

กองทุนเปิดเค Thai and ASEAN PE 26A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

K-THAPE26A-UI

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

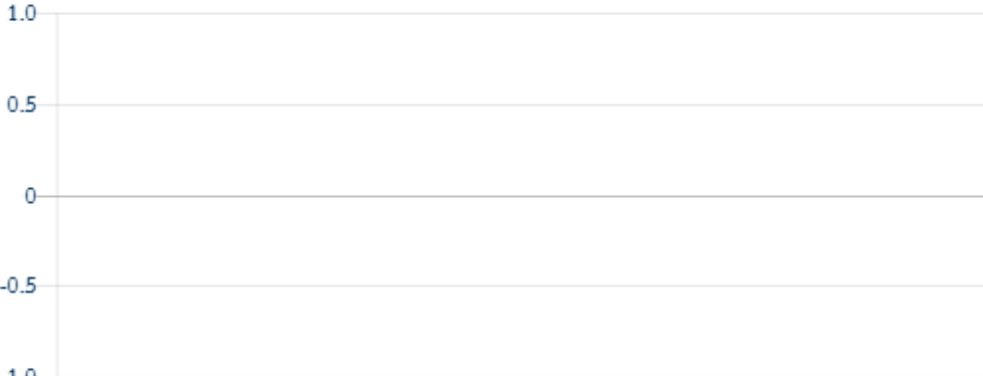
- กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือกต่างประเทศ / กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) / กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บริษัทจัดการเดียวกัน
- กลุ่ม Miscellaneous (ไม่ถูกจัดประเภทตามนิยามของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน)

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนจะลงทุนในกองทุน 10 Bridge Capital Fund IV L.P. (กองทุนหลัก) ที่มีนโยบายเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity) ของบริษัทต่างๆ ในประเทศไทยหรือมีการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับประเทศไทย และอาจขยายการลงทุนเข้าซื้อกิจการในประเทศสมาชิกอาเซียน โดยกองทุนหลักมีมูลค่าขั้นต่ำในการลงทุน 5 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และมีระยะเวลาที่ต้องลงทุนประมาณ 9 ปี (ดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ตามเอกสารแนบ)
- กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนและอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและ Structured Notes เฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อ Non-Hedging ได้ไม่เกิน 50% ของ NAV และเพื่อ Hedging ได้ไม่เกินความเสี่ยงที่มีอยู่ และกองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง / กองทุนอาจกู้ยืมเงินหรือทำ repo เพื่อการลงทุนได้ไม่เกิน 50% ของ NAV และกองทุนหลักอาจกู้ยืมเงินเพื่อการลงทุนได้ไม่เกิน 30% ของ Capital Commitment ทั้งหมด และจะไม่ทำ repo เพื่อการลงทุน / กองทุนจะลงทุนในหน่วย PE ไม่เกิน 150% ของ NAV และกองทุนหลักอาจลงทุนในหน่วย PE ไม่เกิน 130% ของ Capital Commitment ทั้งหมด ซึ่งรวมมูลค่าการกู้ยืมเงินแล้ว / กองทุนและกองทุนหลักจะไม่ทำธุรกรรม short sale
- กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการเดียวกันได้ไม่เกิน 100% ของ NAV
- บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลัก คือ 10 Bridge Capital G.P.
- มุ่งหวังให้ผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามกองทุนหลักและกองทุนหลักบริหารแบบ Active Management

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)

กองทุน ดัชนีชี้วัด ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (%)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี *
กองทุน	N/A	N/A	N/A	N/A
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A
	3 ปี *	5 ปี *	10 ปี *	ตั้งแต่จัดตั้ง *
กองทุน	N/A	N/A	N/A	N/A
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A
หมายเหตุ : * % ต่อปี				

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 8+ สูง

ความเสี่ยงสูงมาก อย่างมีนัยสำคัญ

ลงทุนส่วนใหญ่ในสินทรัพย์ประเภท Private Equity

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	17 ก.พ. 69
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มี
อายุกองทุน	8 ปี 8 เดือน โดยไม่ต่ำกว่า 8 ปี 7 เดือน และไม่เกิน 8 ปี 9 เดือน
การป้องกันความเสี่ยง FX	ตามดุลยพินิจ

ผู้จัดการกองทุนรวม

น.ส. ชุณหวรรณ ชัดดินานท์ (ตั้งแต่ 17 ก.พ. 69)

ดัชนีชี้วัด :

ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในกองทุนหลัก ซึ่งเน้นลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Equity และมีการบริหารจัดการที่มีลักษณะเฉพาะ จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับดัชนีชี้วัด

คำเตือน:

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

ผู้ลงทุนสามารถศึกษา
เครื่องมือบริหารความเสี่ยง
ด้านสภาพคล่องได้ใน
หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



การซื้อขายหน่วยลงทุน	การขายคืนหน่วยลงทุน
วันทำการซื้อ : 2 - 13 กุมภาพันธ์ 2569 (IPO)	วันทำการขายคืน : ดูหมายเหตุ
เวลาทำการ : 08:30 น. - 15:30 น.	เวลาทำการ : -
การซื้อขายครั้งแรกขั้นต่ำ : 500,000 บาท	การซื้อขายขั้นต่ำ : ไม่มี
การซื้อขายครั้งถัดไปขั้นต่ำ : ไม่มี	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่มี
	ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : T+5
	คำนวณ NAV ทุกวันทำการสุดท้ายของเดือน มี.ค. มิ.ย. ก.ย. และ ธ.ค. และประกาศ NAV ภายในวันทำการถัดไป
หมายเหตุ : - การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (เข้า) : ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจาก K-CASH-A K-MONEY K-TREASURY K-SF-A และ K-SFPLUS-A เพื่อซื้อกองทุนนี้ในช่วงระยะเวลาเสนอขายครั้งแรกได้	
- วันทำการขายคืน : บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ และจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติงวดสุดท้ายเมื่อครบอายุโครงการ โดยจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุน	

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV) ค่าธรรมเนียมต่อไปนี้จะส่งผลกระทบต่อผู้ลงทุนเนื่องจากจะทำให้ผลตอบแทนจากการลงทุนลดลง ดังนั้น ผู้ลงทุนควรตรวจสอบทุกครั้งก่อนตัดสินใจลงทุน

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	3.2100	1.3375
ค่าตอบแทนแก่ตัวแทนขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม : มี		
รวมค่าใช้จ่าย	4.8685	1.3964

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว

- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริง เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
- หากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่คิดค่าธรรมเนียมการจัดการซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง รวมถึงกรณีที่กองทุนปลายทางอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ของบริษัทจัดการอีกทอดหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวซ้ำซ้อนด้วยเช่นกัน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย) ผู้ลงทุนจะถูกเรียกเก็บค่าธรรมเนียมต่อไปนี้โดยตรงทุกครั้งเมื่อทำรายการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	3.00	ดูหมายเหตุ
การรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ดูหมายเหตุ	
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	ตามที่เก็บจริง	ไม่เรียกเก็บ

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว

- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริง เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
- อัตราค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนจะพิจารณาจากยอดเงินลงทุนของแต่ละรายการดังนี้
 - เงินลงทุนตั้งแต่ 5 แสนบาท แต่ไม่ถึง 50 ล้านบาท เรียกเก็บ 2.00%
 - เงินลงทุนตั้งแต่ 50 ล้านบาท แต่ไม่ถึง 100 ล้านบาท เรียกเก็บ 1.75%
 - เงินลงทุนตั้งแต่ 100 ล้านบาทขึ้นไป เรียกเก็บ 1.50%

- หากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง โดยกองทุนปลายทางจะยกเว้นการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้กับกองทุนต้นทาง รวมถึงกรณีที่กองทุนปลายทางอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ของบริษัทจัดการอีกทอดหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวซ้ำซ้อนด้วยเช่นกัน

- ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า : เท่ากับค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางหรือค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางแล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า

ข้อมูลเชิงสถิติ	
Maximum Drawdown	N/A
Recovering Period	N/A
FX Hedging	N/A
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	N/A

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20 % (กองในประเทศและกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน : กองทุน 10 Bridge Capital Fund IV L.P.

ISIN Code :

Bloomberg Code :

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เพอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เพอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่าอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนสูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้ตัวอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้และ Yield to Maturity จะคำนวณเฉพาะจากการลงทุนตรงเท่านั้น

การจัดสรรการลงทุน จะแสดงเฉพาะการลงทุนตรงเท่านั้น ยกเว้นกองทุนฟิเตอร์จะแสดงข้อมูลของกองทุนหลัก

๑ สงวนสิทธิ์ 2026 บริษัท มอร์นิ่งสตาร์ รีเสิร์ช (ประเทศไทย) จำกัด ข้อมูลนี้ (1) เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัท มอร์นิ่งสตาร์ รีเสิร์ช (ประเทศไทย) จำกัด และ/หรือ ผู้ให้บริการข้อมูล (2) ของสงวนสิทธิ์ในการลอกเลียน หรือเผยแพร่ (3) ขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับผิดชอบต่อความถูกต้อง ครบถ้วน และความเสียหายต่างๆ ที่เกิดขึ้นทุกกรณีจากการนำข้อมูลไปใช้อ้างอิง ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด

ที่อยู่ : 400/22 อาคารธนาคารกลีกรไทย ชั้น 6 และ 12 ถนนพหลโยธิน

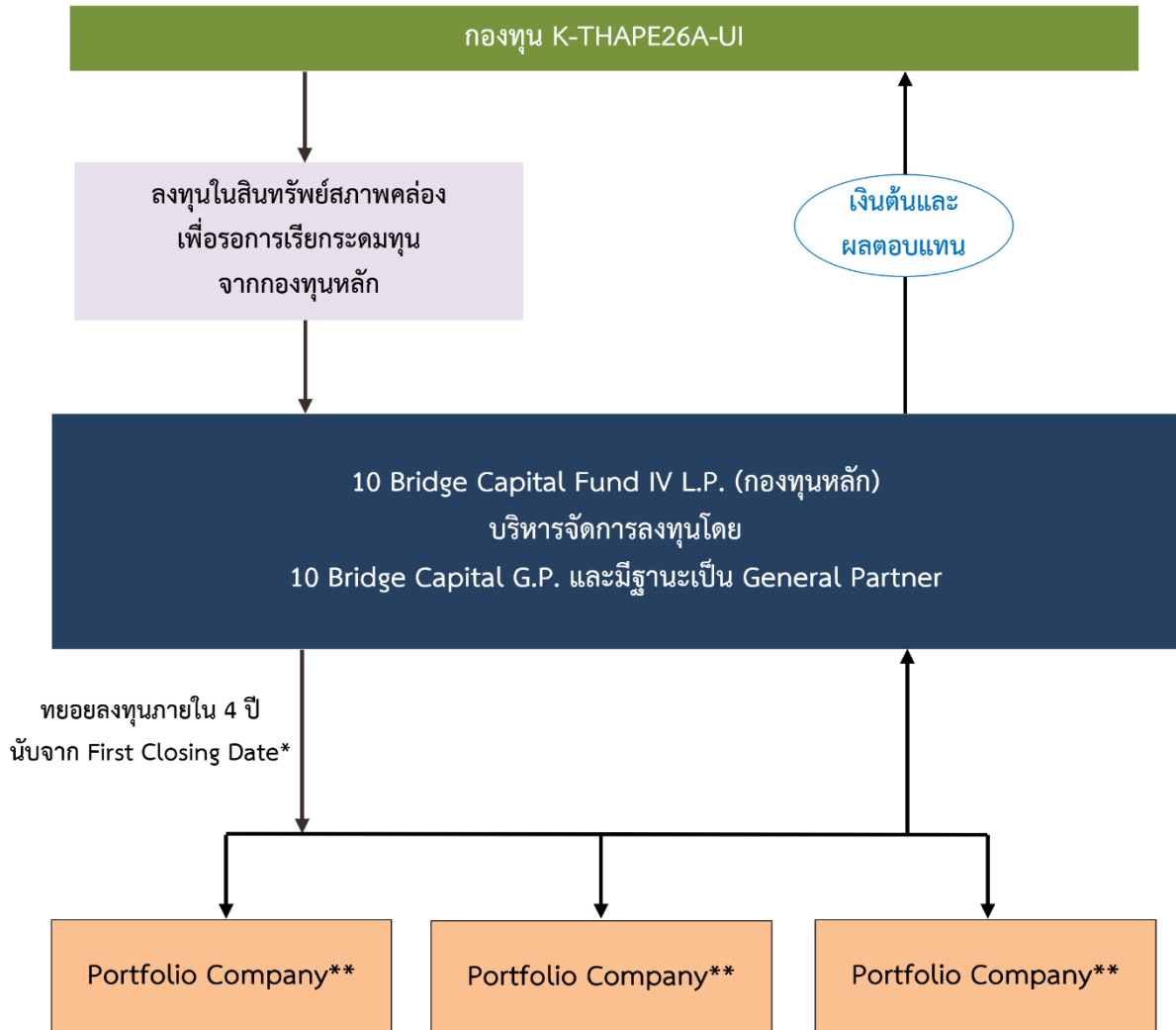
แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ : 0 - 2673 - 3888

website : www.kasikornasset.comemail : ka.customer@kasikornasset.com

ข้อมูลเพิ่มเติม

โครงสร้างการลงทุนของกองทุน



*กองทุนหลักมีระยะเวลาเข้าลงทุน (Commitment Period) ประมาณ 4 ปี นับตั้งแต่วันที่กองทุนหลักปิดรับนักลงทุนครั้งแรก (First Closing Date)

**Portfolio Company หมายถึง บริษัทต่างๆ ที่กองทุนหลักลงทุน

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในกองทุน 10 Bridge Capital Fund IV L.P. (กองทุนหลัก) ซึ่งมีนโยบายลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity) ของบริษัทต่างๆ (Portfolio Companies) ในประเทศไทยหรือมีการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับประเทศไทย และมีแผนที่จะขยายการลงทุนเข้าซื้อกิจการในกลุ่มประเทศสมาชิกอาเซียน

กองทุนหลักจัดตั้งขึ้นในรูปแบบ Exempted Limited Partnership ภายใต้กฎหมาย Exempted Limited Partnership Act ของหมู่เกาะเคย์แมน และจดทะเบียนจัดตั้งเป็น Private Fund ภายใต้กฎหมาย Private Funds Act และการกำกับดูแลของ Cayman Island Monetary Authority ของหมู่เกาะเคย์แมน โดยมี 10 Bridge Capital G.P. เป็น General Partner ซึ่ง General Partner ได้แต่งตั้ง 10 Bridge Co., Ltd. เป็นผู้จัดการการลงทุน (Investment Advisor) เพื่อทำหน้าที่บริหารจัดการ ให้คำปรึกษา แนะนำการลงทุน รวมถึงบริการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุนหลัก ซึ่งกองทุนหลักมีมูลค่าขั้นต่ำในการลงทุน (Minimum Capital Commitment) 5,000,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และมีอายุกองทุนประมาณ 9 ปี

กองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) โดยกองทุนหลักอาจลงทุนได้หลายสกุลเงิน ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงสกุลเงินที่ลงทุนในภายหลัง โดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ ซึ่งถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

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

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

กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) และหรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหรือหลักทรัพย์ที่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted) ได้

กองทุนและกองทุนหลักอาจมีการลงทุนหรือการทำธุรกรรมดังต่อไปนี้ โดยมีฐานะการลงทุนสูงสุด (Maximum Limit) ในการลงทุนหรือการทำธุรกรรมดังกล่าว ดังนี้

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

กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง

2. กองทุนอาจกู้ยืมเงินและทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งการกู้ยืมเงินดังกล่าวอาจมีการนำหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินไปเป็นหลักประกันได้

กองทุนหลักอาจกู้ยืมเงินเพื่อการลงทุนได้ ดังนี้

- ช่วงก่อนปิดรับนักลงทุนครั้งสุดท้าย (Final Closing) กู้ยืมเงินได้ไม่เกินร้อยละ 30 ของ 250 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

- ช่วงระยะเวลาเข้าลงทุน (commitment period) กู้ยืมเงินได้ไม่เกินร้อยละ 30 ของ Capital Commitment ทั้งหมด

- ช่วงหลังจากระยะเวลาเข้าลงทุน (commitment period) กู้ยืมเงินได้ไม่เกินร้อยละ 30 ของ Invested Contribution

และกองทุนหลักจะไม่ทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุน

โดย Invested Contribution ในที่นี้หมายถึง เงินลงทุนที่ได้รับชำระแล้ว (Capital Contribution) ที่นำไปลงทุนแล้ว แต่ไม่นับรวม Capital Contribution ที่ถูกส่งคืนให้แก่ผู้ลงทุน

3. กองทุนจะลงทุนในหน่วย Private Equity โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 150 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนหลักจะลงทุนในหน่วย Private Equity ได้ไม่เกินร้อยละ 130 ของ Capital Commitment ทั้งหมด ซึ่งรวมมูลค่าการกู้ยืมเงินแล้ว

อย่างไรก็ตาม กองทุนและกองทุนหลักจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale)

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการเดียวกันได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และกองทุนรวมอื่นนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด ทั้งนี้ กองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนย้อนกลับได้ (circle investment)

ทั้งนี้ กองทุนจะทยอยลงทุนในกองทุนหลักตามที่กองทุนหลักมีการเรียกระดมทุน (Drawdown) ตามระยะเวลาและจำนวนเงินที่กองทุนหลักกำหนด ซึ่งกองทุนหลักจะเรียกระดมทุนครั้งแรกหลังจากที่กองทุนหลักรับกองทุนเข้าเป็น Limited Partner ของกองทุนหลักแล้ว โดยกองทุนหลักมีระยะเวลาเข้าลงทุน (commitment period) ประมาณ 4 ปี นับตั้งแต่วันปิดรับนักลงทุนครั้งแรก (First Closing Date) โดยในระหว่างรอการเรียกระดมทุน (Drawdown) จากกองทุนหลัก กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินสภาพคล่องตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน เพื่อให้สอดคล้องกับกำหนดการเรียกระดมทุน (Drawdown) จากกองทุนหลัก อย่างไรก็ตาม การที่กองทุนมีการทยอยลงทุนในกองทุนหลัก อาจทำให้มีบางช่วงเวลาที่อัตราส่วนการลงทุนในกองทุนหลักไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดสำหรับกองทุนรวมฟีดเดอร์ได้ นอกจากนี้ กองทุนอาจมีการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินสภาพคล่องดังกล่าวเป็นสกุลเงินบาทได้ ดังนั้น กองทุนอาจมีอัตราส่วนการลงทุนในประเทศต่างประเทศไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดสำหรับกองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

ลักษณะสำคัญของกองทุน 10 Bridge Capital Fund IV L.P. (กองทุนหลัก) :

ชื่อกองทุนหลัก	10 Bridge Capital Fund IV L.P.
วันจัดตั้งกองทุนหลัก	26 เมษายน 2567
วันปิดรับนักลงทุนครั้งแรก (First Closing Date)	30 กันยายน 2568
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD)
อายุกองทุน	ประมาณ 9 ปี (7 ปี นับจากวันปิดรับนักลงทุนครั้งแรก (First Closing Date) โดย General Partner อาจใช้ดุลยพินิจในการขยายอายุของกองทุนหลักได้อีก 2 ครั้ง ครั้งละ 1 ปี)
ระยะเวลาเข้าลงทุน (Commitment Period)	ประมาณ 4 ปี นับตั้งแต่วันปิดรับนักลงทุนครั้งแรก (First Closing Date)
มูลค่าขั้นต่ำในการลงทุน (Minimum Commitment)	5,000,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ซึ่งมูลค่าดังกล่าวอาจถูกปรับลดลงได้ตามดุลยพินิจของ General Partner
General Partner	10 Bridge Capital G.P. ทำหน้าที่ในการบริหารจัดการและดำเนินการต่างๆ ของกองทุนหลัก โดย General Partner อาจมอบหมายหน้าที่การจัดการและการบริหารบางส่วนให้กับบุคคลอื่นได้
Investment Advisor	10 Bridge Co., Ltd. ทำหน้าที่บริหารจัดการ ให้คำปรึกษา แนะนำการลงทุน รวมถึงบริการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุนหลัก
Limited Partner	ผู้ลงทุนในกองทุนหลัก ได้แก่ กองทุนเปิดเค Thai and ASEAN PE 26A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (กองทุน) ผู้ลงทุนรายอื่น และ General Partner หรือบุคคลที่ General Partner แต่งตั้งเพื่อทำหน้าที่ในฐานะ Limited Partner
Carried Interest Partner	TBCM G.P. แต่งตั้งโดย General Partner ให้เป็นผู้รับ Carried Interest จากกองทุนหลัก
Administrator	Waystone Administration Solutions (IE) Ltd. ทำหน้าที่ดูแลด้านการปฏิบัติการ งานทะเบียน และการจัดทำรายงานต่างๆ
ผู้สอบบัญชี	PricewaterhouseCoopers
การเสนอขายหน่วยลงทุน	กองทุนหลักอาจเปิดรับนักลงทุนเพิ่มเติมได้ภายใน 12 เดือนหลังจากวันปิดรับนักลงทุนครั้งแรก (First Closing Date)

การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	กองทุนหลักไม่เปิดให้ขายคืนตามดุลยพินิจ แต่จะมีการจัดสรรผลตอบแทน (Distribution) ระหว่างอายุกองทุน และจะคืนเงินคงเหลือทั้งหมดในงวดสุดท้ายเมื่อเลิกกองทุน
การจัดสรรผลตอบแทน (Distribution)	กองทุนหลักมีการจัดสรรผลตอบแทน โดยขั้นตอนการจัดสรรผลตอบแทนเป็นไปตามหัวข้อ การชำระคืนเงินต้นและจัดสรรผลตอบแทนของกองทุน 10 Bridge Capital Fund IV L.P. (กองทุนหลัก)
ค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก (Fund Expenses)	- ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) : จะชำระให้แก่ General Partner เป็นรายไตรมาส (1) ในช่วง Commitment Period จะเรียกเก็บในอัตราร้อยละ 2.00 ต่อปีของ Capital Commitment ของผู้ลงทุนแต่ละราย (2) หลังจากช่วง Commitment Period จะเรียกเก็บในอัตราร้อยละ 2.00 ต่อปีของ Invested Contribution ของผู้ลงทุนแต่ละราย โดย Invested Contribution ในที่นี้หมายถึง เงินลงทุนที่ได้รับชำระแล้ว (Capital Contribution) ที่นำไปลงทุนแล้ว แต่ไม่นับรวม Capital Contribution ที่ถูกส่งคืนให้แก่ผู้ลงทุน - ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนหลัก (Organizational Expenses) : ไม่เกินร้อยละ 1 ของ Capital Commitment ทั้งหมด หรือไม่เกิน 2,000,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า - ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานอื่นๆ เช่น ค่าใช้จ่ายทางด้านกฎหมาย การตรวจสอบบัญชี ภาษี เป็นต้น : เรียกเก็บตามจริง
จำนวนเงินที่เรียกเก็บจาก Limited Partner ที่เข้าลงทุนภายหลังจากวันปิดรับนักลงทุนครั้งแรก (First Closing Date)	Limited Partner ที่เข้าลงทุนภายหลังจากการปิดรับนักลงทุนครั้งแรก (First Closing Date) จะต้องชำระเงินให้กับกองทุนหลัก ดังนี้ (1) Pro Rata Capital Contribution หมายถึง จำนวนเงินที่ Limited Partner รายใหม่ต้องชำระ เพื่อให้ (ก) สัดส่วนของเงินลงทุนที่ได้รับชำระแล้ว (Capital Contribution) ของ Limited Partner รายใหม่ ต่อเงินลงทุนที่ได้รับชำระแล้ว (Capital Contribution) ทั้งหมดที่นำไปลงทุนแล้ว โดยไม่รวมส่วนที่เกี่ยวข้องกับค่าธรรมเนียมการจัดการ เท่ากับ (ข) สัดส่วนของเงินลงทุนที่ตกลงจะเข้าลงทุน (Capital Commitment) ของ Limited Partner รายใหม่ ต่อ เงินลงทุนที่ตกลงจะเข้าลงทุน (Capital Commitment) ทั้งหมด (2) จำนวนเงินส่วนเพิ่ม (Equalisation Interest) เท่ากับ จำนวนเงินตามข้อ (1) คูณด้วย อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 8 ต่อปี คูณด้วย จำนวนวันตั้งแต่วันที่ Limited Partner รายเดิมจ่าย Capital Contribution ถึงวันที่ Limited Partner รายใหม่จ่าย Capital Contribution หาดด้วย 365 วัน (3) ดอกเบี้ยของค่าธรรมเนียมการจัดการ เท่ากับ ค่าธรรมเนียมการจัดการสะสม (Cumulative Management Fee) คูณด้วย อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 8 ต่อปี คูณด้วย จำนวนวันตั้งแต่วันที่ Limited Partner รายเดิมจ่าย Capital Contribution ถึงวันที่ Limited Partner รายใหม่จ่าย Capital Contribution หาดด้วย 365 วัน โดยค่าธรรมเนียมการจัดการสะสม (Cumulative Management Fee) หมายถึง ค่าธรรมเนียมการจัดการที่ Limited Partner รายใหม่ต้องชำระ หาก Limited Partner รายใหม่เข้าลงทุนตั้งแต่วันปิดรับนักลงทุนครั้งแรก (First Closing Date) ซึ่งคำนวณจาก Capital Commitment ของ Limited Partner รายใหม่ คูณด้วย อัตราค่าธรรมเนียมการจัดการร้อยละ 2 ต่อปี คูณด้วย จำนวนวันตั้งแต่วันปิดรับนักลงทุนครั้งแรก (First Closing Date) ถึงวันที่ Limited Partner รายใหม่จ่าย Capital Contribution หาดด้วย 365 วัน
รายงานทางการเงิน	กองทุนหลักจะจัดทำรายงานทางการเงินรายไตรมาสและส่งให้ Limited Partner ภายใน 60 วันหลังจากวันสุดท้ายของแต่ละไตรมาส ซึ่งเป็นรายงานที่ยังไม่ได้รับการตรวจสอบ (unaudited financial report) และจัดทำงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว (audited financial statement) รวมถึงรายงานการลงทุน และส่งให้ Limited Partner ภายใน 90 วันหลังจากวันสิ้นปี

	โดยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักจะคำนวณ ณ วันทำการสุดท้ายของแต่ละไตรมาส
Website	https://10bridge.com/index.html

วัตถุประสงค์ กลยุทธ์ และนโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก

กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนในระยะยาว โดยกองทุนหลักจะเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity) ในประเทศไทย หรือที่มีการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับประเทศไทย กองทุนหลักจะมุ่งเน้นการพัฒนาธุรกิจในประเทศไทยให้เติบโตสู่การเป็นผู้นำระดับภูมิภาค โดยอาศัยเครือข่ายเฉพาะและความเชี่ยวชาญในการลงทุนในอุตสาหกรรมที่ประเทศไทยมีความเป็นผู้นำในระดับภูมิภาคหรือระดับโลก ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงอุตสาหกรรมการผลิตเฉพาะทาง การดูแลสุขภาพและเภสัชกรรม สินค้าอุปโภคบริโภค และค้าปลีก การให้บริการในด้านซอฟต์แวร์ผ่านอินเทอร์เน็ต (Software-as-a-Service: SaaS) การบริการทางธุรกิจ อาหารและเครื่องดื่ม ธุรกิจโรงแรมและการบริการ รวมถึงด้านการศึกษา นอกจากนี้ กองทุนหลักยังมีแผนที่จะขยายพอร์ตการลงทุนผ่านการเข้าซื้อกิจการเชิงกลยุทธ์ (strategic bolt-on acquisitions) ในกลุ่มประเทศสมาชิกอาเซียน

กองทุนหลักมีการบริหารเชิงรุก (Active Management) โดยใช้วิธีการเข้าไปมีส่วนร่วมกับกิจการที่กองทุนหลักลงทุนอย่างใกล้ชิด (Hands-on Approach)

กองทุนหลักอาจลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Assets หุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่ได้มาจากการเจรจาซื้อขายเป็นการเฉพาะ (negotiated public equities) หุ้นกู้แปลงสภาพ (convertible debt) ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (hybrid instruments) หุ้นที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (unlisted equities) หุ้นบุริมสิทธิ (preferred stocks) หลักทรัพย์แปลงสภาพ (convertible securities) ตราสารที่มีลักษณะคล้ายตราสารทุน (equity-related instruments) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้

กองทุนหลักอาจคงไว้ซึ่งเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (รวมถึงกองทุนตลาดเงิน) เพื่อบริการลงทุน ใช้เป็นหลักประกัน หรือใช้ตามความเหมาะสมเพื่อให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของกองทุนหลัก

กองทุนหลักมีข้อจำกัดการลงทุนดังต่อไปนี้

- (1) กองทุนหลักจะลงทุนทั้งทางตรงและทางอ้อมในบริษัทที่จัดตั้ง หรือมีสินทรัพย์ในประเทศไทย หรือบริษัทที่มีการดำเนินกิจการที่เกี่ยวข้องกับประเทศไทย ไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของ Capital Commitment ทั้งหมดของกองทุนหลัก ส่วนที่เหลือกองทุนหลักอาจลงทุนในบริษัทหรือทรัพย์สินนอกประเทศไทยที่มีความเกี่ยวข้องกับประเทศไทยได้
- (2) กองทุนหลักจะไม่ลงทุนในบริษัทใดบริษัทหนึ่งทั้งทางตรงและทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 20 ของ Capital Commitment ทั้งหมดของกองทุนหลัก (รวมเงินกู้ระยะสั้นไม่เกิน 12 เดือน (Bridge Financing) ขณะที่ยังลงทุน
- (3) กองทุนหลักจะไม่ลงทุนในบริษัทหรือสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมยาสูบ อาวุธประเภท controversial weapons และ ถ่านหิน
- (4) กองทุนหลักจะไม่ลงทุนในอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งทั้งทางตรงและทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 30 ของ Capital Commitment ทั้งหมดของกองทุนหลัก

การชำระคืนเงินต้นและจัดสรรผลตอบแทนของกองทุน 10 Bridge Capital Fund IV L.P. (กองทุนหลัก)

จำนวนเงินที่สามารถจัดสรรได้จะถูกจัดสรรตามสัดส่วน โดยมีลำดับการจัดสรรดังต่อไปนี้

- (1) ชำระเงินคืนให้กับ Limited Partner จนกว่ายอดรวมของจำนวนเงินทั้งหมดที่จัดสรรให้แก่ Limited Partner เท่ากับจำนวนเงินรวมที่ Limited Partner ชำระให้กับกองทุนหลัก

(2) เมื่อชำระเงินคืนครบตามข้อ (1) แล้ว หากยังมีเงินคงเหลือ จะจัดสรรเงินดังกล่าวให้กับ Limited Partner จนกว่าผลตอบแทนที่ Limited Partner ได้รับการจัดสรร (Preferred Return) เท่ากับผลตอบแทนจากการลงทุน ("IRR") ที่ร้อยละ 8 ต่อปีของจำนวนเงินรวมที่ Limited Partner ชำระให้กับกองทุนหลัก

(3) เมื่อจัดสรรเงินครบตามข้อ (2) แล้ว หากยังมีเงินคงเหลือ จะจัดสรรเป็นส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Carried Interest) ให้กับ Carried Interest Partner จนกว่าจำนวนเงินที่ Carried Interest Partner ได้รับเท่ากับร้อยละ 20 ของผลรวมของ Preferred Return ที่จัดสรรให้แก่ Limited Partner ตามข้อ (2) และจำนวนเงินที่จัดสรรให้แก่ Carried Interest Partner ตามข้อ (3) นี้

(4) เมื่อจัดสรรเงินครบตามข้อ (3) แล้ว หากยังมีเงินคงเหลือ จะจัดสรรเงินดังกล่าวให้กับ Limited Partner ในสัดส่วนร้อยละ 80 และ Carried Interest Partner ในสัดส่วนร้อยละ 20 โดยจำนวนเงินที่จัดสรรให้กับ Carried Interest Partner ในข้อนี้และข้อ (3) จะรวมเรียกว่า Carried Interest

ตัวอย่างการคำนวณจำนวนเงินที่ Limited Partner ที่เข้าลงทุนในกองทุนหลักภายหลังจากวันปิดรับนักลงทุนรอบแรก (First Closing Date) ต้องมีการชำระเงินให้กับกองทุนหลักเป็นดังนี้

สมมติฐานที่ใช้ในการคำนวณ:

- จำนวนเงินที่ Limited Partner ตกลงจะเข้าลงทุน

- วันปิดรับนักลงทุนครั้งแรก (First Closing Date) Limited Partner A มี Capital Commitment จำนวน 120,000,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และมีการจ่าย Capital Contribution ไปแล้วจำนวน 24,000,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา คิดเป็น 20% ของ Capital Commitment ทั้งหมด
- วันปิดรับนักลงทุนครั้งถัดไป (Subsequent Closing Date) Limited Partner B มี Capital Commitment จำนวน 80,000,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

รวม Capital Commitment ทั้งสิ้น 200,000,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ซึ่งส่งผลให้

- Limited Partner A มีสัดส่วน = $120,000,000 / 200,000,000 = 60\%$
- Limited Partner B มีสัดส่วน = $80,000,000 / 200,000,000 = 40\%$

- จำนวนวันตั้งแต่วันปิดรับนักลงทุนครั้งแรก (First Closing Date) ถึงวันที่ Limited Partner B จ่าย Capital Contribution = 115 วัน

- จำนวนวันตั้งแต่วันที่ Limited Partner A จ่าย Capital Contribution ถึงวันที่ Limited Partner B จ่าย Capital Contribution = 100 วัน

โดย Limited Partner B จะต้องชำระเงินครั้งแรกให้กองทุนหลัก ดังนี้

(1) Pro Rata Capital Contribution

หมายถึง จำนวนเงินที่ Limited Partner B ต้องชำระ เพื่อให้ (ก) สัดส่วนของ Capital Contribution ของ Limited Partner B ต่อ Capital Contribution ทั้งหมดที่นำไปลงทุนแล้ว เท่ากับ (ข) สัดส่วนของ Capital Commitment ของ Limited Partner B ต่อ Capital Commitment ทั้งหมด

= จำนวนเงิน Capital Contribution ของ Limited Partner A x สัดส่วนของ Capital Commitment ของ Limited Partner B ต่อ Capital Commitment ทั้งหมด

= $24,000,000 \times 40\%$

= 9,600,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

ดังนั้น Limited Partner B จะถูกเรียกระดมทุนครั้งแรก 9,600,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

โดย Pro Rata Capital Contribution จะถือเป็นส่วนหนึ่งของ Capital Commitment จำนวน 80,000,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ของ Limited Partner B

(2) จำนวนเงินส่วนเพิ่ม (Equalisation Interest)

$$\begin{aligned} &= \text{จำนวนเงินตามข้อ (1)} \times \text{อัตราดอกเบี้ย } 8\% \text{ ต่อปี} \times \text{จำนวนวันตั้งแต่วันที่ Limited Partner A จ่าย Capital Contribution ถึงวันที่} \\ &\text{Limited Partner B จ่าย Capital Contribution} / 365 \text{ วัน} \\ &= 9,600,000 \times 8\% \times 100/365 \\ &= 210,410.96 \text{ ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา} \end{aligned}$$

โดยจำนวนเงินส่วนเพิ่มจะถือเป็นค่าใช้จ่ายของ Limited Partner B ซึ่งไม่ถือเป็นส่วนหนึ่งของ Capital Commitment จำนวน 80,000,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ของ Limited Partner B

(3) ดอกเบี้ยของค่าธรรมเนียมการจัดการ

$$\begin{aligned} &= \text{ค่าธรรมเนียมการจัดการสะสม} \times \text{อัตราดอกเบี้ย } 8\% \text{ ต่อปี} \times \text{จำนวนวันตั้งแต่วันที่ Limited Partner A จ่าย Capital Contribution ถึง} \\ &\text{วันที่ Limited Partner B จ่าย Capital Contribution} / 365 \text{ วัน} \end{aligned}$$

ซึ่งค่าธรรมเนียมการจัดการสะสม

$$\begin{aligned} &= \text{จำนวน Capital Commitment ของ Limited Partner B} \times \text{อัตราค่าธรรมเนียมการจัดการ } 2\% \text{ ต่อปี} \times \text{จำนวนวันตั้งแต่วันปิดรับนักลงทุน} \\ &\text{ครั้งแรก (First Closing Date) ถึงวันที่ Limited Partner B จ่าย Capital Contribution} / 365 \text{ วัน} \\ &= 80,000,000 \times 2\% \times 115/365 \\ &= 504,109.59 \text{ ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา} \end{aligned}$$

ดังนั้น ดอกเบี้ยของค่าธรรมเนียมการจัดการ

$$\begin{aligned} &= 504,109.59 \times 8\% \times 100/365 \\ &= 11,048.98 \text{ ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา} \end{aligned}$$

โดยดอกเบี้ยของค่าธรรมเนียมการจัดการจะถือเป็นค่าใช้จ่ายของ Limited Partner B ซึ่งไม่ถือเป็นส่วนหนึ่งของ Capital Commitment จำนวน 80,000,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ของ Limited Partner B

รวมจำนวนเงินที่ Limited Partner B จะต้องชำระ

$$\begin{aligned} &= 9,600,000 + 210,410.96 + 11,048.98 \\ &= 9,821,459.94 \text{ ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา} \end{aligned}$$

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด
ที่อยู่ : 400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และชั้น 12
ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

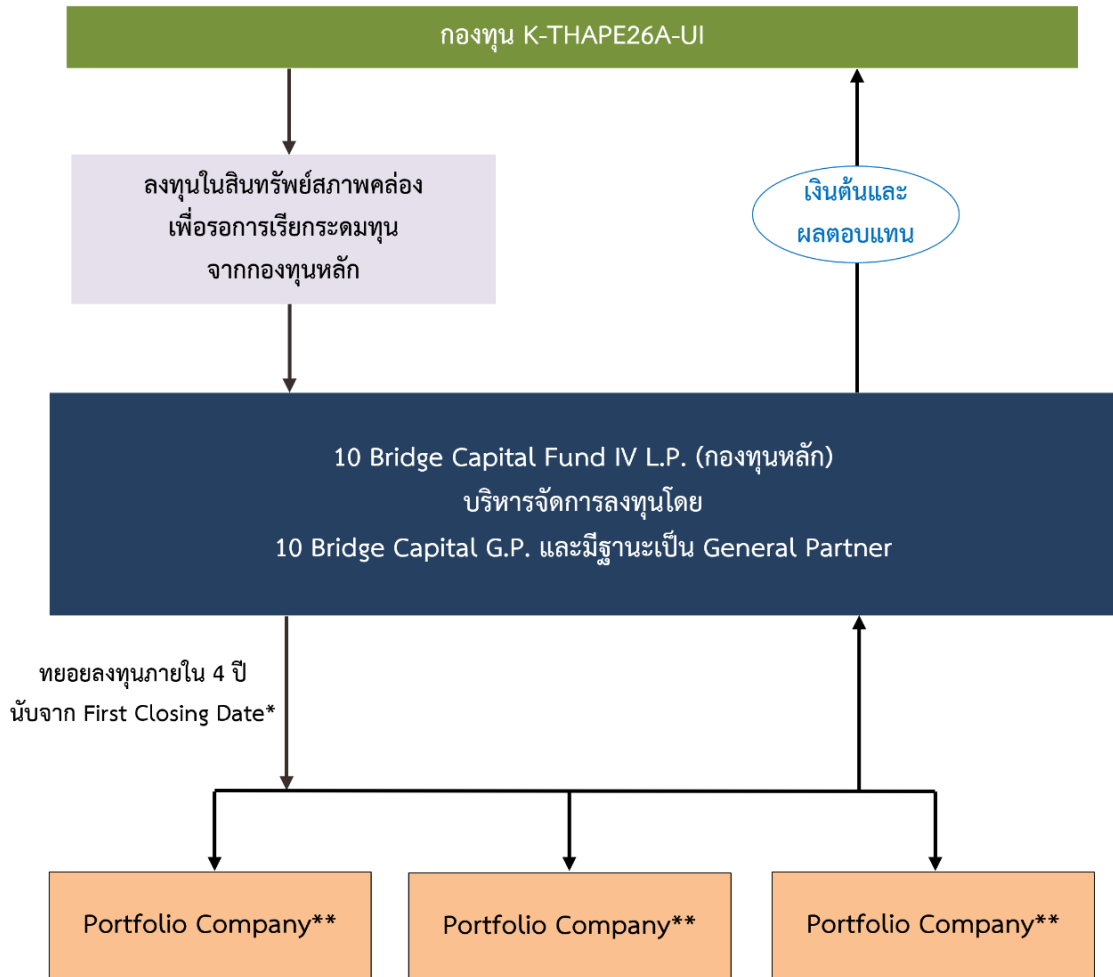
โทรศัพท์ 0-2673-3888

Website : www.kasikornasset.com Email : Ka.customer@Kasikornasset.com

หนังสือยินยอมรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุน

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะ นโยบายการลงทุน กลยุทธ์การลงทุน ความเสี่ยง และผลตอบแทนที่เกี่ยวข้องกับกองทุนเปิดเค Thai and ASEAN PE 26A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K-THAPE26A-UI) เป็นอย่างดีแล้วว่า

โครงสร้างการลงทุนของกองทุน



* กองทุนหลักมีระยะเวลาการลงทุน (Commitment Period) ประมาณ 4 ปี นับตั้งแต่วันที่กองทุนหลักปิดรับนักลงทุนครั้งแรก (First Closing Date)

** Portfolio Company หมายถึง บริษัทต่างๆ ที่กองทุนหลักลงทุน

1. กองทุน K-THAPE26A-UI เน้นลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Equity ผ่านกองทุน 10 Bridge Capital Fund IV L.P. (กองทุนหลัก) ที่จัดตั้งในหมู่เกาะเคย์แมน ซึ่งมีนโยบายเน้นลงทุนใน Private Equity ที่ลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จึงจัดเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างและความเสี่ยงมากกว่ากองทุนทั่วไป อีกทั้งหน่วย Private Equity ดังกล่าว เป็นหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องต่ำและมีราคาผันผวน ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นและหรือไม่ได้ผลตอบแทนตามที่คาดหวัง กองทุนนี้จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจในหลักทรัพย์ประเภทนี้เป็นอย่างดี และสามารถรับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนอาจขาดทุนสูงสุดได้ไม่เกินมูลค่าของเงินลงทุน

2. กองทุน K-THAPE26A-UI ลงทุนกระจุกตัวในประเทศไทย ทำให้ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากมูลค่าหน่วยลงทุนที่อาจผันผวนมากกว่ากองทุนอื่นที่มีนโยบายกระจายการลงทุนในหลายประเทศหรือหลายภูมิภาค ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

3. กองทุน K-THAPE26A-UI มีอายุโครงการ 8 ปี 8 เดือน แต่อาจเลิกโครงการก่อนหรืออาจมีอายุโครงการเกินกว่า 8 ปี 8 เดือนได้ เนื่องจากกองทุนหลักอาจเลิกกองทุนก่อนกำหนด หรือขยายอายุกองทุนเกินกว่าที่กำหนดได้ ซึ่งขึ้นอยู่กับมติของ General Partner หรือในกรณีที่กองทุนหลักไม่สามารถจำหน่ายหรือไถ่ถอนการลงทุนทั้งหมด หรือเกิดเหตุการณ์อื่นใดที่ทำให้กองทุนหลักไม่สามารถคืนเงินงวดสุดท้ายให้กองทุนได้ภายในวันที่กองทุนครบกำหนดอายุโครงการ หรือกองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทยได้ อย่างไรก็ตาม **ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนก่อนเลิกโครงการได้**

4. กองทุน K-THAPE26A-UI จะไม่รับชำระหนี้ด้วยหลักทรัพย์อื่นแทนเงิน อาจทำให้กองทุนหลักต้องจำหน่ายหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่กำหนดในราคาที่มีผู้รับซื้อขณะนั้น หรือไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ได้ภายในอายุโครงการ เพื่อนำเงินมาชำระให้กับกองทุน K-THAPE26A-UI **ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นและหรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง**

5. กองทุนหลักอาจมีการทำธุรกรรมการกู้ยืมเงินเพื่อการลงทุนได้ ดังนั้น ในกรณีที่กองทุนหลักไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ได้ในราคาที่ต้องการและในระยะเวลาที่เหมาะสม เพื่อนำมาชำระหนี้ดังกล่าว กองทุนหลักอาจถูกดำเนินคดีตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการชำระหนี้ดังกล่าวและอาจทำให้กองทุนหลักประสบภาวะขาดทุนได้ ซึ่งจะส่งผลกระทบในทางลบกับผลการดำเนินงานของ **กองทุน K-THAPE26A-UI**

6. บลจ. กสิกรไทย ในฐานะผู้จัดการกองทุน K-THAPE26A-UI ไม่ได้มีส่วนร่วมในการบริหารจัดการกองทุนหลัก ทั้งนี้ การพิจารณาเข้าลงทุนหรือถอนการลงทุนในทรัพย์สินใดๆ รวมทั้งการเลิกกองทุนหลัก จะเป็นไปตามดุลยพินิจของ General Partner ซึ่งมีความรู้ความสามารถ และความเชี่ยวชาญในการลงทุน Private Equity อย่างไรก็ตาม **กองทุน K-THAPE26A-UI ไม่สามารถรับประกันว่ากองทุนหลักจะมีการลงทุนที่เหมาะสมหรือประสบความสำเร็จ**

ข้าพเจ้ารับทราบว่าข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ เป็นข้อมูลเกี่ยวกับความเสี่ยงที่สำคัญ โดยข้าพเจ้าได้ศึกษาข้อมูลการลงทุนของ **กองทุนเปิดเค Thai and ASEAN PE 26A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K-THAPE26A-UI)** รวมถึงรับทราบและเข้าใจปัจจัยความเสี่ยงอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมทั้งข้าพเจ้าได้รับทราบไปก่อนหน้านี้เป็นอย่างดีแล้ว และข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ

****ในกรณีที่เหมาะสม ผู้ลงทุนควรขอคำปรึกษาจากผู้ขายหน่วยลงทุนเกี่ยวกับผลที่จะเกิดขึ้น****

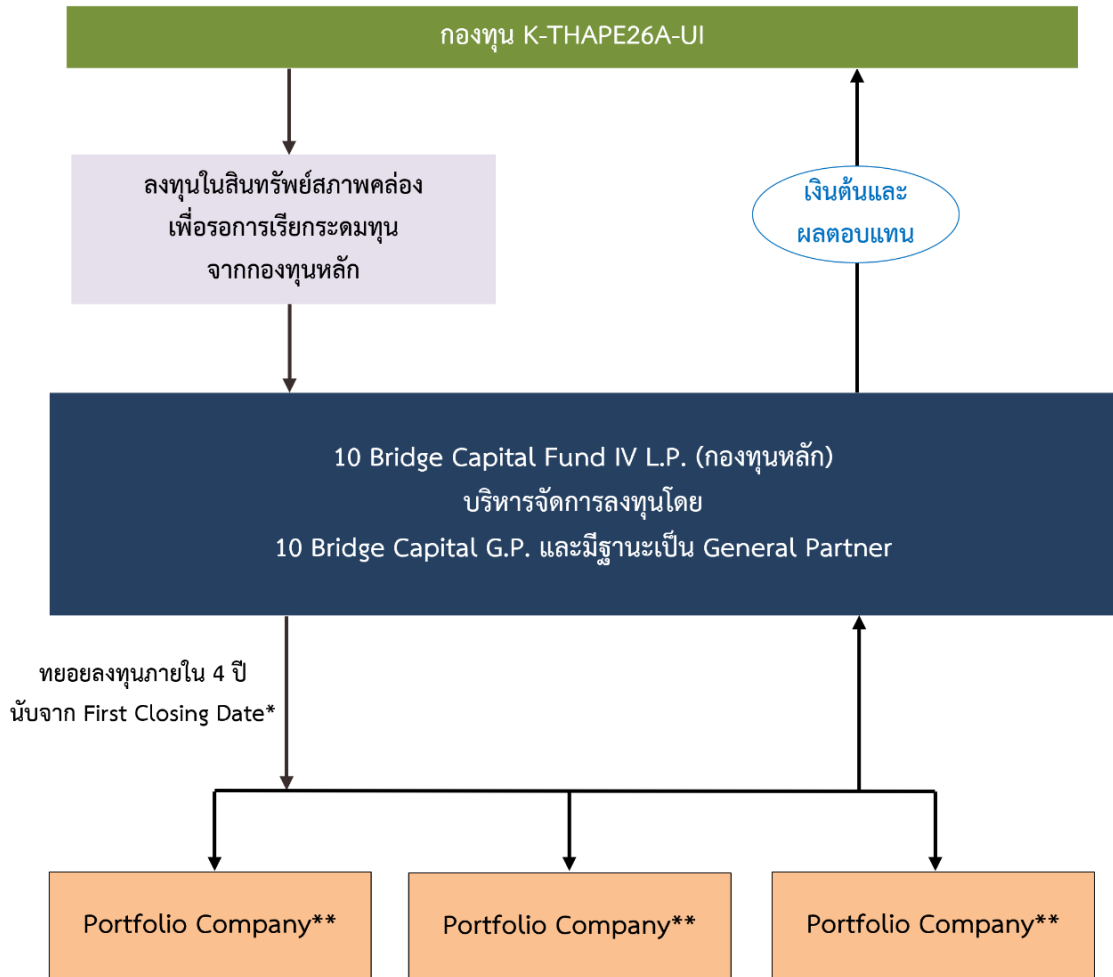
ลงชื่อ..... (ผู้ลงทุน)

วันที่.....

หนังสือยินยอมรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุน

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะ นโยบายการลงทุน กลยุทธ์การลงทุน ความเสี่ยง และผลตอบแทนที่เกี่ยวข้องกับกองทุนเปิดเค Thai and ASEAN PE 26A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K-THAPE26A-UI) เป็นอย่างดีแล้วว่า

โครงสร้างการลงทุนของกองทุน



* กองทุนหลักมีระยะเวลาการลงทุน (Commitment Period) ประมาณ 4 ปี นับตั้งแต่วันที่กองทุนหลักปิดรับนักลงทุนครั้งแรก (First Closing Date)

** Portfolio Company หมายถึง บริษัทต่างๆ ที่กองทุนหลักลงทุน

1. กองทุน K-THAPE26A-UI เน้นลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Equity ผ่านกองทุน 10 Bridge Capital Fund IV L.P. (กองทุนหลัก) ที่จัดตั้งในหมู่เกาะเคย์แมน ซึ่งมีนโยบายเน้นลงทุนใน Private Equity ที่ลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จึงจัดเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างและความเสี่ยงมากกว่ากองทุนทั่วไป อีกทั้งหน่วย Private Equity ดังกล่าว เป็นหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องต่ำและมีราคาผันผวน ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นและหรือไม่ได้ผลตอบแทนตามที่คาดหวัง กองทุนนี้จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจในหลักทรัพย์ประเภทนี้เป็นอย่างดี และสามารถรับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนอาจขาดทุนสูงสุดได้ไม่เกินมูลค่าของเงินลงทุน

2. กองทุน K-THAPE26A-UI ลงทุนกระจุกตัวในประเทศไทย ทำให้ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากมูลค่าหน่วยลงทุนที่อาจผันผวนมากกว่ากองทุนอื่นที่มีนโยบายกระจายการลงทุนในหลายประเทศหรือหลายภูมิภาค ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

3. กองทุน K-THAPE26A-UI มีอายุโครงการ 8 ปี 8 เดือน แต่อาจเลิกโครงการก่อนหรืออาจมีอายุโครงการเกินกว่า 8 ปี 8 เดือนได้ เนื่องจากกองทุนหลักอาจเลิกกองทุนก่อนกำหนด หรือขยายอายุกองทุนเกินกว่าที่กำหนดได้ ซึ่งขึ้นอยู่กับมติของ General Partner หรือในกรณีที่กองทุนหลักไม่สามารถจำหน่ายหรือไถ่ถอนการลงทุนทั้งหมด หรือเกิดเหตุการณ์อื่นใดที่ทำให้กองทุนหลักไม่สามารถคืนเงินงวดสุดท้ายให้กองทุนได้ภายในวันที่กองทุนครบกำหนดอายุโครงการ หรือกองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทยได้ อย่างไรก็ตาม **ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนก่อนเลิกโครงการได้**

4. กองทุน K-THAPE26A-UI จะไม่รับชำระหนี้ด้วยหลักทรัพย์อื่นแทนเงิน อาจทำให้กองทุนหลักต้องจำหน่ายหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่กำหนดในราคาที่มีผู้รับซื้อขณะนั้น หรือไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ได้ภายในอายุโครงการ เพื่อนำเงินมาชำระให้กับกองทุน K-THAPE26A-UI **ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นและหรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง**

5. กองทุนหลักอาจมีการทำธุรกรรมการกู้ยืมเงินเพื่อการลงทุนได้ ดังนั้น ในกรณีที่กองทุนหลักไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ได้ในราคาที่ต้องการและในระยะเวลาที่เหมาะสม เพื่อนำมาชำระหนี้ดังกล่าว กองทุนหลักอาจถูกดำเนินคดีตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการชำระหนี้ดังกล่าวและอาจทำให้กองทุนหลักประสบภาวะขาดทุนได้ ซึ่งจะส่งผลกระทบในทางลบกับผลการดำเนินงานของ **กองทุน K-THAPE26A-UI**

6. บลจ. กสิกรไทย ในฐานะผู้จัดการกองทุน K-THAPE26A-UI ไม่ได้มีส่วนร่วมในการบริหารจัดการกองทุนหลัก ทั้งนี้ การพิจารณาเข้าลงทุนหรือถอนการลงทุนในทรัพย์สินใดๆ รวมทั้งการเลิกกองทุนหลัก จะเป็นไปตามดุลยพินิจของ General Partner ซึ่งมีความรู้ความสามารถ และความเชี่ยวชาญในการลงทุน Private Equity อย่างไรก็ตาม **กองทุน K-THAPE26A-UI ไม่สามารถรับประกันว่ากองทุนหลักจะมีการลงทุนที่เหมาะสมหรือประสบความสำเร็จ**

ข้าพเจ้ารับทราบว่าข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ เป็นข้อมูลเกี่ยวกับความเสี่ยงที่สำคัญ โดยข้าพเจ้าได้ศึกษาข้อมูลการลงทุนของ **กองทุนเปิดเค Thai and ASEAN PE 26A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K-THAPE26A-UI)** รวมถึงรับทราบและเข้าใจปัจจัยความเสี่ยงอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมทั้งข้าพเจ้าได้รับทราบไปก่อนหน้านี้เป็นอย่างดีแล้ว และข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ

****ในกรณีที่เหมาะสม ผู้ลงทุนควรขอคำปรึกษาจากผู้ขายหน่วยลงทุนเกี่ยวกับผลที่จะเกิดขึ้น****

ลงชื่อ..... (ผู้ลงทุน)

วันที่.....