่เปิดให้สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก)		
2.5. ค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) : กรณีขายคืนหน่วยลงทุนที่มีอายุการถือครองต่ำกว่า 18 เดือน ⁽⁷⁾	ไม่เกิน 5.00	ยังไม่เปิดให้ขายคืนก่อนระยะเวลาถือครอง 18 เดือน
3. ค่าใช้จ่ายที่หักโดยตรงจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน (ตามที่จ่ายจริง)		
3.1. ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	อัตราที่นายทะเบียนกำหนด	
3.2. ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	อัตราที่นายทะเบียนกำหนด	
3.3. ค่าธรรมเนียมการหักเงินจากบัญชีของผู้ซื้อหน่วยลงทุน	อัตราที่สถาบันการเงินกำหนด	
3.4. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนขอให้บริหารจัดการหรือนายทะเบียนดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นกรณีพิเศษนอกเหนือจากกรณีปกติ	ตามที่จ่ายจริง	

- (1) บริษัทจัดการอาจเพิ่มอัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้ โดยไม่เกินร้อยละ 5 ของอัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายของรอบระยะเวลาอันหลัง 1 ปี นับแต่วันที่บริษัทจัดการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายดังกล่าวเพิ่มขึ้น
- (2) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- (3) มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุน หักมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ทั้งนี้ มูลค่าหนี้สินทั้งหมดไม่รวมถึงค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน
- (4) หากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่คิดค่าธรรมเนียมการจัดการซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง โดยจะเป็นไปตามกรณีตัวอย่าง เช่น กองทุนต้นทางมี NAV 1,000 ล้านบาท โดยได้จัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนปลายทางซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน 100 ล้านบาท กองทุนต้นทางจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการจาก (1) เงินลงทุน 900 ล้านบาทในอัตราที่กองทุนต้นทางกำหนด และ (2) เงินลงทุน 100 ล้านบาทในอัตราที่กองทุนปลายทางกำหนด เป็นต้น รวมถึงกรณีที่กองทุนปลายทางอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ของบริษัทจัดการอีกทอดหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวซ้ำซ้อนด้วยเช่นกัน
- (5) ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- (6) หากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง โดยกองทุนปลายทางจะยกเว้นการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้กับกองทุนต้นทาง
- (7) บริษัทจัดการจะใช้เกณฑ์ “เข้าก่อนออกก่อน” (First In First Out) ทั้งนี้ ในการนับอายุการถือครองหน่วยลงทุน จะเริ่มนับตั้งแต่วันที่บริษัทจัดการทำการขายหน่วยลงทุนดังกล่าวถึงวันที่ทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะหักค่าธรรมเนียมดังกล่าวออกจากมูลค่าหน่วยลงทุนที่บริษัทจะต้องจ่ายให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน หากบริษัทจัดการเปิดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

คำเตือน/ข้อแนะนำ

1. กองทุนรวมเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทจัดการ ดังนั้น บลจ.กสิกรไทย จึงไม่มีภาระผูกพันในการชดเชยผลขาดทุนของกองทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของ บลจ. กสิกรไทย
2. ผู้สนใจลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน และเก็บไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต หากต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติม ผู้ลงทุนสามารถขอหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือ www.kasikornasset.com
3. ผู้ลงทุนควรตรวจสอบให้แน่ใจว่าผู้ขายหน่วยลงทุนเป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.
4. การลงทุนย่อมมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน
5. บริษัทจัดการอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการเช่นเดียวกับที่บริษัทจัดการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด ทั้งนี้ ผู้ที่สนใจจะลงทุนที่ต้องการทราบข้อมูลการลงทุนเพื่อบริษัทจัดการในรายละเอียด สามารถขอข้อมูลได้ที่บริษัทจัดการ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.
6. กองทุนอาจมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนต้นทางและกองทุนปลายทาง โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลดังกล่าวได้ที่ www.kasikornasset.com
7. บริษัทจัดการอนุญาตให้พนักงานลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อตนเองได้ โดยจะต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณ และประกาศต่าง ๆ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด และจะต้องเปิดเผยการลงทุนดังกล่าวให้บริษัทจัดการทราบ เพื่อที่บริษัทจัดการจะสามารถกำกับและดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานได้
8. ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน เช่น การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง (connected person) และการลงทุนตามอัตราส่วนที่กำหนดในวัตถุประสงค์การลงทุน เป็นต้น ได้ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือโดยผ่านเครือข่าย Internet ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. (www.sec.or.th)
9. ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้เมื่อมีความเข้าใจในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะทางการเงินของผู้ลงทุน
10. เนื่องจากกองทุนมีนโยบายในการลงทุนในต่างประเทศ บริษัทจัดการอาจมีการส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังประเทศที่กองทุนลงทุน (“ประเทศปลายทาง”) เพื่อปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศปลายทาง หรือตามที่ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน (เช่น ผู้จัดการกองทุนหลักในต่างประเทศ) ร้องขอเพื่อการปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศปลายทางของผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุนดังกล่าว อนึ่ง ในกรณีที่ประเทศปลายทางมีมาตรฐานการคุ้มครองข้อมูลที่ไม่เพียงพอหรือน้อยกว่าประเทศไทย บริษัทจัดการจะดูแลการส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุนให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด และจะดำเนินการให้มีมาตรการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลตามที่บริษัทจัดการเห็นว่าจำเป็นและเหมาะสมโดยสอดคล้องกับมาตรฐานการรักษาความลับของข้อมูล เช่น มีข้อตกลงในการรักษาความลับของข้อมูลกับผู้รับข้อมูลในประเทศปลายทาง หรือในกรณีที่ผู้รับข้อมูลในประเทศปลายทางเป็นบริษัทในเครือกิจการหรือธุรกิจเดียวกัน บริษัทจัดการอาจเลือกใช้วิธีการดำเนินการจัดให้มีนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลที่ได้รับการตรวจสอบและรับรองจากผู้มีอำนาจตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องและจะดำเนินการให้การส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังบริษัทในเครือกิจการหรือธุรกิจเดียวกันในประเทศปลายทางเป็นไปตามนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลแทนการดำเนินการตามที่กฎหมายกำหนดไว้ก็ได้

11. หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนมี 2 ส่วน คือ ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวม
12. การพิจารณาหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้ได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุน หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น