

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น)
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนเปิดเค Global Tech PE 20A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
K Global Tech PE 20A Fund Not for Retail Investors : K-GTPE20A-UI

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 9 ปีได้
ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
และกองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป
จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

คำเตือน

- กองทุนมีการลงทุนในหน่วย private equity ซึ่งเหมาะสำหรับการลงทุนระยะยาว (ประมาณ 9 ปี)
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนแบบไม่จำกัดอัตราส่วนในหน่วย private equity ที่ลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จึงจัดเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างและความเสี่ยงมากกว่ากองทุนทั่วไป อีกทั้งหน่วย private equity เป็นหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องต่ำและมีราคาผันผวน ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นและหรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง กองทุนนี้จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจในหลักทรัพย์ประเภทนี้เป็นอย่างดี และสามารถรับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น
- กองทุนมีอายุโครงการ 9 ปี แต่อาจเลิกโครงการก่อน 9 ปี ได้ หากหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดชอบ (General Partner) ในฐานะเป็นผู้รับผิดชอบต่อการบริหารจัดการของกองทุน LOIM ใช้ดุลยพินิจเลิกกองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน) ทั้งนี้ ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้จนกว่าจะเลิกโครงการ และหากกองทุน LOIM และ/หรือกองทุนอ้างอิง ไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินของตนเพื่อคืนเงินต้นและหรือ จ่ายผลตอบแทนให้แก่กองทุนภายในระยะเวลาที่เหมาะสม อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนสูญเสีย เงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหวัง
- กองทุน LOIM และ/หรือกองทุนอ้างอิง อาจไม่สามารถชำระหนี้หรือภาระผูกพันที่เกิดขึ้นกับกองทุนดังกล่าวได้ เช่น ในกรณีที่กองทุนอ้างอิงเรียกเงินที่ชำระแล้วคืนจากกองทุนย่อย และกองทุนย่อยไม่สามารถชำระคืนเงินดังกล่าวได้ อาจทำให้กองทุนหลัก กองทุนย่อย และหรือกองทุนอ้างอิง รวมทั้งกองทุนถูกดำเนินคดีตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการชำระหนี้ดังกล่าวได้
- ในกรณีที่กองทุนย่อยมีการตั้งเงินสำรองเพื่อการบริหารจัดการกองทุนย่อย อาทิ เพื่อการลงทุนเพิ่มเติม เพื่อชำระค่าใช้จ่ายหรือภาระผูกพันต่างๆ ของกองทุน หรืออาจใช้เพื่อวัตถุประสงค์โดยชอบอื่นใด การตั้งเงินสำรองดังกล่าวจะมีผลกระทบกับกระแสเงินสดที่ผู้ลงทุนจะทยอยได้รับระหว่างอายุกองทุน อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนต่ำกว่ากรณีที่ไม่มี การตั้งเงินสำรอง
- กองทุนอ้างอิงอาจนำเงินที่พึงจ่ายให้แก่กองทุนย่อยไปลงทุนต่อ หรือเรียกคืนจำนวนเงินที่ได้จ่ายให้กับกองทุนย่อย เพื่อนำไปลงทุนต่อ หรืออาจใช้เพื่อวัตถุประสงค์โดยชอบอื่นใด ดังนั้น กองทุนอาจมิได้รับชำระคืนเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหวังจากกองทุนย่อย ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลการลงทุนและปัจจัยความเสี่ยงเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม
- กองทุนอาจมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง และทำธุรกรรมกู้ยืมหรือ repo เพื่อการลงทุน ทำให้อาจมี

ความเสี่ยงมากกว่ากองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง จึงอาจมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง

- กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) และ/หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) และ/หรือหลักทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- กองทุนนี้มีการลงทุนกระจุกตัวในภูมิภาคอเมริกาเหนือ ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายลงทุนในต่างประเทศ ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนลงทุน อาทิ การเปลี่ยนแปลงทางการเมืองหรือนโยบายทางการเงิน อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนได้ รวมถึงการออกมาตรการที่อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- กองทุนลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้น กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)
- กองทุนหลักคาดว่าจะเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO) ถึงวันที่ 28 สิงหาคม 2563 (อาจเปลี่ยนแปลงได้) จึงมีความเสี่ยงจากการเกิดเหตุการณ์ใดๆ ที่อาจส่งผลให้กองทุนหลักไม่สามารถจดทะเบียนกองทุนได้ ดังนั้น หากกองทุนไม่สามารถลงทุนในกองทุนหลักอันเนื่องมาจากเหตุดังกล่าว บริษัทจัดการจะคืนเงินค่าสั่งซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเต็มจำนวน โดยไม่หักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับกองทุน
- บลจ.กสิกรไทยในฐานะผู้จัดการกองทุน ไม่ได้มีส่วนร่วมในการบริหารจัดการกองทุน LOIM ทั้งนี้ การพิจารณาเข้าลงทุนหรือถอนการลงทุนในทรัพย์สินใดๆ รวมทั้งการเลิกกองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน) จะเป็นไปตามดุลยพินิจของหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ซึ่งมีความรู้ ความสามารถ และความเชี่ยวชาญในการลงทุน Private Equity

ลักษณะสำคัญ

ประเภท	กองทุนผสม ที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
อายุโครงการ	ประมาณ 9 ปี อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจเลิกโครงการก่อน 9 ปีได้ หากหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ในฐานะเป็นผู้รับผิดชอบต่อการบริหารจัดการของกองทุน LOIM ใช้ดุลยพินิจเลิกกองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน) เพื่อประโยชน์สูงสุดของกองทุนดังกล่าว
วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุน	1 กรกฎาคม 2563
จำนวนเงินทุนของโครงการ	4,000 ล้านบาท และอาจเพิ่มจำนวนเงินทุนของโครงการได้อีก 600 ล้านบาท
ระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก	29 กรกฎาคม – 14 สิงหาคม 2563

นโยบายการลงทุน และประมาณการอัตราผลตอบแทน

1. นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหน่วย private equity ต่างประเทศ โดยไม่จำกัดอัตราส่วน ผ่านการลงทุนในกองทุน LOIM PE K Investments – K Tech Fund (“กองทุนย่อย”) ซึ่งเป็นกองทุนย่อย (Compartment) ของ LOIM PE K Investments (“กองทุนหลัก”) ที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) เป็น Reserved Alternative Investment Fund (RAIF) ในรูปแบบ Corporate Partnership Limited by Shares และอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของ Lombard Odier Funds (Europe) S.A. ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดย Lombard Odier Investment Managers Private Equity ในฐานะหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ให้บริหารจัดการกองทุนหลักในฐานะผู้จัดการ (Manager) โดยที่กองทุนหลักและกองทุนย่อยมีสถานะทางกฎหมายเป็นนิติบุคคลเดียวกัน (เรียกรวมว่า “กองทุน LOIM”) ซึ่งกองทุนจะลงทุนในกองทุน LOIM ในฐานะผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) มีมูลค่าขั้นต่ำในการลงทุน (minimum commitment) ที่ 75 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ ในขณะที่กองทุนย่อยมีอายุกองทุนประมาณ 7 ปี และอาจถูกขยายได้อีกไม่เกิน 2 ปี)

กองทุนย่อยมีนโยบายลงทุนในกิจการของบริษัทเอกชนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Companies) และอาจลงทุนในทรัพย์สิน Private Equity อื่น เช่น กองทุน Private Equity ที่ซื้อขายในตลาดรอง โดยจะเน้นลงทุนในสินทรัพย์ที่อยู่ในกลุ่มเทคโนโลยีหรือหมวดอุตสาหกรรมที่ใช้เทคโนโลยี

กองทุน LOIM แบ่งหุ้นเป็นสองประเภทดังนี้

(1) ผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจบริหารจัดการ (Management Shares) มีสถานะเทียบเท่ากับหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดของห้างหุ้นส่วนจำกัด และโดยผลของกฎหมาย ต้องรับผิดชอบร่วมกันและแทนกันในหนี้ใด ๆ ที่ไม่สามารถชำระได้จากสินทรัพย์ของ กองทุน LOIM ทั้งนี้ Lombard Odier Investment Managers Private Equity จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจบริหารจัดการของกองทุน LOIM ต่อไปนี้จะเรียกว่า “หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด” (General Partner) จะเป็นผู้รับผิดชอบต่อการบริหารจัดการของกองทุน LOIM ซึ่งต้องกระทำการเพื่อประโยชน์สูงสุดของกองทุน LOIM

(2) ผู้ถือหุ้นสามัญ (Ordinary Shares) มีความรับผิดจำกัดเพียงจำนวนเงินที่ลงทุนในกองทุนหลัก ต่อไปนี้จะเรียกว่า “ผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด” (Limited Shareholder) โดยกองทุนจะมีสถานะเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ของกองทุน LOIM

(หุ้นที่มีอำนาจบริหารจัดการและหุ้นสามัญต่อไปนี้จะเรียกรวมกันว่า “หุ้น”)

กองทุนจะลงทุนโดยใช้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) เป็นสกุลเงินหลัก โดยกองทุน LOIM อาจลงทุนได้หลากหลายสกุลเงิน เช่น สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ สกุลเงินยูโร เป็นต้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงสกุลเงินในภายหลัง โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบถึงการเปลี่ยนแปลงล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วันโดยจะติดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนใน ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ และหรือเงินฝากในสถาบันการเงินทั้งในและต่างประเทศ ทั้งที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และหรือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และหรือที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยไม่จำกัดอัตราส่วน รวมทั้งอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดโอกาสโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes หรือ SN) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้น หรือเพื่อลดค่าใช้จ่ายของกองทุน รวมถึงกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน และกองทุนอาจกู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุนได้

อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (short sell)

ในกรณีที่กองทุนเปิดเค Global Tech PE 20A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย มีการลงทุนในกองทุนย่อยไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนย่อย และหากกองทุนย่อยมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิลดลงในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ และวิธีการที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

- (1) มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันใดวันหนึ่งลดลงเกินกว่าสองในสามของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนย่อย
- (2) ยอดรวมของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนย่อยลดลงในช่วงระยะเวลา 5 วันทำการติดต่อกัน คิดเป็นจำนวนเกินกว่าสองในสามของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนย่อย

กองทุนย่อยดังกล่าวให้หมายถึงเฉพาะกองทุนย่อยที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

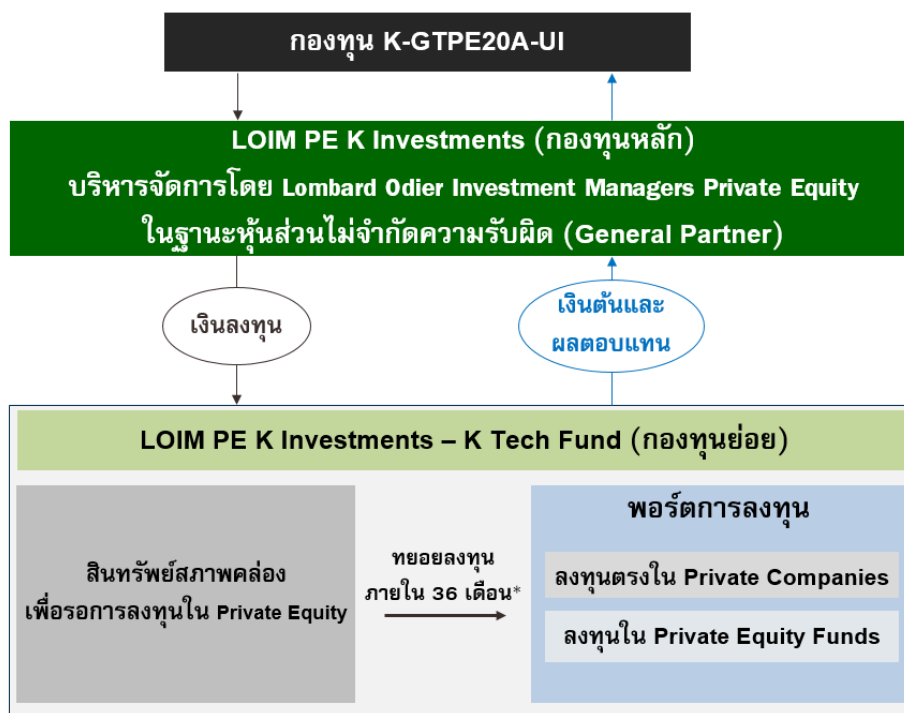
เงื่อนไข ในกรณีที่กองทุนย่อยมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิลดลงในลักษณะดังกล่าวบริษัทจัดการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) แจ้งเหตุที่กองทุนย่อยมีมูลค่าทรัพย์สินลดลง พร้อมแนวทางการดำเนินการโดยคำนึงถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม ให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ปรากฏเหตุ
- (2) ดำเนินการตามแนวทางการดำเนินการตาม (1) ให้แล้วเสร็จภายใน 60 วันนับแต่วันที่มีการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนย่อยที่ปรากฏเหตุ
- (3) รายงานผลการดำเนินการให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ดำเนินการแล้วเสร็จ
- (4) เผยข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินการของกองทุนรวมตาม (1) ต่อผู้ที่สนใจจะลงทุนเพื่อให้ผู้ที่สนใจจะลงทุนรับรู้และเข้าใจเกี่ยวกับสถานะของกองทุนรวม

ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมจะดำเนินการให้บุคลากรที่เกี่ยวข้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินการดังกล่าวด้วยโดยระยะเวลาในการดำเนินการตามข้อ (2) บริษัทจัดการสามารถขออนุญาตสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ต.หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบหรือมีประกาศแก้ไขหรือเพิ่มเติมประเภท ลักษณะ หลักเกณฑ์และเงื่อนไข หรืออัตราส่วนการลงทุนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือการขาดผลโดยวิธีอื่น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลงประเภท ลักษณะ หลักเกณฑ์และเงื่อนไข หรืออัตราส่วนการลงทุนให้เป็นไปตามประกาศ ฉบับใหม่ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

โครงสร้างการลงทุนของกองทุน



* โดยสามารถขยายระยะเวลาได้อีก 1 ปี

ลักษณะสำคัญของกองทุน LOIM PE K Investments – K Tech Fund (กองทุนย่อย) :

ชื่อกองทุนหลัก	LOIM PE K Investments
ชื่อกองทุนย่อย	LOIM PE K Investments – K Tech Fund
Manager	Lombard Odier Funds (Europe) S.A.
Portfolio Manager	Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA
วัตถุประสงค์การลงทุนและนโยบายการลงทุน	กองทุนย่อยมีวัตถุประสงค์ที่จะร่วมลงทุนในกิจการของบริษัทเอกชนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Companies) โดยอาจเป็นการเข้าลงทุนในบริษัทที่กิจการมีความมั่นคง (Buyout) หรือลงทุนในบริษัทที่มีรายได้และเติบโตอย่างรวดเร็วซึ่งต้องการเงินทุนเพื่อขยายกิจการเพิ่มเติม (Growth Capital) หรือลงทุนในบริษัทที่เพิ่งเริ่มก่อตั้งกิจการ (Venture Capital) หรืออาจลงทุนในบริษัทที่อยู่ในระยะอื่นๆ เช่น บริษัทที่ไม่สามารถดำเนินกิจการให้เป็นไปตามแผนธุรกิจที่กำหนดไว้และ/หรือบริษัทที่มักมีการปรับโครงสร้างกิจการหรือปรับปรุงแผนธุรกิจ (Special Situations) หรือการให้บริษัทที่เริ่มก่อตั้งกิจการกู้ยืมเงิน (Venture Debt) หรือร่วมลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

กองทุนย่อยอาจลงทุนในทรัพย์สิน private equity อื่น (เช่น กองทุน private equity) ที่ซื้อขายในตลาดรอง ไม่เกิน 1 ใน 3 ของ Capital Commitment ของกองทุนย่อย และลงทุนในแต่ละกองทุนไม่เกินร้อยละ 30 ของ Capital Commitment ของกองทุนย่อย

บริษัทเอกชนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Companies) และทรัพย์สิน private equity (เช่น กองทุน private equity) ที่กองทุนย่อยลงทุน ซึ่งรวมเรียกว่า “กองทุนอ้างอิง” (Underlying Funds) จะเน้นลงทุนในสินทรัพย์ที่อยู่ในกลุ่มเทคโนโลยีหรือหมวดอุตสาหกรรมที่ใช้เทคโนโลยี

กองทุนย่อยจะลงทุนส่วนใหญ่ในตลาดพัฒนาแล้ว และอาจมีการลงทุนบางส่วนในตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market) โดยเฉพาะในภูมิภาคเอเชีย

การลงทุนในกองทุนอ้างอิงอาจเป็นการลงทุนโดยตรงหรือลงทุนผ่านนิติบุคคลเฉพาะกิจ (Special Purpose Vehicles) ที่จัดตั้งขึ้นโดยผู้จัดการกองทุน private equity ซึ่งผู้จัดการกองทุนเหล่านี้มักจะเป็นผู้ที่มีความเชี่ยวชาญในการลงทุนที่กองทุนย่อยจะร่วมลงทุน ซึ่งผ่านการคัดเลือกจากผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) อีกทีหนึ่ง

กองทุนย่อยอาจนำเงินลงทุนที่ได้รับชำระแล้วจากผู้ลงทุน (Capital Contribution) (ซึ่งยังไม่ได้นำไปลงทุนในกองทุนอ้างอิง) ไปลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องระยะสั้น (โดยทั่วไปจะเป็นการลงทุนแบบรายวัน) เพื่อรอการลงทุนในกองทุนอ้างอิง และ/หรือเพื่อใช้ชำระเป็นค่าธรรมเนียมการจัดการ หนี้สินอื่นๆ ค่าธรรมเนียม และ/หรือค่าใช้จ่ายอื่นๆ หรืออาจนำไปจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ก็ได้ ทั้งนี้ เป็นไปตามดุลยพินิจของหุ้นส่วนที่ไม่จำกัดความรับผิด (General Partner)

ทั้งนี้ กองทุนย่อยจะมีระยะเวลาการลงทุน (Investment Period) ในกองทุนอ้างอิงภายใน 36 เดือน หรือ 3 ปีนับจากวันที่ หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ออกหุ้นราคาเริ่มต้นให้แก่กองทุนที่ลงทุนในกองทุนย่อย (วัน Closing) โดยที่ หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดอาจขยายระยะเวลาดังกล่าวออกได้ไม่เกิน 2 ครั้ง ครั้งละ 6 เดือน นอกเหนือจากระยะเวลาการลงทุนดังกล่าว กองทุนย่อยอาจลงทุนได้เพียงการลงทุนแบบสืบเนื่องจากทรัพย์สินเดิม (follow-on investment)

การเพิ่มสถานะการลงทุนในสินทรัพย์ให้มีมูลค่าสูงกว่ามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Leverage)

กองทุนย่อยอาจทำการ leverage และ/หรือทำธุรกรรมการกู้ยืม ในกรณีที่กองทุนอ้างอิงมีการเรียกระดมทุนเป็นจำนวนเงินที่เกินกว่าจำนวนเงินลงทุนทั้งหมดที่กองทุนย่อยจะเรียกเก็บจากผู้ลงทุน (Over-Commitment) หรือเพื่อชำระเงินในกรณีที่ผู้ลงทุนของกองทุนผิวนัดชำระเงินลงทุนที่ตกลงกันไว้ โดยมีมูลค่าสูงสุดไม่เกิน 150% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนย่อย โดยอัตราส่วนดังกล่าวจะแบ่งเป็นมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนที่ 100% และส่วนเกิน (leverage) จากการกู้ยืม (Borrowings) สูงสุดที่ 50% ภายใต้วิธีการคำนวณแบบ Commitment Method และ Gross Method ตามกฎหมายของสหภาพยุโรปเกี่ยวกับ Alternative Investment Fund Manager ลงวันที่ 12 กรกฎาคม 2556

ค่าธรรมเนียม	ค่าธรรมเนียมของ LOIM PE K Investments ค่าธรรมเนียมองค์กร (Organizational Fee) : ไม่เกินร้อยละ 0.50 ของ Capital Commitment ของกองทุนย่อย ค่าธรรมเนียมของกองทุนย่อย - ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee): ● ในช่วงระยะเวลาการลงทุน (Investment Period) จะคิดในอัตราร้อยละ 1.20 ต่อปี ของ Capital Commitment ของกองทุนย่อย ● หลังระยะเวลาการลงทุน จะคิดในอัตราร้อยละ 1.20 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ บวกด้วยมูลค่าของเงินลงทุนที่ยังไม่ได้ชำระ (Unfunded Commitment) ของทุก กองทุนอ้างอิงในส่วนที่เป็นของกองทุนย่อย ทั้งนี้ จะต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 0.30 ต่อปี ของ Capital Commitment ของกองทุนย่อย “ระยะเวลาการลงทุน” ตามความหมายข้างต้นคือระยะเวลาการลงทุน (Investment Period) ของกองทุนย่อยซึ่งนับแต่วันที่หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดของกองทุน LOIM ออก หุ้นราคาเริ่มต้นให้แก่เงินลงทุนที่ลงทุนในกองทุนย่อย (วัน Closing) จนถึงวันที่ครบ 36 เดือนและอาจขยายระยะเวลาดังกล่าวออกได้ไม่เกิน 2 ครั้ง ครั้งละ 6 เดือน ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมการจัดการจะชำระให้กับหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ปีละ 2 ครั้ง ในเดือนมิถุนายน และธันวาคม - ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Carried Interest): เมื่อกองทุน K-GTPE20A-UI ได้รับ ผลตอบแทนที่คาดหวัง (Hurdle Rate) จากการลงทุนในกองทุนย่อยไม่น้อยกว่าร้อยละ 8 หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) จะได้รับส่วนแบ่งกำไรในอัตราร้อยละ 12.50 ของกำไรส่วนเกินทุน - ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้ง (Set-up Expenses): ไม่เกินร้อยละ 1.00 ของ Capital Commitment ของกองทุนย่อย เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นในช่วงการจัดตั้งกองทุนย่อย - ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น เช่น ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ ค่าธรรมเนียมการฝาก ทรัพย์สิน ค่าธรรมเนียมการตรวจสอบบัญชี ค่าธรรมเนียมทางกฎหมาย ซึ่งอาจเกิดขึ้นระหว่าง การดำเนินการของกองทุนย่อย: ตามค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง
----------------------------	--

การจัดสรรผลตอบแทนและการชำระเงินคืนของกองทุนย่อย (Distribution and Repayment Policy)

หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) จะเป็นผู้พิจารณาจัดสรรเงินที่กองทุนย่อย ได้รับจากกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) ให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) และหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ตามสัดส่วน โดยเรียงลำดับดังนี้

- 1) ชำระเงินคืนให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) จนกว่าจำนวนเงินสะสมที่ผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด ได้รับ (Cumulative Distributions) เท่ากับจำนวนเงินทั้งหมดที่ผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ลงทุนใน กองทุนย่อย (Capital Commitment)
- 2) เมื่อชำระเงินคืนครบตามข้อ 1) แล้ว หากยังมีผลตอบแทนส่วนเกิน จะจัดสรรผลตอบแทนส่วนเกินดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้น จำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) จนกว่าจำนวนเงินสะสมที่ผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดได้รับ (Cumulative Distributions) เท่ากับผลตอบแทนจากการลงทุน (“Hurdle Rate”) ที่ร้อยละ 8 ของมูลค่า Capital Commitment ที่ผู้ถือหุ้น จำกัดความรับผิดได้ชำระแล้ว (funded) โดยคำนวณจากกระแสเงินสดที่จ่ายให้กับและได้รับจากกองทุนย่อยตามหลักเกณฑ์ ที่กำหนดไว้
- 3) เมื่อจัดสรรเงินครบตามข้อ 2) แล้ว หากยังมีผลตอบแทนส่วนเกิน จะจัดสรรผลตอบแทนส่วนเกินดังกล่าวทั้งหมดให้กับ หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) จนกว่าหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดจะได้รับส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน

(Carried Interest) เท่ากับร้อยละ 12.5 ของผลรวมของจำนวนเงินที่จัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ตามข้อ 2) กับจำนวนเงินที่จัดสรรให้กับหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ตามข้อนี้

4) เมื่อจัดสรรเงินครบตามข้อ 3) แล้ว หากยังมีผลตอบแทนส่วนเกิน จะจัดสรรเงินส่วนที่เหลือในอัตราร้อยละ 12.5 ให้กับหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) และในอัตราร้อยละ 87.5 ให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) (จำนวนเงินที่หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ได้รับตามข้อ 3) และ 4) จะเรียกรวมกันว่า “ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน” (Carried Interest)

ทั้งนี้ หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) อาจไม่จัดสรรเงินได้ไปยังผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดโดยทันทีและมีดุลยพินิจในการเลื่อนการจัดสรรเงินดังกล่าวตามความเหมาะสม

ทั้งนี้ หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) อาจพิจารณาให้การจัดสรรผลตอบแทนข้างต้นทำในรูปของ

- (1) การซื้อหุ้นคืนที่มูลค่าทรัพย์สินสุทธิปัจจุบัน หรือ
- (2) จัดสรรเงินให้ผู้ถือหุ้น (distribution) ซึ่งจะทำให้มูลค่าของหุ้นลดลงตามจำนวนเงินที่ได้รับการจัดสรร

ตัวอย่างขั้นตอนการจัดสรรผลตอบแทนและการชำระคืนเงินคืนของกองทุนย่อย

ตัวเลขและข้อมูลดังต่อไปนี้ เป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายการจัดสรรผลตอบแทนและการชำระคืนเงินคืนที่กองทุนย่อย ไม่มีการตั้งเงินสำรองเพื่อการบริหารจัดการกองทุนย่อย ดังนั้นจึงไม่ได้เป็นการรับประกันว่า ตัวเลขในตารางเป็นผลการดำเนินงานที่กองทุนย่อย สามารถทำได้ และไม่ใช่ว่าผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับจริง

- กองทุน K-GTPE20A-UI ลงทุนในกองทุนย่อย เป็นจำนวนเงิน 100 ล้านบาท
- กองทุนย่อย ทอยอยจ่ายคืนเงินต้นและผลตอบแทนตลอดอายุกองทุน รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 148.50 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

วันที่	งวดที่คืนเงิน	กระแสเงินสด (ลบ.)	IRR*	ผู้ได้รับการจัดสรร		หมายเหตุ
				กองทุน K-GTPE20A-UI	General Partner (GP)	
30/06/2020		-100		-100		เงินลงทุนในกองทุนย่อย K Tech Fund
30/06/2022	1	10	-68.38%	10		กองทุน K-GTPE20A-UI ได้รับคืนเงินต้น
31/12/2022	2	4	-59.61%	4		กองทุน K-GTPE20A-UI ได้รับคืนเงินต้น
30/06/2023	3	15	-37.50%	15		กองทุน K-GTPE20A-UI ได้รับคืนเงินต้น
31/12/2023	4	13	-25.72%	13		กองทุน K-GTPE20A-UI ได้รับคืนเงินต้น
30/06/2024	5	17	-15.04%	17		กองทุน K-GTPE20A-UI ได้รับคืนเงินต้น
31/12/2024	6	12	-9.45%	12		กองทุน K-GTPE20A-UI ได้รับคืนเงินต้น
30/03/2025	7	15	-4.03%	15		กองทุน K-GTPE20A-UI ได้รับคืนเงินต้น
30/06/2025	8	14	0.00%	14		กองทุน K-GTPE20A-UI ได้รับคืนเงินต้นครบ 100 ลบ.
30/09/2025	9	20	4.60%	20		กองทุน K-GTPE20A-UI จะได้เงินจนกว่า IRR จะเท่ากับ 8% จึงจะเริ่มแบ่งให้ GP งวดนี้ IRR ยังไม่เกิน 8% กองทุน K-GTPE20A-UI จึงได้รับเงินทั้งหมด
31/12/2025	10	18	7.93%	18		กองทุน K-GTPE20A-UI จะได้เงินจนกว่า IRR จะเท่ากับ 8% จึงจะเริ่มแบ่งให้ GP งวดนี้ IRR ยังไม่เกิน 8% กองทุน K-GTPE20A-UI จึงได้รับเงินทั้งหมด
30/06/2026	11	5	8.73%	0.41	4.59	เงินที่ได้คืนตั้งแต่งวดที่ 1 ถึงงวดที่ 11 รวมเป็นเงิน 143 ลบ. คิดเป็นเงินต้น 100 ลบ. ส่วนแบ่งกำไร 43 ลบ. ซึ่งจะคำนวณการแบ่งเงิน 43 ลบ.ดังนี้

วันที่	งวดที่ คืนเงิน	กระแส เงินสด (ลบ.)	IRR*	ผู้ได้รับการจัดสรร		หมายเหตุ
				กองทุน K-GTPE20A-UI	General Partner (GP)	
						งวดนี้ IRR มากกว่า 8% ดังนั้นจะต้องเริ่มแบ่งเงินให้ GP ด้วย สัดส่วนที่แบ่ง คือ ให้กองทุน K-GTPE20A-UI 87.50% ให้ GP 12.50% - ในงวดนี้ ถ้าคำนวณที่ IRR เท่ากับ 8% กองทุน K-GTPE20A-UI ควรจะได้รับเงิน 38.41 ลบ. แต่กองทุน K-GTPE20A-UI ได้ไปแล้วจากงวดที่ 9 และ 10 เป็นจำนวน 38 ลบ. ดังนั้นจะได้รับเงินอีก 0.41 ลบ. ทำให้มีเงินเหลืออีก 4.59 ลบ. ($5 - 0.41 = 4.59$) - เงินที่เป็นส่วนของกองทุน K-GTPE20A-UI จำนวน 38.41 ลบ. คิดเป็น 87.50% ดังนั้นส่วนของ GP ที่ 12.50% คิดเป็นเงิน 5.49 ลบ. แต่มีเงินเหลือแค่ 4.59 ลบ. ดังนั้น GP จะได้รับเงิน 4.59 ลบ. <u>สรุปเงินที่ได้คืนงวดที่ 11 แบ่งเป็น</u> - กองทุน K-GTPE20A-UI ได้เงิน 0.41 ลบ. - GP ได้เงิน 4.59 ลบ.
31/12/2026	12	5.5	9.53%	4.03	1.47	เงินที่ได้คืนตั้งแต่งวดที่ 1 ถึงงวดที่ 12 รวมเป็นเงิน 148.5 ลบ. คิดเป็นเงินต้น 100 ลบ. ส่วนแบ่งกำไร 48.5 ลบ. ซึ่งจะคำนวณการแบ่งเงิน 48.5 ลบ.ดังนี้ - ในงวดนี้ ถ้าคำนวณที่ IRR เท่ากับ 8% กองทุน K-GTPE20A-UI ควรจะได้รับเงิน 38.22 ลบ. ซึ่งเงินจำนวนนี้คิดเป็น 87.50% ดังนั้นส่วนของ GP ที่ 12.50% คิดเป็นเงิน 5.46 ลบ. - เมื่อแบ่งให้กองทุน K-GTPE20A-UI 38.22 ลบ. และ GP 5.46 ลบ.แล้ว ยังมีเงินเหลืออีก 4.82 ลบ. ($48.5 - 38.22 - 5.46 = 4.82$) ก็จะแบ่งให้กองทุน K-GTPE20A-UI 87.50% คิดเป็นเงิน 4.22 ลบ. และให้ GP 12.50% คิดเป็นเงิน 0.60 ลบ. - ดังนั้น กองทุน K-GTPE20A-UI ควรจะได้รับส่วนแบ่งกำไรทั้งสิ้น 42.44 ลบ. ($38.22 + 4.22 = 42.44$) ซึ่งได้ไปแล้วจากงวดที่ 9 - 11 เป็นจำนวน 38.41 ลบ. ดังนั้นจะได้รับเงินอีก 4.03 ลบ. - GP ควรจะได้รับส่วนแบ่งกำไรทั้งสิ้น 6.06 ลบ. ($5.46 + 0.60 = 6.06$) ซึ่งได้ไปแล้วจากงวดที่ 11 เป็นจำนวน 4.59 ลบ. ดังนั้นจะได้รับเงินอีก 1.47 ลบ. <u>สรุปเงินที่ได้คืนตั้งแต่งวดที่ 1 ถึงงวดที่ 12</u> - กองทุน K-GTPE20A-UI ได้เงินทั้งสิ้น 142.44 ลบ. (เงินต้น 100 ลบ. ส่วนแบ่งกำไร 42.44 ลบ.) - GP ได้เงินส่วนแบ่งกำไรทั้งสิ้น 6.06 ลบ.

หมายเหตุ

* IRR (Internal Rate of Return) คือ อัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากกระแสเงินสดที่จ่ายให้กับและได้รับจากกองทุนย่อย

เงินสำรองเพื่อการบริหารจัดการกองทุนย่อย คือ เงินที่หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) พิจารณากันไว้
สำหรับใช้เพื่อวัตถุประสงค์ต่างๆ เช่น เพื่อการลงทุนเพิ่มเติม เพื่อชำระค่าใช้จ่ายหรือภาระผูกพันต่างๆ ของกองทุนย่อย

หรืออาจใช้เพื่อวัตถุประสงค์โดยชอบอื่นใด ซึ่งการตั้งเงินสำรองดังกล่าวจะมีผลกระทบกับกระแสเงินสดที่ผู้ลงทุนจะทยอยได้รับระหว่างอายุกองทุน อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนต่ำกว่ากรณีที่ไม่มีการตั้งเงินสำรองได้

ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในระดับของกองทุน LOIM (เช่น Management Fee และ Organizational Fee) รวมถึงการจัดสรรส่วนแบ่งกำไรให้กับหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดชอบขั้นต้น ย่อมลดผลตอบแทนที่กองทุน K-GTPE20A-UI (และผู้ลงทุนในกองทุน K-GTPE20A-UI) จะได้รับจากการลงทุนในกองทุน LOIM

นโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่จ่ายเงินปันผล

ดัชนีชี้วัด (Benchmark)

ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการบริหารจัดการที่มีลักษณะเฉพาะ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คาดหวังตามระยะเวลาที่กำหนด จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

2. ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้จากเงินลงทุน

ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนโดยจะลงทุนในหน่วย Private Equity

คำถามและคำตอบเกี่ยวกับกองทุนรวม

1. คำถามและคำตอบเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวม

1.1 กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมที่มีการกำหนดประเภทของผู้ลงทุนหรือไม่ อย่างไร

กองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และไม่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน

1.2 กองทุนรวมนี้มีจำนวนเงินทุนโครงการเท่าใด

4,000 ล้านบาท หากในระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนมีการจองซื้อหน่วยลงทุนเป็นมูลค่าเกินกว่าจำนวนเงินทุนของโครงการ บริษัทจัดการอาจเพิ่มจำนวนเงินทุนของโครงการได้อีก 600 ล้านบาท

1.3 กองทุนนี้เหมาะสมที่จะเป็นทางเลือกสำหรับเงินลงทุนลักษณะใด ควรลงทุนในกองทุนนี้เป็นระยะเวลาเท่าใด

- ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาของตราสารทุนที่กองทุนไปลงทุน ซึ่งอาจปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนได้ในระยะยาวตั้งแต่ 9 ปีขึ้นไป โดยคาดหวังผลตอบแทนที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
- ผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนได้

1.4 ปัจจัยที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุน

- ปัจจัยทางเศรษฐกิจและการเมืองของประเทศที่กองทุนลงทุน
- กรณีที่เกิดความผิดปกติของตลาดอัตราแลกเปลี่ยนทำให้ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินกลับได้ตามอัตราและระยะเวลาที่กำหนด หรือสามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้แต่ไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทยได้
- กรณีที่คู่สัญญาธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงที่กองทุนเข้าทำอาจมีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง จึงขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพัน ทำให้ผิดสัญญาหรือไม่สามารถชำระหนี้ได้ และอัตราแลกเปลี่ยนมีความผันผวนจนอาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าของการลงทุนของกองทุนหรือรายได้จากการลงทุนของกองทุน
- กรณีที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายจ่ายโอนตราสารที่กองทุนถืออยู่ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควรเพื่อนำเงินมาชำระให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เนื่องจากมีข้อจำกัดในการจำหน่ายจ่ายโอนตราสารดังกล่าวตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของตราสารดังกล่าว หรือไม่มีตลาดรองสำหรับทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน หรือมีตลาดรอง แต่ราคาในตลาดรองอาจจะต่ำกว่าราคาเสนอขายหรือราคาที่กองทุนซื้อทรัพย์สินดังกล่าว

1.5 กองทุนนี้มีผู้ประกันเงินทุนหรือมุ่งเน้นจะคุ้มครองเงินต้นหรือไม่ อย่างไร

กองทุนนี้ไม่มีผู้ประกันเงินทุนและไม่คุ้มครองเงินต้น

1.6 รอบระยะเวลาบัญชี

30 มิถุนายน

1.7 คำถามและคำตอบเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง

1.7.1 กองทุนรวมกำหนดอัตราส่วนการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) หรือตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structure Note) อย่างไร

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง โดย จำกัด net exposure ที่เกิดจากการลงทุนใน derivatives โดยต้องไม่เกิน 100% ของ NAV และอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงในอัตราส่วนไม่เกินกว่าที่ประกาศกำหนด

โดยรายละเอียดการคำนวณมูลค่าการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการคำนวณอัตราส่วนการลงทุนดังกล่าว จะพิจารณาตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

1.7.2 ผลกระทบทางลบที่มากที่สุดจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการกู้ยืมเงินต่อเงินทุนของกองทุนรวมเป็นอย่างไร

หากราคาหลักทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมาก หรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์จนอาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงหรือจากการกู้ยืมเงิน อย่างไรก็ตาม การขาดทุนดังกล่าวจะไม่เกิน 100% ของ NAV ทั้งนี้ บริษัทฯ จะศึกษาวิเคราะห์ปัจจัยที่เกี่ยวข้องที่มีผลกระทบต่อราคา และมีการปรับเปลี่ยนสถานะการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้ทันเหตุการณ์โดยการคำนวณอัตราส่วนในการลงทุนที่เหมาะสมกับภาวะการณ์เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการลงทุนอยู่ตลอดเวลา

2. คำถามและคำตอบเกี่ยวกับข้อกำหนดในการซื้อขายและโอนหน่วยลงทุน

2.1 กองทุนรวมนี้มีวิธีการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอย่างไร

การซื้อขายหน่วยลงทุน

มูลค่าขั้นต่ำในการลงทุนครั้งแรก	1,000,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำในการลงทุนครั้งถัดไป	ไม่มี เนื่องจากการเป็นการเสนอขายครั้งเดียว

ผู้ลงทุนสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ตั้งแต่วันที่เริ่มทำการของบริหารจัดการ และผู้สนับสนุนการขายที่บริหารจัดการ กำหนดจนถึงเวลา 15.30 น.

ผู้ลงทุนสามารถชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเงินสด หรือเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน หรือวิธีอื่นใดที่บริหารจัดการหรือ ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนยอมรับ โดยในกรณีที่สั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริหารจัดการ หรือ ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนรายอื่นที่มีใช้ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน ต้องชดเชยค่าธรรมเนียมส่งจ่ายเพื่อเข้าบัญชีเงินฝากกระแสรายวันในนาม "บัญชีจองซื้อกองทุน บลจ. กสิกรไทย" ที่บริษัท จัดการได้เปิดไว้กับ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) หรือธนาคารซีทีแบงก์

กรณีที่สั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่าน ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนอาจชำระเป็นเงินสด หรือเช็ค ดราฟต์ คำสั่งจ่ายเงิน การหักบัญชีเงินฝากธนาคาร หรือวิธีอื่นใดที่ธนาคารสามารถเรียกเก็บเงินได้ทันที และชดเชยค่าธรรมเนียมส่งจ่ายเพื่อเข้าบัญชีเงินฝากกระแสรายวันในนามกองทุน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับปรุงเปลี่ยนแปลงข้อมูลเกี่ยวกับบัญชีรับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าว โดยไม่ถือว่าปฏิบัติผิดไปจากรายละเอียดโครงการ และไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขโครงการ

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ชำระค่าจองซื้อหน่วยลงทุนด้วยวิธีอื่นใดที่มีใช้เงินสด ผู้ลงทุนจะต้องลงวันที่ให้บริหารจัดการ สามารถเรียกเก็บเงินได้ภายในระยะเวลาเสนอขาย

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนก่อนสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนได้ หากมีการสั่งซื้อหน่วยลงทุนครบตามจำนวนเงินทุนจดทะเบียน โดยจะปิดประกาศไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการและ ผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน

กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนภายในประเทศไทย และมีวัตถุประสงค์ที่จะไม่เสนอขาย หน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของประเทศสหรัฐอเมริกา พลเมืองสหรัฐอเมริกาหรือผู้ที่พำนักอยู่ใน สหรัฐอเมริกา หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทุนทรัพย์สินของบุคคลดังกล่าวและบริษัท หรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา กองทุนจึงขอสงวนสิทธิในการที่จะไม่เสนอขาย หน่วยลงทุนของกองทุนให้กับบุคคลดังที่กล่าวมาข้างต้น

การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ

บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติตามระยะเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด

1. บริษัทจัดการถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนได้ตกลงส่งขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการ กำหนด ทั้งนี้ การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติดังกล่าวจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละ รายลดลง

2. การพิจารณาจำนวนเงินและการจ่ายเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัท จัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจากเงินสดรับที่ได้จากเงินปันผล กำไร

ส่วนเกินจากการลงทุน ดอกเบี้ย ส่วนแบ่งรายรับอื่นใดหรือจากเงินต้นของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินตามหัวข้อ 3.13 หลังกันเงินสำรองสำหรับค่าใช้จ่ายของกองทุน (ถ้ามี)

3. บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ เวลา 8.00 น. ของวันที่บริษัทจัดการดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนได้ตกลงส่งขายคืนหน่วยลงทุน

4. บริษัทจัดการจะใช้มูลค่าหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเป็นเกณฑ์ในการคำนวณราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน และบริษัทจัดการจะชำระเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุน

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่ดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติในกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นว่าไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติครั้งนั้นๆ เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือหากมีการผิมนัดชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นของหุ้นกู้ พันธบัตร หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นของกองทุน

ผู้ส่งขายคืนหน่วยลงทุนไม่สามารถยกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ เว้นแต่บริษัทจัดการจะเห็นว่าเหมาะสมและจะอนุญาตเป็นกรณีพิเศษสำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกราย บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะเรียกคืนสมุดบัญชีแสดงสิทธิ ในกรณีที่บริษัทจัดการปิดบัญชีกองทุนไม่ว่าด้วยเหตุใด

บริษัทจัดการอาจยุติการเสนอขายหน่วยลงทุนในระหว่างเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก หรือเลิกกองทุนเมื่อพิจารณาเห็นว่าไม่สามารถลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่เหมาะสม หรือสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลง หรือไม่สามารหาหลักทรัพย์หรือตราสารที่จะลงทุนได้ และผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

การชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ภายใต้หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดไว้ในโครงการ บริษัทจัดการจะชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ขายคืนภายใน 15 วันทำการนับแต่วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ ตามวิธีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุน หรือตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือวิธีการอื่นใดที่บริษัทจัดการยอมรับเพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต เช่น E-Wallet เป็นต้น ทั้งนี้ กรณีที่บริษัทจัดการจัดให้มีช่องทางการชำระเงินค่าขายคืนเพิ่มเติม บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยทราบล่วงหน้าในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

การคำนวณและการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะคำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ตามระยะเวลาดังต่อไปนี้

(2.1) คำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนในวันดังนี้

(ก) คำนวณทุกสิ้นวันทำการสุดท้ายของแต่ละไตรมาสตามรอบระยะเวลาบัญชีและประกาศภายในวันทำการถัดไป

(ข) คำนวณทุกสิ้นวันทำการก่อนวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนและประกาศภายในวันทำการถัดไป

(ค) คำนวณทุกสิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนและประกาศภายในวันทำการถัดไป

(ง) คำนวณทุกสิ้นวันที่เกิดเหตุการณ์ที่น่าเชื่อว่าจะมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิหรือมูลค่าหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญและประกาศภายในวันทำการถัดไป

(2.2) คำนวณและประกาศราคาขายหน่วยลงทุนและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอย่างน้อยในวันดังนี้

- (ก) คำนวณทุกสิ้นวันทำการก่อนวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนและประกาศภายในวันทำการถัดไป
- (ข) คำนวณทุกสิ้นวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนและประกาศภายในวันทำการถัดไป

2.2 กรณีใดที่บริษัทจัดการสงวนสิทธิไม่ขายหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของบุคคลดังต่อไปนี้

- (1) ประเทศสหรัฐอเมริกา พลเมืองสหรัฐอเมริกาหรือผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา
- (2) บุคคลที่ใช้ผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อยตามบทนิยามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด รวมทั้งที่จะประกาศและแก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต
- (3) บุคคลที่ปฏิเสธไม่ให้ข้อมูลหรือเอกสารใดๆ และ/หรือ ไม่ให้ความยินยอมในการเปิดเผยข้อมูลต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อการที่บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามหน้าที่เกี่ยวกับกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและ Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)

หรือในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการสั่งซื้อหน่วยลงทุนในกรณีดังกล่าวมีผลกระทบต่อชื่อเสียงหรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายในอนาคตของบริษัทจัดการ หรือมีผลกระทบในอนาคตต่อการลงทุนของกองทุนหรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน

2.3 กองทุนรวมนี้มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไว้อย่างไร

บริษัทจัดการอาจเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดได้ในกรณีดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุดังต่อไปนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว
 - (ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่ายโอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนได้อย่างสมเหตุสมผลหรือ
 - (ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ
 - (2) ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่า ราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา
- การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามข้างต้น บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้
- (ก) เลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนได้ไม่เกิน 10 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนนั้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน
 - (ข) แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเลื่อนกำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบเรื่องดังกล่าวด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลัน
 - (ค) แจ้งการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน พร้อมทั้งจัดส่งรายงานที่แสดงเหตุผลของการเลื่อน และหลักฐานการได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ (1) หรือการรับรองข้อมูลของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ (2) ต่อสำนักงานโดยพลัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการแทนก็ได้

(ง) ในระหว่างการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน หากมีผู้ถือหน่วยลงทุนส่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าว บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น โดยจะชำระค่าขายคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามลำดับวันที่ส่งคำสั่งขายคืนก่อนหลัง

2.4 กองทุนรวมนี้มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการไม่ขาย หรือไม่รับซื้อคืน หรือไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งไว้ อย่างไร

2.4.1 บริษัทจัดการจะไม่ขาย ไม่รับซื้อคืน หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้ว หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้ในกรณีที่ปรากฏเหตุดังต่อไปนี้

- (1) ตลาดหลักทรัพย์ไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติ
- (2) บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีดังต่อไปนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว
 - (ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวมเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล
 - (ข) ไม่สามารถคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมเปิดได้อย่างเป็นธรรมและเหมาะสม หรือ
 - (ค) มีเหตุจำเป็นอื่นใดเพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว หรือการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตาม (ก) (ข) หรือ (ค) จะกระทำได้ไม่เกิน 1 วันทำการ เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน
- (3) กองทุนได้ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ และมีเหตุการณ์ดังต่อไปนี้เกิดขึ้น ซึ่งก่อให้เกิดผลกระทบต่อกองทุนรวมอย่างมีนัยสำคัญ
 - (ก) ตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติ ทั้งนี้ เฉพาะในกรณีที่กองทุนลงทุนในหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์แห่งนั้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
 - (ข) มีเหตุการณ์ที่ทำให้ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้อย่างเสรี และทำให้ไม่สามารถโอนเงินออกจากประเทศหรือรับโอนเงินจากต่างประเทศได้ตามปกติ หรือ
 - (ค) มีเหตุที่ทำให้กองทุนไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่เหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ และผู้ดูแลผลประโยชน์เห็นชอบด้วยแล้ว
- (4) เป็นการไม่ขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่รับไว้แล้ว หรือเป็นการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน แก่ผู้ลงทุนเฉพาะราย เนื่องจากปรากฏข้อเท็จจริงดังต่อไปนี้
 - (ก) บริษัทจัดการกองทุนรวมมีเหตุอันควรสงสัยว่าผู้ลงทุนรายนั้น ๆ มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำความผิดต่อไปนี้
 1. การกระทำที่เป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมายเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ไม่ว่าจะเป็นกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ
 2. การให้การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย หรือ
 3. การกระทำที่เป็นการปฏิบัติตามคำสั่งเกี่ยวกับการยึดหรืออายัดทรัพย์สิน โดยบุคคลผู้มีอำนาจตามกฎหมาย
 - (ข) บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการรู้จักลูกค้า และตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าได้ในสาระสำคัญ

2.4.2 เมื่อปรากฏเหตุข้างต้น และบริษัทจัดการประสงค์จะไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะปฏิบัติดังต่อไปนี้

- (1) แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยพลัน และหากเป็นเหตุตามข้อ 2.4.1 (1) (2) หรือ (3) ข้างต้น บริษัท

จัดการจะเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบถึงการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลันด้วย

(2) รายงานการไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือการหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนพร้อมทั้งแสดงเหตุผล และรายงานแผนการดำเนินการของกองทุนรวมเปิดนั้นให้สำนักงานทราบโดยพลัน

(3) ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนหรือหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามข้อ 2.4.1 (1) (2) และ (3) ข้างต้น เกิน 1 วันทำการ บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้ ก่อนการเปิดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

(ก) รายงานการเปิดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน และรายงานฐานะการลงทุนของกองทุนรวมเปิด ณ วันทำการสุดท้ายก่อนวันรายงานนั้นให้สำนักงานทราบภายในวันทำการก่อนวันเปิดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

(ข) แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเปิดขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบถึงการเปิดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลัน

ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่ขาย ไม่รับซื้อคืน หรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่ได้รับมาแล้ว หรือหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจหยุดคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนก็ได้

2.5 กองทุนรวมนี้มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการหยุดขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไว้อย่างไร

เพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือในกรณีที่มีความจำเป็นเพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจและการเงินของประเทศ หรือเพื่อรักษาเสถียรภาพในระบบตลาดการเงิน สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อาจประกาศให้บริษัทจัดการหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืนหรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดได้เป็นการชั่วคราวตามระยะเวลาที่เห็นสมควร แต่รวมแล้วต้องไม่เกิน 20 วันทำการติดต่อกัน เว้นแต่จะได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต.ให้ขยายระยะเวลาหยุดรับคำสั่งซื้อ คำสั่งขายคืน หรือคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไปได้

2.6 วิธีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเป็นอย่างไร

ไม่มี

2.7 กองทุนรวมนี้กำหนดวิธีการโอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดการโอนไว้อย่างไร

บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการลงทะเบียนโอนหน่วยลงทุนไม่ว่าทอดใด ๆ ในกรณีต่อไปนี้

1. การโอนหน่วยลงทุนดังกล่าวจะทำให้การถือหน่วยลงทุนของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน เว้นแต่เข้าข้อยกเว้นตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัทจัดการ และที่แก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต
2. ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
3. การโอนหน่วยลงทุนส่งผลให้บริษัทจัดการไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและ Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ได้ ทั้งนี้ ข้อจำกัดเกี่ยวกับ FATCA เป็นไปตามที่กำหนดไว้ภายใต้หัวข้อ 20 ในโครงการจัดการกองทุน

วิธีการขอโอนหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งประสงค์จะโอนหน่วยลงทุนจะต้องมายื่นคำขอโอนหน่วยลงทุนด้วยตนเองที่นายทะเบียนพร้อมเอกสารหลักฐานต่างๆ

ผู้รับโอนหน่วยลงทุนจะมีสิทธิในฐานะเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนก็ต่อเมื่อนายทะเบียนได้บันทึกชื่อผู้รับโอนหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งนายทะเบียนจะทำการโอนหน่วยลงทุนจากผู้โอนไปยังผู้รับโอนภายใน 30 วันนับแต่วันรับคำขอโอนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ผู้รับโอนมีหน้าที่จะต้องมารับสมุดบัญชีแสดงสิทธิตามกำหนดเวลาที่นายทะเบียนนัดหมาย

2.8 ท่านจะทราบข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้จากช่องทางใด

ท่านจะทราบข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้จาก

- Website: www.kasikornasset.com
- บริษัทจัดการที่ โทร. 0 2673 3888
- บมจ. ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขาหรือที่โทร. 0 2888 8888

3. คำถามและคำตอบเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุน

3.1 กองทุนรวมนี้มีการออกและส่งมอบหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนหรือไม่ อย่างไร

รูปแบบของเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

สมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

เงื่อนไขในการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและระยะเวลาการส่งมอบ

เมื่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนได้รับใบคำขอเปิดบัญชีและใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนที่กรอกรายละเอียดครบถ้วนชัดเจนพร้อมหลักฐานประกอบต่างๆ ตามที่ระบุไว้ในหัวข้อ “เอกสารหลักฐานในการขอเปิดบัญชี” และผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนครบถ้วนแล้ว บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนในนามของบริษัทจัดการจะดำเนินการออกสมุดบัญชีแสดงสิทธิให้แก่ผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนไว้เป็นหลักฐานภายในวันที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนได้ทำรายการขายหน่วยลงทุนแล้ว โดยผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนมีหน้าที่ที่จะมารับสมุดบัญชีแสดงสิทธิด้วยตนเองและจะต้องลงลายมือชื่อในบัตรตัวอย่างลายมือชื่อและในสมุดบัญชีแสดงสิทธิ

นายทะเบียนจะจดแจ้งชื่อผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนต่อเมื่อบริษัทจัดการได้รับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนถูกต้องครบถ้วน และผู้จองซื้อหรือผู้สั่งซื้อนั้นได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนจากบริษัทจัดการเรียบร้อยแล้ว และให้ถือว่าสมุดบัญชีแสดงสิทธิที่บริษัทจัดการออกให้ในนามบริษัทจัดการเป็นหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและให้ใช้เป็นหลักฐานแสดงการซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนได้

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุน 2 คนถือหน่วยลงทุนร่วมกัน บริษัทจัดการจะจดแจ้งชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเหล่านั้นเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนร่วมกันในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนและจะต้องลงลายมือชื่อร่วมกันในสมุดบัญชีแสดงสิทธิ เพื่อสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุน และมีฐานะเป็นผู้ถือหน่วยลงทุน รวมทั้งเป็นผู้ได้รับเงินที่ได้จากการขายคืนหน่วยลงทุน

อนึ่ง ในกรณีที่เป็นการซื้อหน่วยลงทุน จำนวนเงินที่ปรากฏในสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนเป็นจำนวนเงินที่ผู้ลงทุนชำระเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนเท่านั้น มิใช่หลักฐานแสดงสิทธิการได้รับจัดสรรหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องนำสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนไปปรับรายการอีกครั้งเพื่อแสดงจำนวนหน่วยลงทุนที่ได้รับจัดสรร

บริษัทจัดการกองทุนรวมจะจัดทำหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการกองทุนรวมและบุคคลอื่นได้
ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจำเป็นต้องใช้ใบหน่วยลงทุน บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องจัดทำใบหน่วยลงทุนมอบให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

3.2 ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้อาจถูกจำกัดสิทธิในเรื่องใด ภายใต้เงื่อนไขอย่างไร

ข้อจำกัดในการจัดสรร

บริษัทจัดการของสงวนสิทธิในการจัดสรรหน่วยลงทุน ในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการจัดสรรในกรณีดังกล่าว จะทำให้การถือหน่วยลงทุนของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวม และหน้าที่ของบริษัทจัดการ หรือมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุนหรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือต่อชื่อเสียง หรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดจะถือหน่วยลงทุนได้ไม่เกินหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม ยกเว้นในกรณีเข้าข้อยกเว้นตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ว่าด้วยเรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัทจัดการ

ในกรณีที่บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดถือหน่วยลงทุนเกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการต้องไม่นับคะแนนเสียงของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นในส่วนที่เกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

3.3 หากท่านต้องการร้องเรียนจะทำได้อย่างไร

ติดต่อบริษัทจัดการที่ โทร. 0 2673 3888 หรือ

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (Help Center) ที่ โทร. 0 2033 9999 หรือ

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0 2230 2240-1

3.4 นโยบายการระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ

ไม่มี

2 บุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุน

4.1 รายชื่อคณะกรรมการ

นายพัชร สมะลาภา	ประธานกรรมการ
นายวศิน วณิชยวรรณ์	กรรมการ
นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการ
นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
นางนันทนาถ อนุวัฒน์	กรรมการ
นางรัตนาพรพรณ ศรีมณีกุลโรจน์	กรรมการ

รายชื่อผู้บริหาร

นายวศิน วณิชยวรรณ์	ประธานกรรมการบริหาร
นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
นายเกษม ชัยวันเพ็ญ	รองกรรมการผู้จัดการ

นางสาวยุพาวดี ตูจินดา	รองกรรมการผู้จัดการ
นายนาวัน อินทสมบัติ	Chief Investment Officer
นายชัชชัย สฤณีดิษฐ์	Chief Investment Officer
นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	Chief Investment Officer
นายวิฑูรย์ อัจฉริยวณิช	รองกรรมการผู้จัดการ
นายวณะ วงศ์สุภสวัสดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นายเข้มชาติ สุวรรณกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางสาวชนาธิปย์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นายยุทธนา สินเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางหทัยพัชร ชูโต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นางอรอร วงศ์พินิจโรตม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นายชัยพร ดิเรกโกคา	Associate Chief Investment Officer
นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	Associate Chief Investment Officer

4.2 จำนวนกองทุนรวมทั้งหมดภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2563)

มีกองทุนรวมภายใต้การจัดการ จำนวน 198 กองทุน

4.3 มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การจัดการบริหารจัดการของบริษัทจัดการ (ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2563)

มูลค่าสินทรัพย์กองทุนรวมภายใต้การจัดการ 1,059,369,920,843.54 บาท

4.4 รายชื่อคณะกรรมการการลงทุน

ประธานคณะกรรมการการลงทุน

นายวศิน วณิชยวรนันต์

ประธานกรรมการบริหาร

คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน

นายสุรเดช เกียรติธนากร

กรรมการผู้จัดการ

นายชัชชัย สฤณีดิษฐ์

Chief Investment Officer

นายนาวัน อินทสมบัติ

Chief Investment Officer

นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต

Chief Investment Officer

นายชัยพร ดิเรกโกคา

Associate Chief Investment Officer

นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย

Associate Chief Investment Officer

นางสาวจรัสรักษ์ วัฒนสิงห์

ผู้บริหารกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุนตราสารทุน

นางสาวภารดี มุณีสิริ

ผู้บริหารกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุนมัลติแอสเซต

นายฐานันดร โชติตกุล

ผู้บริหารกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุนตราสารหนี้

นางสาวสุนทรวรรณ ชัตตินานนท์

ผู้บริหารกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุนทางเลือก

นายมนต์ชัย อนันตกุล

ผู้บริหารกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

นางสาวลักขณ์ พัฒนติล

ผู้บริหารกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

นายปณตพล ตันทวีเชียร

ผู้บริหารฝ่ายกลยุทธ์บริหารการลงทุน

นางสาวเพชรรัตน์ โพธิ์วัฒนะเสถียร
นางสาวปรานี เกียรติชัยพัฒน์
นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล

ผู้ร่วมบริหารฝ่ายกลยุทธ์บริหารการลงทุน
ผู้ร่วมบริหารฝ่ายกลยุทธ์บริหารการลงทุน
ผู้บริหารฝ่ายวิเคราะห์และบริหารความเสี่ยง

4.5 รายชื่อผู้จัดการกองทุนและสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ผู้จัดการกองทุนหลัก		
รายชื่อ	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์การทำงาน
คุณวีรยา จุลมนต์	- ปริญญาโท International Securities, Investment and Banking, University of Reading, United Kingdom - ปริญญาตรี คณะเศรษฐศาสตร์, 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

รายชื่อผู้จัดการกองทุนสำรอง		
รายชื่อ	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์การทำงาน
คุณนาวัน อินทสมบัติ	- Master of Business Administration in Finance and Derivatives, University of North Carolina at Chapel Hill, United States - ปริญญาตรี คณะวิศวกรรมศาสตร์ สาขาวิศวกรรมเครื่องกล, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	- Chief Investment Officer บลจ. กสิกรไทย จำกัด - รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนต่างประเทศ บลจ. กสิกรไทย จำกัด - รองกรรมการผู้จัดการ บลจ. กสิกรไทย จำกัด - ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บลจ. กสิกรไทย จำกัด - Assistant Managing Director Equity and Derivatives Trading Group บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) - Vice President Direct Investment บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) - Director, THAI PROSPERITY ADVISORY CO.,LTD - Chief Financial Officer, CELLENNIUM (THAILAND) CO.,LTD - Assistant Vice President กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ - Assistant Vice President

รายชื่อผู้จัดการกองทุนสำรอง		
รายชื่อ	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์การทำงาน
		Investment Banking Department บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) - Exploration Engineer, SEDCO FOREX / SCHLUMBERGER
คุณชุนหวรรณ ชัตตินานนท์	- ปริญญาโทคณะบริหารธุรกิจ สาขาการเงิน, University of Texas at Austin ประเทศสหรัฐอเมริกา - ปริญญาตรีคณะพาณิชยศาสตร์ และการบัญชี สาขาการบัญชี (International Programme), มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	- ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายจัดการกองทุน ทางเลือก บลจ. กสิกรไทย จำกัด - ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุน ต่างประเทศและการลงทุนทางเลือก บลจ. กสิกรไทย จำกัด - ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุน ต่างประเทศและการลงทุนทางเลือก บลจ. กสิกรไทย จำกัด
คุณพีรกานต์ ศรีสุข	- Master of Science in Finance The London School of Economics and Political Science (LSE) - ปริญญาตรีคณะเศรษฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	- ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุน ทางเลือก บลจ. กสิกรไทย จำกัด - Product Controller (Associate) Credit Hybrids Risk and P&L, DEUTSCHE BANK (LONDON, UNITED KINGDOM) - Risk & Control Analyst Exotic Trade Review (Equity & Rates Derivatives), DEUTSCHE BANK (LONDON, UNITED KINGDOM)
คุณกันตยา พสุทธิธนิก	- Master of Science in Finance University of Warwick, United Kingdom - ปริญญาตรีคณะเศรษฐศาสตร์ (International Programme), มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	- ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดการกองทุน ทางเลือก บลจ. กสิกรไทย จำกัด - นักวิเคราะห์การลงทุน ฝ่ายจัดการกองทุน ต่างประเทศและการลงทุนทางเลือก บลจ. กสิกรไทย จำกัด - Senior Dealer, Interest Rate Derivatives, BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ

ผู้ลงทุนสามารถดูรายชื่อผู้จัดการกองทุนสำรองเพิ่มเติมได้ที่ Website: www.kasikornasset.com

หน้าที่รับผิดชอบ

- บริหารการลงทุนของกองทุนทางเลือก
- ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนและเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management)
- พัฒนาผลิตภัณฑ์การลงทุนในต่างประเทศ ทั้งกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล
- วิเคราะห์เครดิตของตราสารที่จะลงทุน

4.6 รายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

- Private Banking Group ธนาคารกสิกรไทย

รายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในภายหลัง โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนและไม่ถือเป็นการแก้ไขโครงการเพิ่มเติม

4.7 ใครเป็นผู้ดูแลปรับปรุงรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อการชำระเงินและจัดสรรหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นไปอย่างถูกต้อง

นายทะเบียนกองทุนคือ บมจ. ธนาคารกสิกรไทย โทร. 0 2470 1976-83

4.8 ใครเป็นผู้เก็บรักษาทรัพย์สินและดูแลบริหารจัดการให้ปฏิบัติตามข้อกำหนดการลงทุนที่ตกลงไว้

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนคือ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

นอกจากหน้าที่ตามสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว ผู้ดูแลผลประโยชน์ยังมีหน้าที่ตามกฎหมายในการรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนด้วย

5. ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนผ่านช่องทางใด

- Website: www.kasikornasset.com
- บริษัทจัดการที่หมายเลขโทรศัพท์ 0 2673 3888

กองทุนเปิดเค Global Tech PE 20A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย มีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Equity ในต่างประเทศโดยมูลค่าหน่วยลงทุนของสินทรัพย์ต่างประเทศดังกล่าวอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงในช่วงเวลาต่าง ๆ ได้ตามระดับราคาของหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นที่กองทุนลงทุน ซึ่งอาจได้รับผลกระทบทั้งทางด้านบวกหรือลบจากปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ อาทิ

- **ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)** เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่าง ๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคมและการเมืองของแต่ละประเทศ สถานการณ์ของตลาดเงินตลาดทุน อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจจะมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และ ส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนมีความผันผวน
- **ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country and Political Risk)** ซึ่งเกิดจากความเสี่ยงที่กองทุนมีฐานะการลงทุนอยู่ในต่างประเทศ ซึ่งอาจทำให้มีความผันผวนของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนโดยการเปลี่ยนแปลงทางการเมืองและความผันผวนของสภาวะเศรษฐกิจ รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมาย และการทำธุรกรรมทางการเงินของประเทศที่กองทุนไปลงทุน อาจส่งผลกระทบต่อราคาของมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนได้ ทั้งนี้ กองทุนสามารถลดความเสี่ยงจากการลงทุนในตลาดทุนต่าง ๆ ได้โดยติดตามและวิเคราะห์สถานการณ์ด้านเศรษฐกิจและการเมืองของประเทศที่กองทุนลงทุนอย่างสม่ำเสมอ
- **ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)** คือความเสี่ยงที่ราคาหุ้นอาจเปลี่ยนแปลงอันเนื่องมาจากผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทผู้ออกตราสาร รวมทั้งความสามารถในการทำกำไรและนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทผู้ออกตราสารที่กองทุนลงทุนไว้
- **ความเสี่ยงจากกฎข้อบังคับต่าง ๆ (Regulatory Risk)** การลงทุนในตลาดต่างประเทศมักจะเผชิญกับความเสี่ยงอันเนื่องมาจากหลายปัจจัย เช่น ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ความผันผวนของตลาด การเข้าแทรกแซงภาคเอกชนของรัฐบาล ข้อจำกัดเรื่องการเข้าถึงข้อมูลและการเปิดเผยข้อมูลที่เข้มงวด นโยบายภาษีของแต่ละประเทศ กฎข้อบังคับต่าง ๆ ของตลาดหลักทรัพย์ ความไม่มั่นคงทางการเมืองและภาวะเศรษฐกิจในระดับประเทศและระดับภูมิภาค ข้อจำกัดหรือกฎหมายหรือมาตรการควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ผลกระทบจากภาวะเงินเฟ้อหรือเงินฝืด รวมถึงความไม่พร้อมของระบบการชำระราคาและ/หรือผู้ดูแลผลประโยชน์ เป็นต้น
- **ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)** เป็นความเสี่ยงที่รัฐบาลของประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุนอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ หรือเกิดการเปลี่ยนแปลงทางด้านเศรษฐกิจการเมืองหรือสังคม ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศ ซึ่งอาจส่งผลให้ ผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- **สภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน (Liquidity Risk)** ซึ่งเกิดขึ้นจากการที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุน
- **ความเสี่ยงจากการรับชำระคืนเงินลงทุน (Settlement Risk)** ซึ่งเกิดจากความล่าช้าของการรับชำระคืนเงินลงทุนจากความแตกต่างทางด้านเวลา และขั้นตอนในการซื้อขายที่ต่างกันระหว่างหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม ทางกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก หรือ ตราสารแห่งหนึ่งทั่วไป หรือ เงินฝากในสถาบันการเงินตามกฎหมายไทยที่มีอายุของตราสาร หรือ ระยะเวลาการฝากเงิน แล้วแต่กรณี เพื่อรักษาสภาพคล่องของกองทุนและลดความเสี่ยงจากการรับชำระคืนเมื่อมีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากผู้ลงทุน
- **ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)** เป็นความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศทำให้กองทุนมีความเสี่ยงจากการเคลื่อนไหวของเงินตราต่างประเทศซึ่งเกิดจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจโลก ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจของประเทศต่าง ๆ นโยบายการเงินและการคลัง เสถียรภาพทางการเมืองทั้งในและนอกประเทศ การเก็งกำไร

ค่าเงิน เป็นต้น อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนได้ทั้งหมด

ปัจจัยความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุน K-GTPE20A-UI เพิ่มเติม

20.1 ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุน

ปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ ที่ระบุด้านล่างนี้ เป็นเพียงปัจจัยความเสี่ยงบางส่วนของกองทุนในหน่วย private equity ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลการลงทุนและปัจจัยความเสี่ยงเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุนในกองทุน ผู้สนใจลงทุนควรศึกษา และในกรณีที่เหมาะสม ควรขอคำปรึกษาจากที่ปรึกษาวิชาชีพเกี่ยวกับผลที่จะเกิดขึ้น รวมถึงผลทางด้านภาษีจากการซื้อ ถือครอง แลกเปลี่ยน ไถ่ถอน หรือจำหน่ายจ่ายโอนซึ่งหน่วยลงทุนในกองทุนหลักและกองทุนย่อย โดยข้อมูลทางด้านล่างนี้อาจไม่ครอบคลุมความเสี่ยงทั้งหมดจากการลงทุนในกองทุน

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนรับทราบว่ากองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน) ไม่รับรองว่าการใช้วิจารณญาณของหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ผู้จัดการกองทุน (Manager) หรือ ผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) จะส่งผลให้การลงทุนของกองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน) สามารถสร้างผลกำไร อีกทั้งกองทุนไม่สามารถรับรองว่ากองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน) จะไม่ขาดทุน โดยกองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน) อาจลงทุนในตราสารอื่นนอกเหนือจากที่ระบุไว้ ซึ่งรวมถึงตราสารที่ไม่ได้มีอยู่ ณ วันที่ของหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ แต่อยู่ภายในกลยุทธ์ วัตถุประสงค์ และนโยบายการลงทุนของกองทุนย่อย โดยผู้สนใจลงทุนต้องทำการประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนด้วยตนเอง

ปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ ที่ระบุด้านล่างนี้ โดยทั่วไปมีผลกับการดำเนินงานทั้งของกองทุน กองทุนหลัก กองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน กองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) และผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) ของกองทุนอ้างอิงเหล่านั้น รวมทั้งหลักทรัพย์และตราสารที่กองทุนอ้างอิงเหล่านั้นถือครองอยู่ อย่างไรก็ตาม ปัจจัยความเสี่ยงเหล่านี้อาจมีผลกับกองทุนโดยตรงด้วย ในกรณีที่กองทุนหลักลงทุนโดยตรง ภายใต้หัวข้อปัจจัยความเสี่ยงนี้ การกล่าวถึงกองทุนหลักให้หมายความรวมถึงกองทุนย่อยหรือกองทุนอ้างอิงด้วย แล้วแต่กรณี

1. ความเสี่ยงโดยทั่วไป

1.1 ผลตอบแทนการลงทุน

ความสำเร็จของกองทุนขึ้นอยู่กับความสามารถของหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ผู้จัดการกองทุน (Manager) หรือผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) ของกองทุนหลักและกองทุนย่อยในการเลือกเข้าลงทุนและถือครองการลงทุนที่เหมาะสม ทั้งนี้ กองทุนไม่สามารถรับประกันว่ากองทุนหลักหรือกองทุนย่อยจะมีการลงทุนที่เหมาะสมหรือประสบความสำเร็จ

ปัจจุบัน ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่อง (Liquid Market) สำหรับการลงทุนใน Private Equity และไม่อาจคาดหมายได้ว่าจะมีการพัฒนาตลาดดังกล่าวขึ้นในอนาคต ดังนั้น หุ้นในกองทุนย่อยจึงอาจจะไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ง่าย กองทุนในฐานะผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) จะมีข้อผูกพันต่อกองทุนย่อยเป็นระยะเวลานานและโดยทั่วไปจะไม่สามารถถอนตัวจากกองทุนย่อยได้

การลงทุนในบริษัทที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สามารถจำหน่ายเป็นเงินสดได้ยาก และโดยทั่วไปจะมีความเสี่ยงในระดับที่สูงกว่าการลงทุนในบริษัทจดทะเบียน ในกรณีที่กองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุนเป็นผู้ถือหุ้นส่วนน้อย การจัดหาความคุ้มครองอย่างเพียงพอสำหรับผลประโยชน์ของกองทุนย่อยอาจจะไม่สามารถทำได้

ผู้ลงทุนควรตระหนักว่าผลการดำเนินงานในอดีตไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต และกองทุนไม่สามารถรับรองว่ากองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุนจะมีผลการดำเนินงานที่เทียบเคียงกัน

มูลค่าของกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) อาจมีความผันผวน กองทุนไม่สามารถรับรองว่าจะบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนย่อย หรือกองทุนย่อยจะคืนทุนชำระแล้ว (Contributed Capital) ทั้งหมดหรือบางส่วนให้แก่กองทุนในฐานะผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder)

กฎระเบียบเกี่ยวกับภาษี และการตีความกฎระเบียบเหล่านี้ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในกองทุนย่อย อาจเปลี่ยนแปลงได้ในระหว่างที่กองทุนถือหน่วยลงทุนของกองทุนย่อย

การเปลี่ยนแปลงในสถานะเศรษฐกิจ เช่น การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย การเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน เศรษฐกิจตกต่ำ และภาวะตกต่ำของภาคอุตสาหกรรมที่อยู่ในพอร์ตการลงทุน อาจเกิดขึ้นได้ในระหว่างที่กองทุนถือหน่วยลงทุนของกองทุนย่อย ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) และต่อกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนในที่สุด

ในช่วงปีแรก ๆ ของการจัดตั้งกองทุนย่อย มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับการจำหน่ายการลงทุน (Realization Value) อาจมีจำนวนต่ำกว่ามูลค่าเริ่มต้น (Initial Value) โดยอาจมีสาเหตุจากผลกระทบของค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งและการดำเนินงาน และการที่กองทุนย่อย เพิ่งอยู่ในระยะเริ่มต้นของวงจรการลงทุน การประเมินมูลค่าของกองทุนย่อย และการลงทุนของกองทุนย่อย จะเป็นไปตามมาตรฐานอุตสาหกรรมที่มีอยู่ ในขณะที่มาตรฐานดังกล่าวมุ่งที่จะทำให้ข้อมูลที่แท้จริงเป็นธรรมชาติของมูลค่าของสินทรัพย์ของกองทุนย่อย ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง แต่มูลค่าตลาดที่แท้จริงของการลงทุนประเภท Private Equity จะเกิดขึ้นก็ต่อเมื่อถอนหรือจำหน่ายการลงทุนนั้น

1.2 การลงทุนต่อเนื่องและข้อผูกพันการชำระเงินทุน

เนื่องจากกองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน) อาจถูกเรียกให้จัดหาเงินลงทุนต่อเนื่อง ชำระเงินทุนเพิ่มเติม หรือคืนผลตอบแทนที่จ่ายให้กับกองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) กองทุนจึงไม่สามารถรับรองว่ากองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน) จะมีเงินทุนเพียงพอสำหรับการดำเนินการดังกล่าว ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนได้

1.3 ความรับผิดในการคืนผลตอบแทนที่จ่ายแล้ว

ในบางครั้ง หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ของกองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน) จะนำเงินที่พึงจ่ายให้แก่กองทุนในฐานะผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ไปลงทุนต่อหรือเรียกจำนวนเงินที่ได้จ่ายให้กับกองทุนคืนเพื่อนำไปลงทุนต่อหรืออาจใช้ (หรือเรียกคืนเพื่อใช้) ชำระหนี้ของกองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน) หรือวัตถุประสงค์โดยชอบอื่นใด การเรียกคืนผลตอบแทนที่จ่ายให้แก่กองทุนแล้วอาจมีผลทางภาษี ผู้สนใจลงทุนควรปรึกษาที่ปรึกษาวิชาชีพเกี่ยวกับผลทางภาษีของการเรียกคืนนั้น

1.4 การกู้ยืมเงิน

กองทุนอ้างอิง (Underlying Fund) อาจกู้ยืมเงินตามข้อจำกัดที่กำหนดไว้ในเอกสารการจัดตั้งของกองทุนอ้างอิง โดยกองทุนอ้างอิงอาจนำเอาวงเงินลงทุนที่ได้รับหรือจะได้รับชำระจากผู้ลงทุน (Capital Commitment) ซึ่งรวมถึงวงเงินลงทุนที่ได้รับหรือ

อาจได้รับจากกองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน) ไปเป็นหลักประกันการกู้ยืมของกองทุนอ้างอิง ในกรณีดังกล่าวหากกองทุนอ้างอิงผิดนัดชำระหนี้หรือมีเหตุผิดสัญญาอื่นภายใต้หนี้ดังกล่าว (รวมถึงกรณีที่กองทุนอ้างอิงมีหนี้สินส่วนตัว) ผู้ให้กู้อาจเรียกร้องให้ผู้ลงทุนของกองทุนอ้างอิงรวมถึงกองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน) ชำระเงินลงทุนที่ยังไม่ได้ชำระ (Unfunded Commitments) ทั้งหมด เพื่อการชำระคืนหนี้ของกองทุนอ้างอิงได้ โดยในกรณีดังกล่าวหากผู้ลงทุนในกองทุนอ้างอิงบางรายไม่ชำระเงินลงทุนตามวงเงินลงทุนของตน อาจทำให้ผู้ลงทุนรายอื่น ๆ รวมถึงกองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน) ต้องรับภาระในหนี้ที่สูงเกินสัดส่วนที่ควรจะเป็น ซึ่งจะส่งผลกระทบในทางลบต่อกองทุนทำให้เกิดการขาดทุนได้

1.5 การเรียกระดมทุน

หากกองทุนในฐานะผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ไม่ปฏิบัติตามการเรียกระดมทุนของกองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน) จะถือเป็นกรณีที่ผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดผิดสัญญา และจะถูกลงโทษตามที่ระบุไว้ในข้อตกลงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement Memorandum) สำหรับการลงทุนในกองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน)

1.6 การเข้าลงทุนหรือตกลงจะเข้าลงทุนเป็นจำนวนที่เกินฐานวงเงินลงทุนที่จะเรียกเก็บจากผู้ลงทุนของกองทุนย่อย

การเข้าลงทุนหรือตกลงจะเข้าลงทุนเป็นจำนวนที่เกินฐานวงเงินลงทุนที่จะเรียกเก็บจากผู้ลงทุนของกองทุนย่อย (Over-Commitment) จะก่อให้เกิดความเสี่ยงที่กองทุนย่อย ที่กองทุนเข้าลงทุนนั้นไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ค้างอยู่ได้ โดยผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager) ของกองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน) ได้ทำการศึกษาแล้ว และมีความเห็นว่ากองทุนย่อย อาจเข้าลงทุนหรือตกลงจะเข้าลงทุนเกินกว่าฐานวงเงินลงทุนที่จะเรียกจากผู้ลงทุนของกองทุนย่อยไม่เกินร้อยละ 25 ของฐานวงเงินลงทุนที่กองทุนย่อยจะเรียกจากผู้ลงทุน ดังนั้น การที่กองทุนเข้าลงทุนในกองทุนย่อยจึงส่งผลให้กองทุนต้องรับความเสี่ยงในการเข้าลงทุนหรือตกลงจะเข้าลงทุนเป็นจำนวนที่เกินฐานวงเงินลงทุนที่จะเรียกเก็บจากผู้ลงทุนของกองทุนย่อยในอัตราร้อยละ 25 เช่นกัน นอกจากนี้ กองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุนยังสามารถกู้ยืมเงินสำหรับจำนวนเงินส่วนที่ขาดหากเกิดเหตุการณ์ดังกล่าวขึ้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบในทางลบต่อกองทุนอันทำให้ความเสี่ยงของกองทุนเพิ่มขึ้น

1.7 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนประเภท Private Equity

กองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน) อาจมีความเสี่ยงหลายประการที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในทรัพย์สินหรือหลักทรัพย์ของบริษัทต่าง ๆ ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ กองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน) แข่งขันกับนิติบุคคลอื่น ๆ หลายแห่งเพื่อให้ได้พอร์ตการลงทุนที่น่าสนใจ และหากกองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน) ไม่ประสบความสำเร็จอาจส่งผลให้ผลกำไรของกองทุนลดลง (หรือส่งผลให้กองทุนประสบผลขาดทุน) นอกจากนี้เนื่องจากลักษณะของโครงการลงทุนของกองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน) ที่กองทุนเข้าลงทุน กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในบริษัทซึ่งอยู่ในระยะเริ่มต้นและ/หรือบริษัทที่อยู่ในอุตสาหกรรมเทคโนโลยี บริษัทเหล่านี้อาจรับภาระของภาวะในทางลบของธุรกิจและเศรษฐกิจได้น้อยกว่าบริษัทที่มีขนาดใหญ่กว่าและก่อตั้งมานานกว่า โดยเฉพาะอย่างยิ่ง บริษัทที่อยู่ในระยะเริ่มต้นอาจขาดประสบการณ์หรือความรู้ความสามารถในการบริหารจัดการ และความสามารถที่จะเข้าถึงช่องทางการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของตน ขาดความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ และมีเงินทุนไม่เพียงพอสำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน การวิจัยและการพัฒนา อีกทั้งเทคโนโลยีของบริษัทเหล่านี้อาจยังไม่ได้รับการทดสอบ ปัจจัยเหล่านี้ทำให้ผู้ออกหลักทรัพย์ในระยะเริ่มต้นมีแนวโน้มที่จะล้มเหลวในการดำเนินงานและการเงิน ซึ่งมีผลในทางลบต่อความอยู่รอดของผู้ออกหลักทรัพย์ทั้งในระยะสั้นและระยะยาวมากกว่าผู้ประกอบการรายอื่นในธุรกิจเดียวกัน บริษัทเหล่านี้อาจไม่มีประวัติการดำเนินงานที่สร้างผลกำไร หรืออาจมีประวัติการดำเนินงานที่สร้างผลกำไรอย่างจำกัดและไม่สามารถสร้างผลกำไรได้ในอนาคต และอาจมีความผันผวนสูงในด้าน

รายได้ ค่าใช้จ่ายและผลกำไร และอาจพึ่งพาการบริหารจัดการโดยบุคลากรหลักเพียงคนเดียวหรือไม่ก็คน อีกทั้งอาจมีความอ่อนไหวต่อความสูญเสีย และความเสี่ยงต่อการล้มละลายที่สูงกว่า ความสามารถที่จะแปลงการลงทุนประเภท Private Equity เป็นเงินทุนอาจขึ้นอยู่กับความสำเร็จของการถอนตัวจากการลงทุน นอกจากนี้ ความสำเร็จของการถอนตัวจากการลงทุนอาจขึ้นอยู่กับ การควบรวมกิจการ การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนครั้งแรก หรือธุรกรรมในทำนองเดียวกัน ในกรณีที่มีการถือครองส่วนได้เสียที่มีอำนาจควบคุม (Controlling Interest) หรือส่วนได้เสียที่มีนัยสำคัญ (Significant Stake) ในแต่ ละทรัพย์สินหรือบริษัทที่เข้าลงทุน (Portfolio Company) เนื่องจากทรัพย์สินเหล่านั้น หรือหลักทรัพย์ของบริษัทเหล่านั้น ไม่ได้มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ กองทุนไม่สามารถรับรองว่ากองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน) จะสามารถถอนตัวจากการลงทุนได้สำเร็จในเวลาหรือราคาที่ต้องการ และการถอนตัวจากการลงทุนในทรัพย์สินหรือ หลักทรัพย์ดังกล่าวอาจเป็นไปได้ยาก มีความล่าช้าอย่างมาก หรือเป็นการผันผวน

1.8 ความเสี่ยงจากการร่วมลงทุน (co-investment)

กองทุนย่อยมีเป้าหมายที่จะร่วมลงทุน (co-invest) ใน Private Companies ซึ่งการร่วมลงทุนมักจะเป็นการลงทุนในฐานะผู้ ถือหุ้นส่วนน้อย (minority shareholder) โดยที่นักลงทุนรายอื่นลงทุนในฐานะผู้ลงทุนหลัก (lead investor) ซึ่งแม้ว่าการ ร่วมลงทุนจะมีข้อดีหลายประการ (เช่น การกระจายความเสี่ยงจากการลงทุนในสัดส่วนที่ต่ำเทียบกับมูลค่าการลงทุนทั้งหมด การลงทุนในผู้ลงทุนหลักรายอื่นได้คัดเลือกมาแล้ว (pre-qualified deals) ฯลฯ) การลงทุนในลักษณะนี้ก็มีความเสี่ยง หลายประการเช่นกัน ยกตัวอย่างเช่น ความเสี่ยงที่กลุ่ม Lombard Odier จะเลือกจัดสรรโอกาสลงทุนในที่มีศักยภาพให้กับ ตนเองในขณะที่จัดสรรที่มีศักยภาพต่ำกว่าให้กองทุนที่ลงทุนในลักษณะของการร่วมลงทุน (เช่น กองทุนย่อย) ความเสี่ยงของ การเป็นผู้ถือหุ้นส่วนน้อยซึ่งผู้ถือหุ้นที่มีคะแนนเสียงส่วนใหญ่อาจเอาเปรียบได้ เป็นต้น

1.9 อายุโครงการและการขายคืนหน่วยลงทุน

กองทุนมีอายุโครงการ 9 ปี แต่อาจเลิกโครงการก่อน 9 ปี ได้ หากหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ในฐานะ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการบริหารจัดการของกองทุน LOIM ใช้ดุลยพินิจเลิกกองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้า ลงทุน) ทั้งนี้ ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้จนกว่าจะเลิกโครงการ และหากกองทุน LOIM และ/หรือกองทุนอ้างอิง ไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินของตนเพื่อคืนเงินต้นและหรือ จ่ายผลตอบแทนให้แก่กองทุนภายในระยะเวลาที่เหมาะสม อาจ ส่งผลให้ผู้ลงทุนสูญเสียเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหวัง

ตารางสรุปอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนรวม

ส่วนที่ 1 : อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (product limit)

ข้อ	ประเภททรัพย์สิน	อัตราส่วน (% ของ NAV)
1	เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก B/E หรือ P/N ที่นิติบุคคลตามกฎหมายไทย (ไม่รวมถึงสาขาในต่างประเทศของนิติบุคคลดังกล่าว) เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย หรือคู่สัญญา ดังนี้ 1.1 ธนาคารหรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น 1.2 ธพ. 1.3 บง. 1.4 บค. 1.5 บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย (ไม่รวมถึงทรัพย์สินที่ MF ได้รับโอนกรรมสิทธิ์มาจากคู่สัญญาตาม reverse repo หรือ securities lending หรือ derivatives)	- รวมกันไม่เกิน 45% เฉลี่ยในรอบปีบัญชี เว้นแต่เป็น MF ที่มีอายุโครงการ < 1 ปี ให้ เฉลี่ยตามรอบอายุกองทุน - อัตราข้างต้นไม่ใช้กับ MF ที่อายุกองทุน คงเหลือ ≤ 6 เดือน ทั้งนี้ เฉพาะ MF ที่มี อายุโครงการ ≥ 1 ปี
2	หน่วย private equity	ไม่จำกัดอัตราส่วน
3	ธุรกรรมดังนี้	
	3.1 derivatives ดังนี้	
	3.1.1 การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการ ลดความเสี่ยง (hedging)	ไม่เกินมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่
	3.1.2 การเข้าทำธุรกรรม derivatives ที่มีใช้เพื่อการลดความ เสี่ยง (non-hedging)	global exposure limit กรณีกองทุนไม่มีการลงทุนแบบซับซ้อน จำกัด net exposure ที่เกิดจากการ ลงทุนใน derivatives โดยต้องไม่เกิน 100% ของ NAV
	3.2 การกู้ยืมเงินหรือการทำ repo เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน	ไม่เกิน 50%

หมายเหตุ : สำหรับการลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากเพื่อการดำเนินงานของ กองทุนรวมไม่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับ product limit

ทั้งนี้ การคำนวณสัดส่วนตามนโยบายการลงทุนและอัตราส่วนการลงทุน ให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาด
ทุนว่าด้วยการลงทุนของกองทุน และ/หรือ ที่แก้ไขเพิ่มเติม

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนหรือกองทุนรวม

	อัตราตามโครงการ ⁽²⁾	เรียกเก็บจริง
1. ค่าใช้จ่ายที่หักโดยตรงจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน ⁽¹⁾ (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน)		
1.1. ค่าธรรมเนียมการขาย	ไม่เกิน 3.00	2.00
1.2. ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่เกิน 3.00	ยกเว้น
1.3. ค่าธรรมเนียมในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (เข้า) เฉพาะในช่วงระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก (IPO)	อัตราเท่ากับค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วย ลงทุนของกองทุนต้นทางหรือค่าธรรมเนียมการขาย หน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางแล้วแต่ อัตราใดจะสูงกว่า	
1.4. ค่าธรรมเนียมในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (ออก)	ไม่เปิดให้สับเปลี่ยนออกจากกองทุน	
2. ค่าใช้จ่ายที่หักโดยตรงจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน		
2.1. ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	อัตราที่นายทะเบียนกำหนด	
2.2. ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	อัตราที่นายทะเบียนกำหนด	
2.3. ค่าธรรมเนียมการหักเงินจากบัญชีของผู้ซื้อหน่วยลงทุน	อัตราที่สถาบันการเงินกำหนด	
2.4. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนขอให้บริหารจัดการ หรือนาย ทะเบียนดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นกรณีพิเศษ นอกเหนือจากกรณีปกติ	ตามที่จ่ายจริง	
3. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม ⁽¹⁾⁽²⁾ (ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินฯ) ⁽³⁾		
3.1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 3.2100 ต่อปี	1.3375
3.2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.2675 ต่อปี	0.0257
3.3. ค่าธรรมเนียนายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 0.3210 ต่อปี	0.0428
3.4. ค่าธรรมเนียมการทำรายการ	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง
3.5. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ⁽⁴⁾	ไม่เกิน 1.0700 ต่อปี	
4. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา และประชาสัมพันธ์ ที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม		
4.1. ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่เกินร้อยละ 1.07 ของจำนวนเงินทุนของโครงการ	
4.2. ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	
5. ประมาณการค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด ⁽¹⁾⁽⁵⁾ (ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินฯ)	ไม่เกิน 4.8685 ต่อปี ⁽³⁾	

- (1) บริษัทจัดการอาจเพิ่มอัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้ โดยไม่เกินร้อยละ 5 ของอัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายภายในแต่ละรอบระยะเวลาบัญชี
- (2) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- (3) มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุน หักมูลค่าหนี้สินทั้งหมด เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน
- (4) ค่าใช้จ่ายอื่นที่แต่ละรายการ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
- (5) ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

คำเตือน/ข้อแนะนำ

1. กองทุนรวมเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทจัดการ ดังนั้น บลจ.กสิกรไทย จึงไม่มีการผูกพันในการชดเชยผลขาดทุนของกองทุนเปิดเค Global Tech PE 20A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค Global Tech PE 20A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ไม่ได้ขึ้นอยู่สถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบลจ.กสิกรไทย
2. ผู้สนใจลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน และเก็บไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต หากต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติม ผู้ลงทุนสามารถขอหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน
3. ผู้ลงทุนควรตรวจสอบให้แน่ใจว่าผู้ขายหน่วยลงทุนเป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
4. การลงทุนย่อมมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน
5. บริษัทจัดการอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการเช่นเดียวกับที่บริษัทจัดการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ ผู้ที่สนใจจะลงทุนที่ต้องการทราบข้อมูลการลงทุนเพื่อบริษัทจัดการในรายละเอียด สามารถขอข้อมูลได้ที่บริษัทจัดการ ตัวแทน และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
6. บริษัทจัดการอนุญาตให้พนักงานลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อตนเองได้ โดยจะต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณ และประกาศต่างๆ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด และจะต้องเปิดเผยการลงทุนดังกล่าวให้บริษัทจัดการทราบ เพื่อที่บริษัทจัดการจะสามารถกำกับและดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานได้
7. ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลที่อาจมีผลต่อการตัดสินใจลงทุน เช่น การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง (connected person) และการลงทุนตามอัตราส่วนที่กำหนดในวัตถุประสงค์การลงทุน เป็นต้น ได้ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือโดยผ่านเครือข่าย Internet ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (www.sec.or.th)
8. ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนเปิดเค Global Tech PE 20A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เมื่อมีความเข้าใจในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะทางการเงินของผู้ลงทุน
9. หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนมี 3 ส่วน คือ ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ส่วนข้อมูลกองทุนรวม และส่วนรับรองความถูกต้อง
10. การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุน หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น