

K-GPE22B-UI

K Global Private Equity 22B Fund Not for Retail Investors

กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทอควิตี้ 22B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น) กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 9 ปีได้ ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่กระทบการลงทุน ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก และกองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

เสนอขาย 3 - 21 ตุลาคม 2565

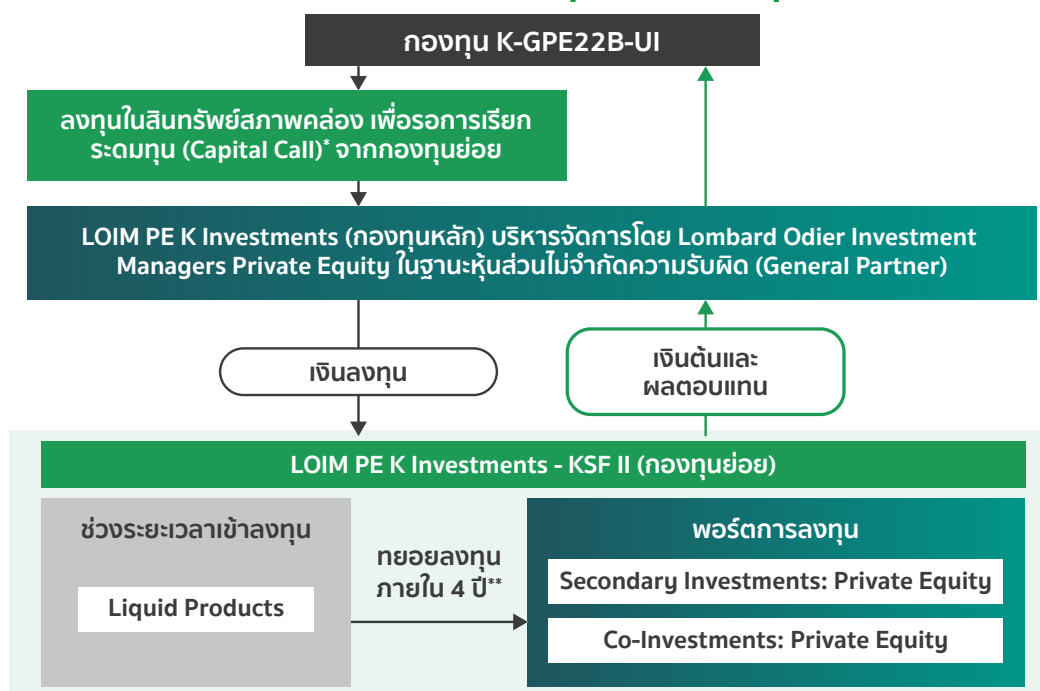
เริ่มต้นลงทุน 1,000,000 บาท

นโยบายการลงทุน

ลงทุนในกองทุน LOIM PE K Investments – KSF II (กองทุนย่อย) ซึ่งเป็นกองทุนย่อยของกองทุน LOIM PE K Investments (กองทุนหลัก) กองทุนย่อยบริหารจัดการโดย Lombard Odier Funds (Europe) S.A. มีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Equity (PE) ผ่านการลงทุนในหน่วย PE รวมถึงการลงทุนโดยตรงในบริษัทเอกชนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Companies) และอาจลงทุนในกองทุน LO Co-Investment Fund II (LO CIF II)

อายุกองทุน : ประมาณ 9 ปี

โครงสร้างการลงทุนของกองทุน



*กองทุนย่อยจะเรียกระดมทุน (Capital Call) ครั้งแรกภายใน 30 วันนับแต่วันจดทะเบียนกองทุน K-GPE22B-UI

**กองทุนย่อยมีระยะเวลาเข้าลงทุน (Investment Period) ในกองทุนอ้างอิงภายใน 4 ปี นับจากวันที่หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ออกหุ้นราคาเริ่มต้นให้แก่ผู้ลงทุนที่ลงทุนในกองทุนย่อย (วัน Closing) โดยที่ General Partner อาจจะขยายเวลาดังกล่าวได้อีกไม่เกิน 1 ปี

กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนย่อย

- เข้าลงทุนโดยตรงใน Private Company ประมาณ 25% ลงทุนผ่านกองทุน LO Co-Investment Fund II (LO CIF II) ประมาณ 25% และอาจลงทุนในทรัพย์สิน Private Equity อื่น เช่น กองทุน PE Fund ในตลาดรอง (Secondary Market) ประมาณ 50%



ร่วมลงทุนโดยตรงใน Private Company (Direct Co-Investment)

การเข้าลงทุนโดยตรงในธุรกิจ ซึ่งมักเป็นการเข้าลงทุนในระยะต้นของธุรกิจ ดังนั้นหากธุรกิจประสบความสำเร็จ ก็จะสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงด้วยเช่นกัน การลงทุนในธุรกิจระยะเริ่มต้นอาจมีข้อจำกัดในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนและอาจสามารถทนทานต่อภาวะเศรษฐกิจผันผวนได้น้อย จึงมีโอกาสสูญเสียเงินลงทุนหรือไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนได้ Lombard Odier จะเข้าร่วมลงทุนกับ General Partner (GP) ชั้นนำของโลก เพื่อลดความเสี่ยงและมีส่วนร่วมในโปรเจกต์ที่ได้ผ่านการคัดเลือกมาอย่างดีแล้ว

ลงทุนในกองทุน LO Co-Investment Fund II (LO CIF II)

กองทุนมีนโยบายในลักษณะ Co-Investment ร่วมกับผู้จัดการกองทุนด้าน Private Equity ชั้นนำทั่วโลก การลงทุนใน LO CIF II จะช่วยลดระยะเวลาในการเข้าลงทุนของ K-GPE22B-UI และกระจายการลงทุนไปยังธุรกิจที่หลากหลายมากขึ้น

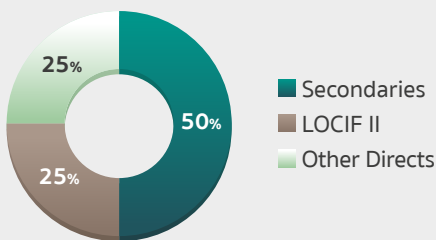
ลงทุนผ่านกองทุน (Secondary PE Fund)

ซื้อหรือเข้าร่วมลงทุนในพอร์ตการลงทุน ที่มีธุรกิจที่สามารถสร้างกระแสเงินสดและผลตอบแทนที่สม่ำเสมอและแน่นอน เนื่องจากธุรกิจอยู่ในระยะที่มีความมั่นคง ทำให้สามารถดำเนินธุรกิจและนำผลกำไรจ่ายคืนให้ผู้ลงทุนได้ ระยะเวลาการลงทุนสั้นกว่าการลงทุนโดยตรงและมีโอกาสได้รับเงินคืนจากการลงทุนเร็วกว่า เนื่องจากเข้าลงทุนหลังจากโปรเจกต์เริ่มไปแล้ว

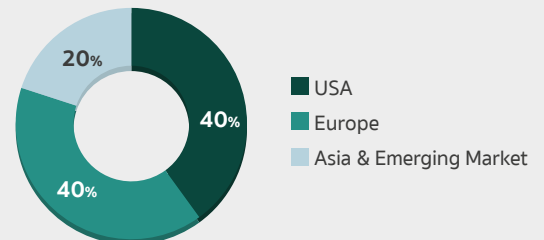
- กองทุนย่อยสามารถเข้าซื้อกิจการที่มีความมั่นคง และมีการสร้างกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอ (Buyout) หรือเข้าลงทุนในธุรกิจที่มีอัตราการเติบโตสูง (Growth) รวมถึงเข้าลงทุนในบริษัทที่อยู่ในช่วงแรกของการทำธุรกิจ (Venture Capital)

เป้าหมายการกระจายลงทุน

สัดส่วนการลงทุนตาม Investment Type



สัดส่วนการลงทุนตามภูมิภาค



ที่มา: Lombard Odier ณ มี.ย. 2565

หมายเหตุ: พอร์ตการลงทุนเป้าหมายและตัวอย่างธุรกิจมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างความเข้าใจแนวทางการสร้างพอร์ตการลงทุนเท่านั้น กองทุนย่อยอาจลงทุนแตกต่างไปจากตัวอย่างได้

ตัวอย่าง ธุรกิจที่มีการระดมทุนผ่านกองทุน Private Equity ของ Lombard Odier



SpaceX ผู้นำด้านการขนส่งสินค้า ดาวเทียม และนักบินอวกาศ

มีเทคโนโลยีที่ล้ำสมัย ปลอดภัย และเป็นที่ยอมรับในระดับโลก รวมถึงได้รับสัญญาจาก NASA ในภารกิจนำมนุษย์กลับไปยังดวงจันทร์อีกครั้ง



Ferraro Foods ผู้ผลิตและกระจายอาหารอิตาลีในสหรัฐฯ

มีมูลค่ากว่า 8,000 ราย กระจายตัวอยู่ใน 23 รัฐ บริษัทมีผลิตภัณฑ์ด้านอาหารที่หลากหลาย เช่น พาสต้า ชีส มะเขือเทศ แป้ง เครื่องดื่ม เนื้อ อาหารทะเล ของหวาน พืชชำ หรืออาหารกระป๋อง เป็นต้น



Jobandtalent ให้บริการจัดหางานผ่านแพลตฟอร์ม Workforce-as-a-service

เพื่อตอบสนองความต้องการของภาคธุรกิจที่ต้องการจ้างงานในระยะสั้น และเป็นหนึ่งในผู้นำของโลกด้านการหางานชั่วคราวผ่านระบบดิจิทัล

ที่มา: Lombard Odier ณ มี.ย. 2565

หมายเหตุ: พอร์ตการลงทุนเป้าหมายและตัวอย่างธุรกิจมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างความเข้าใจแนวทางการสร้างพอร์ตการลงทุนเท่านั้น กองทุนย่อยอาจลงทุนแตกต่างกันไปจากตัวอย่างได้

จุดเด่นของการลงทุน

เข้าถึงการลงทุนในธุรกิจนอกตลาดหลักทรัพย์

- มีส่วนร่วมลงทุนและเติบโตไปพร้อมกับธุรกิจที่มีอัตราการเติบโตสูง ที่ปัจจุบันไม่ได้จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ และไม่สามารถลงทุนผ่านกองทุนรวมทั่วไปได้
- Private Market ช่วยให้เงินลงทุนมีโอกาสเติบโตตามความสำเร็จของธุรกิจ (Capture Growth) ก่อนที่ธุรกิจเหล่านี้จะเข้าจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์
- ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ใน Private Market ต่ำกว่าราคาหุ้นที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์
- โอกาสรับผลตอบแทนระยะยาวที่โดดเด่น หากธุรกิจในการลงทุนตัดสินใจเข้าระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์

ทีมบริหารกองทุนหลักที่เชี่ยวชาญ*

- Lombard Odier เป็นหนึ่งในผู้นำด้านการลงทุนใน Private Equity ที่มีประสบการณ์กว่า 15 ปี
- ใช้ประโยชน์จาก Multi-strategy PE Platform ที่ทำให้เข้าถึงแหล่งข้อมูลและโอกาสการลงทุนทั่วโลก

ลดข้อจำกัดการลงทุนใน PE

- ลงทุนครั้งเดียว (Single Call) ไม่ยุ่งยากเหมือนกองทุน PE ทั่วไปที่มักเป็นแบบ Multiple Call หรือเรียกเงินลงทุนหลายครั้ง
- เงินที่ยังไม่ลงทุนใน PE จะถูกพักไว้ในสินทรัพย์สภาพคล่องที่ให้ผลตอบแทนแก่ผู้ลงทุน
- ลดความเสี่ยงจากการถูกเรียกเงินคืน กรณีกองทุนในต่างประเทศต้องการเงินทุนเพิ่ม
- เงินลงทุนขั้นต่ำ เริ่มต้นเพียง 1 ล้านบาท
- ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ทำให้มีความเสี่ยงจาก FX จำกัดกว่าการไปลงทุนโดยตรง

ที่มา *Lombard Odier ณ มี.ย. 2565

ข้อควรระวังก่อนลงทุน

- เนื่องจากกองทุนย่อยอาจมีการตั้งเงินสำรองเพื่อการบริหารจัดการ เช่น เพื่อการลงทุนเพิ่มเติม เพื่อชำระค่าใช้จ่ายหรือภาระผูกพันต่างๆ ของกองทุนย่อย การตั้งเงินสำรองดังกล่าวจะมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดที่กองทุนหลักและกองทุน K-GPE22B-UI ที่จะได้รับระหว่างอายุกองทุน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนต่ำกว่ากรณีที่ไม่มีการตั้งเงินสำรอง
- ทั้งนี้ เงินสำรองที่ตั้งนั้น ถือเป็นสินทรัพย์ส่วนหนึ่งของกองทุนย่อย หากจบโครงการแล้ว เงินสำรองดังกล่าวไม่ได้ถูกนำไปใช้ จะจ่ายออกมาให้กองทุน K-GPE22B-UI
- ปัจจัยเสี่ยงหลักของการลงทุนใน Private Equity ซึ่งไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ คือ สินทรัพย์มีสภาพคล่องต่ำและประเมินมูลค่าสินทรัพย์ได้ยากกว่าและไม่สามารถประเมินมูลค่าได้บ่อยเหมือนบริษัทที่จดทะเบียน เนื่องจากการเข้าถึงข้อมูลของ Private Company นั้นค่อนข้างจำกัด ผู้ลงทุนจึงต้องมีความรู้ความเข้าใจ ว่าจะไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดอายุ และมีโอกาสที่กองทุนอาจไม่สามารถขายสินทรัพย์ได้ในราคาและ/หรือเวลาที่ต้องการ
- กองทุนและกองทุนย่อยอาจมีการกู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุน โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน หากราคาหลักทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมาก หรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ จนอาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง จากการกู้ยืมเงิน หรือจากการทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืน อย่างไรก็ตาม การขาดทุนดังกล่าวจะไม่เกิน 100% ของ NAV ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะศึกษาวิเคราะห์ปัจจัยที่เกี่ยวข้องที่มีผลกระทบต่อราคา และมีการปรับเปลี่ยนสถานะการลงทุนให้ทันเหตุการณ์ โดยการคำนวณอัตราส่วนในการลงทุนที่เหมาะสมกับภาวะการณ์เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการลงทุนอยู่ตลอดเวลา
- กองทุนลงทุนในสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องต่ำและมีราคาผันผวน อาจจะได้ผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง
- กองทุนมีอายุ 9 ปี ไม่สามารถขายคืนก่อนได้ อย่างไรก็ตาม อาจเลิกโครงการก่อน 9 ปีได้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของ General Partner

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนมีการลงทุนในหน่วย Private Equity ซึ่งเหมาะสำหรับการลงทุนระยะยาว (ประมาณ 9 ปี)
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในหน่วย Private Equity ซึ่งอาจมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องมากกว่าการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ อีกทั้งกองทุนจะไม่รับชำระหนี้ด้วยหลักทรัพย์อื่นแทนเงิน ซึ่งอาจทำให้กองทุนย่อยต้องจำหน่ายหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่จำกัดในราคาที่ผู้รับซื้อขณะนั้น ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหวัง ผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจในหน่วย Private Equity ก่อนการลงทุน
- กองทุนมีอายุโครงการ 9 ปี แต่อาจเลิกโครงการก่อน 9 ปีได้ หากหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดชอบ (General Partner) ในฐานะเป็นผู้รับผิดชอบต่อการบริหารจัดการของกองทุนหลักใช้ดุลยพินิจเลิกกองทุนหลัก และ/หรือกองทุนย่อย เพื่อประโยชน์สูงสุดของกองทุนหลัก ทั้งนี้ ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้จนกว่าจะเลิกโครงการ และหากกองทุนหลัก กองทุนย่อยและ/หรือกองทุนอ้างอิง ไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินของตนเพื่อคืนเงินต้นและ/หรือจ่ายผลตอบแทนให้แก่กองทุนภายในระยะเวลาที่เหมาะสม อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนสูญเสียเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหวัง
- กองทุนหลัก กองทุนย่อย และ/หรือกองทุนอ้างอิง อาจไม่สามารถชำระหนี้ หรือภาระผูกพันที่เกิดขึ้นกับกองทุนดังกล่าวได้ เช่น ในกรณีที่กองทุนอ้างอิงเรียกเงินที่ชำระแล้วคืนจากกองทุนย่อย และกองทุนย่อยไม่สามารถชำระคืนเงินดังกล่าวได้ อาจทำให้กองทุนหลัก กองทุนย่อยและ/หรือกองทุนอ้างอิง รวมทั้งกองทุนถูกดำเนินคดีตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการชำระหนี้ดังกล่าวได้
- ในกรณีที่กองทุนย่อย มีการตั้งเงินสำรองเพื่อการบริหารจัดการกองทุนย่อย อาทิ เพื่อการลงทุนเพิ่มเติม เพื่อชำระค่าใช้จ่ายหรือภาระผูกพันต่างๆ ของกองทุน หรืออาจใช้เพื่อวัตถุประสงค์โดยชอบอื่นใด การตั้งเงินสำรองดังกล่าวจะมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดที่ผู้ลงทุนจะทยอยได้รับระหว่างอายุกองทุน อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนต่ำกว่ากรณีที่ไม่มีการตั้งเงินสำรอง
- กองทุนอ้างอิงอาจนำเงินที่พึงจ่ายให้แก่กองทุนย่อย ไปลงทุนต่อ หรือเรียกคืนจำนวนเงินที่ได้จ่ายให้กับกองทุนย่อย เพื่อนำไปลงทุนต่อ หรืออาจใช้เพื่อวัตถุประสงค์โดยชอบอื่นใด ดังนั้น กองทุนอาจไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหวังจากกองทุนย่อย ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลการลงทุนและปัจจัยความเสี่ยงเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนข้อมูลกองทุนรวม
- กองทุนอาจมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง และทำธุรกรรมกู้ยืมหรือ Repo เพื่อการลงทุน ทำให้อาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง จึงอาจมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และ/หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และ/หรือหลักทรัพย์ที่มีจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายลงทุนในต่างประเทศ ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนลงทุน อาทิ การเปลี่ยนแปลงทางการเมืองหรือนโยบายทางการเงิน อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนได้ รวมถึงการออกมาตรการที่อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- กองทุนลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้น กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)
- บลจ.กสิกรไทยในฐานะผู้จัดการกองทุน ไม่ได้มีส่วนร่วมในการบริหารจัดการกองทุนหลัก และ/หรือกองทุนย่อย ทั้งนี้ การพิจารณาเข้าลงทุนหรือถอนการลงทุนในทรัพย์สินใดๆ รวมทั้งการเลิกกองทุนหลัก และ/หรือกองทุนย่อย จะเป็นไปตามดุลยพินิจของหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดชอบ (General Partner) ซึ่งมีความรู้ ความสามารถ และความเชี่ยวชาญในการลงทุน Private Equity

ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน หากท่านต้องการสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม กรุณาติดต่อ KAsset Contact Center โทร. 0 2673 3988