

กองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน เอ็นเตอร์ไพรส์ ซอฟแวร์ ไพรวเท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (BCAP-EESPE UI)

ประเภทกองทุนรวม/ กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก / กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) / กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ.เดียวกัน (Cross Investing Fund) / กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
- กลุ่มกองทุน : Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA-I ("กองทุนหลัก") ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV กองทุนหลักมุ่งเน้นการเข้าซื้อกิจการเพื่อให้มีอำนาจควบคุมกิจการในบริษัทซอฟต์แวร์สำหรับองค์กร (Enterprise Software) บริษัทด้านข้อมูล และบริษัทที่เชี่ยวชาญในการนำเสนอโซลูชันโดยใช้เทคโนโลยี ซึ่งครอบคลุมกลุ่มธุรกิจขนาดเล็ก (Small Cap) ขนาดกลาง (Mid Cap) และขนาดใหญ่ (Large Cap) ที่มีศักยภาพในการสร้างมูลค่าเพิ่มอย่างมีนัยสำคัญ
- กองทุนหลักเป็นกองทุนย่อยที่อยู่ภายใต้กองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA ที่จัดตั้งขึ้นในรูปแบบของบริษัทเพื่อการลงทุนที่มีโครงสร้างของทุนที่มีความยืดหยุ่นและสามารถแบ่งออกเป็นหน่วยย่อยได้ ซึ่งกองทุนหลักได้รับอนุญาตภายใต้กฎหมายของราชรัฐลักเซมเบิร์ก และจดทะเบียนอยู่ในบัญชีรายชื่ออย่างเป็นทางการของกองทุนรวม (UCIs) โดยได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานกำกับดูแลภาคการเงินของราชรัฐลักเซมเบิร์ก (CSSF) ทั้งนี้ กองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA ได้แต่งตั้งให้ ONE Fund Management S.A. เป็นผู้จัดการกองทุนทางเลือกภายนอก (AIFM) และ AIFM ได้แต่งตั้งให้ VEPF Management, L.P. เป็นผู้จัดการการลงทุน (Investment Manager) ของกองทุนหลัก
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (EPM) และเพื่อการลดความเสี่ยง (Hedging) รวมถึงตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ทั้งนี้ เฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้ไม่เกิน 100% ของ NAV และ/หรืออาจเข้าทำธุรกรรมการกู้ยืม และ/หรือการทำ Repo เพื่อประโยชน์ในการลงทุน รวมกันไม่เกิน 50% ของ NAV และ/หรือลงทุนในหน่วย private equity ไม่เกิน 150% ของ NAV แต่กองทุนจะไม่ทำการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยึดหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale)
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในอัตราส่วนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กลยุทธ์การลงทุน มุ่งหวังให้ผลประโยชน์จากการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีวัตถุประสงค์สร้างผลตอบแทนจากการลงทุนระยะยาวจากการลงทุนใน private equity

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	8+	สูง
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	----	-----

เสี่ยงสูงมากอย่างมีนัยสำคัญ

ลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก คือ หน่วย private equity โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน 18 พฤศจิกายน 2568

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่จ่าย

อายุกองทุน ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุน

นายปณณโชติ สุพรรณ (ตั้งแต่วันที่ 18 พ.ย. 2568)

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในกองทุนหลัก ซึ่งลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private equity และมีการบริหารจัดการที่มีลักษณะเฉพาะ จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)



หมายเหตุ : ในปีที่กองทุนจดทะเบียนทรัพย์สิน หากกองทุนมีผลการดำเนินงานไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนจดทะเบียนทรัพย์สินจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลม (% ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-0.42	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	-3.36
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	3.31
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการ

รับรองจาก CAC

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ บริหาร

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ได้ที่หนังสือ

ชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวน

ฉบับเต็ม



การซื้อขายหน่วยลงทุน**วันทำการซื้อ :**

เป็นรายเดือน โดยต้องส่งคำสั่งล่วงหน้า สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ตารางกำหนดการซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน : 8.30 น. – 15.30 น.
- โฆษณาแบ่งกึ่งธนาคารกรุงเทพ**

มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งแรก : 500,000 บาท

มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งถัดไป : 100,000 บาท

การขายหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน : เป็นรายไตรมาส โดยต้องส่งคำสั่งล่วงหน้า สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ตารางกำหนดการซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม***

- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน : 8.30 – 15.30 น.*
- โฆษณาแบ่งกึ่งธนาคารกรุงเทพ**

มูลค่าขั้นต่ำในการขายคืน : ไม่กำหนด

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน T+7 วันทำการ โดยทั่วไปจะได้รับเงิน T+5 วันทำการ (T=วันทำรายการขายคืนหน่วยลงทุน)

*ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนแต่ละราย

**การส่งคำสั่งซื้อ/ขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าสามารถทำรายการได้ตั้งแต่วันที่ 00.01 น. ของช่วงวันส่งคำสั่งซื้อ/ขายวันแรก จนถึง 16.00 น. ของช่วงวันส่งคำสั่งซื้อ/ขายวันสุดท้าย

***บริษัทจัดการจะกำหนดวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนครั้งแรก หลังจาก 12 เดือนนับตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมหรือภายในเวลาที่บริษัทจัดการจะกำหนดภายหลัง

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.30	1.07
รวมค่าใช้จ่าย	3.745	1.1663

หมายเหตุ

- ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายข้างต้นได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและภาษีอื่นใดในตนเองเรียบร้อยแล้ว (ถ้ามี)
- ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ข้อมูลอื่นๆ
- เนื่องจากกองทุนจัดตั้ง/เปิดให้บริการหน่วยลงทุนยังไม่ครบรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุน ดังนั้น หัวข้อ “รวมค่าใช้จ่าย” จะแสดงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงจากกองทุน (%ต่อปี) คือ ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยอัตราที่แสดงยังไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่นๆ (%ต่อปี) (ค่าใช้จ่ายอื่น (%ต่อปี) จะแสดงในรายงานรอบระยะเวลาบัญชี)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ต่อมูลค่าหน่วยลงทุน)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.14	1.605
การรับซื้อคืน	2.14	ไม่เรียกเก็บ

การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า ใช้ราคาขายหน่วยลงทุน ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการขายคำนวณอยู่ในราคาดังกล่าว

การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก ใช้ราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนคำนวณอยู่ในราคาดังกล่าว

การโอน 50 บาทต่อหน่วยลงทุน 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย หรือตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ

- ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายข้างต้นได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและภาษีอื่นใดในตนเองเรียบร้อยแล้ว (ถ้ามี)
- ค่าธรรมเนียมการขายในช่วง IPO เรียกเก็บจริง 0.8025% และภายหลัง IPO สำหรับรายการซื้อหน่วยลงทุนที่มีมูลค่าตั้งแต่ 50 ล้านบาทขึ้นไปต่อรายการ จะเรียกเก็บในอัตรา 50% ของค่าธรรมเนียมการขายที่เรียกเก็บจริง
- บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนจากผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มในอัตราที่ไม่เท่ากันได้ สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ข้อมูลอื่นๆ
- ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ข้อมูลอื่นๆ
- กองทุนนี้ยังไม่เปิดให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ก่อนเปิดให้บริการ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ www.bcap.co.th หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม
- สำหรับหน่วยลงทุนที่มีระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุนต่ำกว่า 24 เดือนและผู้ถือหน่วยลงทุนมีความประสงค์จะขายบลจ.ขอสงวนสิทธิ์ที่จะเรียกเก็บค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) ไม่เกิน 5.35% ของมูลค่าหน่วยลงทุน ทั้งนี้ สามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

	% NAV	ทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก	% NAV
1. หน่วยลงทุน	99.54	1. VISTAONE (LUX) FEEDER SICAV - I "R A"	99.54
2. เงินฝากธนาคาร	0.28	(USD) ACC (VISTAONERLX)	

ข้อมูลความเสี่ยงเชิงสถิติ

Maximum drawdown	-3.36 %
Recovering Period	N/A
FX Hedging	N/A
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	N/A
Sharpe Ratio	N/A
Alpha	-7.56
Beta	N/A

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

	% NAV
1. Luxembourg	99.54

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก

	% NAV
-	

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ (%)

	% NAV
-	

การลงทุนในกองทุนเกิน 20% (กองในประเทศและกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน : กองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA-I

ISIN code : Class R Anchor-USD : LU2991176186 / Class R Standard-USD : LU2991176699

ข้อมูลอื่นๆ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนต้นทาง
 ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ (กองทุนปลายทาง) ยกตัวอย่างเช่น กองทุนต้นทางมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,000 ล้านบาท คิดค่าธรรมเนียมการจัดการ 1% ของ NAV ของกองทุนต้นทาง มีการจัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนปลายทาง A จำนวน 100 ล้านบาท ซึ่งคิดค่าธรรมเนียมการจัดการ 0.70% ของ NAV ของกองทุนปลายทาง A นอกจากนี้ กองทุนต้นทางมีการจัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนปลายทาง B จำนวน 100 ล้านบาท ซึ่งคิดค่าธรรมเนียมการจัดการ 1.80% ของ NAV ของกองทุนปลายทาง B ทั้งนี้ เงินส่วนที่เหลือที่กองทุนต้นทางได้รับจากการระดมทุน บริษัทจัดการจะลงทุนในทรัพย์สินประเภทอื่น ๆ ตามกรอบนโยบายการลงทุน

โดยบริษัทจัดการจะมีวิธีการคิดค่าธรรมเนียมการจัดการจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนต้นทาง ดังนี้

1. ในส่วนของเงินลงทุนในกองทุนปลายทาง A จำนวน 100 ล้านบาท บริษัทจัดการจะคิดค่าธรรมเนียมการจัดการจากกองทุนต้นทางในอัตรา 0.30% ของจำนวน 100 ล้านบาท (0.30% คำนวณจากส่วนต่างระหว่างค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนต้นทาง (1%) กับกองทุนปลายทาง A (0.70%))
2. ในส่วนของเงินลงทุนในกองทุนปลายทาง B จำนวน 100 ล้านบาท บริษัทจัดการจะจ่ายเงินให้กับกองทุนต้นทางในอัตรา 0.80% ของจำนวน 100 ล้านบาท (0.80% คำนวณจากส่วนต่างระหว่างค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนต้นทาง (1%) กับกองทุนปลายทาง B (1.80%))
3. ในส่วนของเงินลงทุนในทรัพย์สินประเภทอื่น ๆ จำนวน 800 ล้านบาท บริษัทจัดการจะคิดค่าธรรมเนียมการจัดการจากกองทุนต้นทางในอัตรา 1% ของจำนวน 800 ล้านบาท

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย

1 บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายและค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มในอัตราที่ไม่เท่ากัน ดังนี้

1.1 บริษัทจัดการจะยกเว้นค่าธรรมเนียมการขายและค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้กับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและหรือกองทุนส่วนบุคคลและหรือกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ

1.2 สำหรับลูกค้าที่ไม่เข้าเกณฑ์ข้อ 1.1 บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายและค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในอัตรา 100% ของค่าธรรมเนียมการขายและค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่เรียกเก็บจริง

2. หากกองทุน (กองทุนต้นทาง) ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย/รับซื้อคืนซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง เช่น หากกองทุนต้นทางมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,000 ล้านบาท และจัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนปลายทางจำนวน 900 ล้านบาท บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย/รับซื้อคืนจากเงินลงทุน 1,000 ล้านบาท ในอัตราที่กองทุนต้นทางกำหนดเท่านั้น โดยกองทุนปลายทางจะไม่มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย/รับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนต้นทางเพิ่มเติมอีก เป็นต้น

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่มสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (% ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี*	3 ปี*	5 ปี*	10 ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง*
กองทุน	-0.11	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-0.23

Remark : * % p.a.

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปรียบเทียบผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ใช้ช่วยให้นักลงทุนทราบถึงความเสี่ยงที่อาจขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เปรียบเทียบของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

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

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด

โทรศัพท์ : 0-2618-1599 website : www.bcap.co.th

ที่อยู่ 191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 24 ห้องเลขที่ A-C ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

ข้อมูลอื่นๆ

ตารางกำหนดการสั่งซื้อหน่วยลงทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 27 ตุลาคม 2568)

วันที่ส่งคำสั่งซื้อล่วงหน้า*	วันที่กองทุนทำรายการ	วันที่คำนวณ NAV	วันที่จัดสรรหน่วยลงทุน
16-18 ธันวาคม 2568	11 กุมภาพันธ์ 2569	13 กุมภาพันธ์ 2569	16 กุมภาพันธ์ 2569
19-21 มกราคม 2569	11 มีนาคม 2569	13 มีนาคม 2569	16 มีนาคม 2569
16-18 กุมภาพันธ์ 2569	8 เมษายน 2569	10 เมษายน 2569	16 เมษายน 2569
18-20 มีนาคม 2569	12 พฤษภาคม 2569	14 พฤษภาคม 2569	15 พฤษภาคม 2569
17, 20-21 เมษายน 2569	9 มิถุนายน 2569	11 มิถุนายน 2569	12 มิถุนายน 2569
15, 18-19 พฤษภาคม 2569	8 กรกฎาคม 2569	10 กรกฎาคม 2569	13 กรกฎาคม 2569
17-19 มิถุนายน 2569	11 สิงหาคม 2569	14 สิงหาคม 2569	17 สิงหาคม 2569
20-22 กรกฎาคม 2569	8 กันยายน 2569	10 กันยายน 2569	11 กันยายน 2569
17-19 สิงหาคม 2569	8 ตุลาคม 2569	12 ตุลาคม 2569	14 ตุลาคม 2569
17-18, 21 กันยายน 2569	12 พฤศจิกายน 2569	16 พฤศจิกายน 2569	17 พฤศจิกายน 2569
16, 19-20 ตุลาคม 2569	14 ธันวาคม 2569	16 ธันวาคม 2569	17 ธันวาคม 2569
16-18 พฤศจิกายน 2569	7 มกราคม 2570	11 มกราคม 2570	12 มกราคม 2570
17-18, 21 ธันวาคม 2569	11 กุมภาพันธ์ 2570	15 กุมภาพันธ์ 2570	16 กุมภาพันธ์ 2570

* การส่งคำสั่งซื้อ /ขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าสามารถทำรายการได้ ดังนี้

- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน : 8.30 – 15.30 น. ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนแต่ละราย
- โหมบายแบงก์กิ้ง จากธนาคารกรุงเทพ : ตั้งแต่เวลา 00.01 น. ของช่วงวันส่งคำสั่งซื้อ/ขายวันแรก จนถึง 16.00 น. ของช่วงวันส่งคำสั่งซื้อ/ขายวันสุดท้าย

**บริษัทจัดการจะกำหนดวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนครั้งแรก หลังจาก 12 เดือนนับตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมหรือภายในเวลาที่บริษัทจัดการจะกำหนดภายหลัง

หมายเหตุ

- ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้ดำเนินการส่งคำสั่งซื้อ/ ขายคืนหน่วยลงทุนตามวันที่บริษัทจัดการกำหนดไว้ในตารางกำหนดการสั่งซื้อ/ ขายคืนหน่วยลงทุนข้างต้น บริษัทจัดการอาจปฏิเสธคำสั่งซื้อ/ ขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวได้ ทั้งนี้ หากผู้ถือหน่วยลงทุนมีความประสงค์ที่จะส่งคำสั่งซื้อ/ ขายคืนหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งดังกล่าวใหม่อีกครั้ง ในระยะเวลาที่บริษัทจัดการ/ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนกำหนดให้ดำเนินการในรอบถัดไปได้เท่านั้น เว้นแต่บริษัทจัดการ/ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนจะกำหนดหรืออนุญาตเป็นอย่างอื่น
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดกำหนดการสั่งซื้อ/ ขายคืนหน่วยลงทุนข้างต้น เพื่อให้สอดคล้องกับกำหนดการสั่งซื้อ/ ขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทาง และ/หรือเพื่อความเหมาะสม ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ทั้งนี้บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
- ในการกำหนดการสั่งซื้อ / ขายคืนหน่วยลงทุนข้างต้น บริษัทจัดการได้กำหนดวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน คือ วันทำการปกติของบริษัทจัดการ และ/หรือกองทุนต่างประเทศ และ/หรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน และ/หรือวันที่ไม่ส่งผลกระทบต่อวันชำระราคา และ/หรือตามที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ ในกรณีการกำหนดการสั่งซื้อ / ขายคืนหน่วยลงทุนข้างต้นตรงกับวันหยุดทำการ และ/หรือวันที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องมีคำสั่งให้เป็นวันหยุดทำการซื้อขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะเลื่อนวันที่ส่งคำสั่งซื้อ/ขายคืนล่วงหน้า และ/หรือวันที่กองทุนทำรายการ และ/หรือวันที่คำนวณ NAV และ/หรือวันที่จัดสรรหน่วยลงทุน และ/หรือวันที่ได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าว ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

ลักษณะสำคัญของกองทุนหลัก

ชื่อกองทุนหลัก	VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA-I
Share Class	<p>Class R โดยกองทุนจะแบ่งการลงทุนใน Class R ของกองทุนหลักเป็น 2 ช่วงเวลา ดังนี้</p> <p>ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2568 จนถึง (และรวม) วันที่ 1 มีนาคม 2569 กองทุนจะลงทุนใน Class R Anchor-USD เนื่องจากมีอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee rate) ที่ถูกกว่า โดยมีรายละเอียดดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> - ในช่วงเวลา 6 เดือนแรกนับจากวันจองซื้อหน่วยลงทุนครั้งแรก (Initial Subscription Date) จะเรียกเก็บในอัตราร้อยละ 0.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ต่อปี - ในช่วงเวลา 30 เดือนถัดไป จะเรียกเก็บในอัตราร้อยละ 0.75 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ต่อปี - หลังจากนั้น จะเรียกเก็บในอัตราร้อยละ 1.25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ต่อปี <p>ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2569 เป็นต้นไปกองทุนจะลงทุนใน Class R Standard-USD ซึ่งเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราร้อยละ 1.25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ต่อปี</p>
ประเทศที่จัดตั้ง	ราชรัฐลักเซมเบิร์ก (Luxembourg)
รายละเอียด	<p>กองทุนหลักเป็นกองทุนย่อยที่อยู่ภายใต้กองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA ที่จัดตั้งขึ้นในรูปแบบของบริษัทเพื่อการลงทุนที่มีโครงสร้างทุนที่มีความยืดหยุ่นและสามารถแบ่งออกเป็นหน่วยย่อยได้ (multi-compartment investment company with variable capital หรือ société d'investissement à capital variable) ภายใต้กฎหมายของราชรัฐลักเซมเบิร์ก โดยจัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนจำกัด (société anonyme) ซึ่งกองทุนหลักได้รับอนุญาตภายใต้กฎหมายของราชรัฐลักเซมเบิร์ก และจดทะเบียนอยู่ในบัญชีรายชื่ออย่างเป็นทางการของ UCIs โดยได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานกำกับดูแลภาคการเงินของราชรัฐลักเซมเบิร์ก (Commission de Surveillance du Secteur Financier หรือ CSSF)</p>
วัตถุประสงค์	<p>กองทุนหลักจะมุ่งเน้นการลงทุนร่วมกับกลยุทธ์ Private Equity ของ Vista* ที่มีอยู่ในปัจจุบัน และในอนาคต ซึ่งหมายถึงการลงทุนโดยตรงในระดับบริษัท (Deal Level) ควบคู่ไปกับกองทุน Private Equity ของ Vista* ทั้งหมด ทั้งในปัจจุบันและในอนาคต โดยเน้นการเข้าซื้อกิจการเพื่อให้มีอำนาจควบคุมกิจการในบริษัทซอฟต์แวร์สำหรับองค์กร (Enterprise Software) บริษัทด้านข้อมูล และบริษัทที่เชี่ยวชาญในการนำเสนอโซลูชันโดยใช้เทคโนโลยี ที่มีศักยภาพในการสร้างมูลค่าเพิ่มอย่างมีนัยสำคัญ</p>
นโยบายการลงทุน	<p>กองทุนหลักมุ่งเน้นการเข้าซื้อกิจการเพื่อให้มีอำนาจควบคุมกิจการในบริษัทซอฟต์แวร์สำหรับองค์กร (Enterprise Software) บริษัทด้านข้อมูล และบริษัทที่เชี่ยวชาญในการนำเสนอโซลูชันโดยใช้เทคโนโลยี ซึ่งครอบคลุมกลุ่มธุรกิจขนาดเล็ก (Small Cap) ขนาดกลาง (Mid Cap) และขนาดใหญ่ (Large Cap) ที่มีศักยภาพในการสร้างมูลค่าเพิ่มอย่างมีนัยสำคัญ ถึงแม้ว่าผู้จัดการการลงทุนจะดำเนินการลงทุนทั่วโลก แต่การลงทุนภายใต้กลยุทธ์ Vista และกองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA ส่วนใหญ่จะอยู่ในบริษัทที่มีฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา ซึ่ง Vista* เชื่อว่าเป็นตลาดซอฟต์แวร์สำหรับองค์กรที่มีขนาดใหญ่ที่สุดและมีการเติบโตเร็วที่สุดในระดับโลก</p> <p>กองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะสร้างพอร์ตการลงทุนที่มีการจัดการแบบไดนามิกและมีการกระจายตัวในอุตสาหกรรมปลายทางที่หลากหลาย โดยมุ่งเน้นในโซลูชันที่ Vista* เชื่อว่ามีความสำคัญต่อฟังก์ชันหลักของทั้งตลาดแนวตั้ง (Vertical Markets) และตลาดแนวนอน (Horizontal Markets) ต่าง ๆ เช่น ตลาดการขายและการตลาด (Sales & Marketing) ตลาดการให้บริการทางการเงิน (Financial Services) ตลาดการศึกษา (Education) ตลาดสาธารณสุข (Healthcare) ตลาดพลังงาน (Energy) ตลาดโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) และตลาดความมั่นคงปลอดภัยไซเบอร์ (Cybersecurity) ("กลยุทธ์การลงทุนของ Vista")</p> <p>โดยกองทุนหลักจะเน้นการลงทุนโดยตรง** (Direct Investments) ควบคู่ไปกับกลยุทธ์การลงทุนของ Vista อย่างมีนัยสำคัญ แต่ในขณะเดียวกันก็สามารถเข้าลงทุนในตลาดรอง โดยการ</p>

	<p>ชื่อการลงทุนที่มีอยู่แล้วในกองทุนเป้าหมาย (Target Funds) ซึ่งบริหารจัดการโดย Vista* หรือ AIFM และสามารถลงทุนในกองทุนเป้าหมายดังกล่าวในตลาดแรก (Primary Capital Commitments) ได้เช่นกัน โดยกองทุนหลักมีเป้าหมายในการจัดสรรเงินลงทุน ไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ทั้งหมดไปลงทุนในตราสารหนี้และหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องอื่น ๆ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างรายได้ อำนวยความสะดวกในการจัดสรรเงินลงทุน และอาจรวมถึงการเป็นแหล่งสภาพคล่องของกองทุน</p> <p>* Vista หมายถึง Vista Equity Partners และบริษัทในเครือ ซึ่งเป็นบริษัท Private Equity จากสหรัฐอเมริกาที่เชี่ยวชาญด้านการลงทุนในธุรกิจ Enterprise Software, Data และ เทคโนโลยี</p> <p>**เน้นการลงทุนโดยตรง หมายถึงรูปแบบการลงทุน โดยกองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA มีนโยบายเน้นการลงทุนโดยตรงในระดับบริษัท (Deal Level) ควบคู่ไปกับกองทุน Private Equity ของ Vista* เครือทั้งหมด โดยไม่เน้นการลงทุนที่ต้องผ่านตัวกลาง เช่น Secondary Investments หรือ Primary Commitments ที่เป็นการลงทุนในกองทุนต่ออีกทอดหนึ่ง</p>
วันที่จัดตั้งกองทุน	23 มกราคม 2568
วันที่จัดตั้งชนิดหน่วยลงทุน	1 เมษายน 2568
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
สกุลเงินที่ใช้ซื้อขาย	ในส่วนของ Share Class ของกองทุนหลักที่กองทุนจะเข้าลงทุน สกุลเงินที่ใช้ซื้อขายคือสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD)
ISIN	Class R Anchor-USD : LU2991176186 Class R Standard-USD : LU2991176699
ผู้จัดการกองทุน (Investment Manager)	VEPF Management, L.P. โดยได้รับมอบหมายจากผู้จัดการกองทุนทางเลือกของกองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA ซึ่ง VEPF Management, L.P. นี้จัดตั้งขึ้นในรูปแบบของ Limited Partnership ภายใต้กฎหมายของมลรัฐเดลาแวร์ ซึ่งมี Vista Credit Partners, L.P. เป็น Sub-Investment Manager โดย Investment Manager ทำหน้าที่บริหารจัดการโดยรวมของกองทุน, กำหนดนโยบาย, ดูแลพอร์ตการลงทุน, ดูแลสภาพคล่อง และ Sub-Investment Manager ทำหน้าที่บริหารการลงทุนด้าน หนี้และหลักทรัพย์อื่น โดยเป็นสินทรัพย์ที่เน้นลงทุนในการบริหารสภาพคล่องเป็นหลักตามที่ได้รับมอบหมาย สัดส่วนการบริหารขึ้นอยู่กับ Investment Manager
AIFM	ONE Fund Management S.A.
นายทะเบียน	The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
ผู้สอบบัญชี	Deloitte Audit, S.à. r.l.
ค่าธรรมเนียม	<p>ค่าธรรมเนียมการซื้อหน่วยลงทุน (Subscription Fees):</p> <p>ตัวกลางการลงทุนบางราย (Intermediaries) ที่กองทุนใช้ในการเข้าลงทุนในกองทุนหลักอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการซื้อหน่วยลงทุน โดยขึ้นอยู่กับข้อตกลงกับตัวกลางการลงทุนดังกล่าว ทั้งนี้ ไม่ใช่ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนหลักโดยตรง</p> <p>ค่าธรรมเนียมสำหรับผู้จัดการกองทุนทางเลือก (AIFM Fee):</p> <p>เรียกเก็บในจำนวนคงที่ที่ EUR 20,000 ต่อปี</p> <p>ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee):</p> <p>เรียกเก็บในอัตราไม่เกินร้อยละ 1.25 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ทั้งนี้ ตามประเภทของหน่วยลงทุน (Share Class) ที่เกี่ยวข้อง</p> <p>ส่วนแบ่งผลตอบแทนตามผลการดำเนินงาน (Performance Participation Allocation):</p> <p>เรียกเก็บในอัตราร้อยละ 15 ของผลตอบแทนรวม (Total Return) ทั้งนี้ หลังจากหักผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle Amount) ที่กำหนดไว้ที่อัตราร้อยละ 5 ต่อปี และจำนวนผลตอบแทนรวมในปีดังกล่าวที่เป็นบวกที่ใช้ในการคำนวณจะต้องหักกลับกับจำนวน Total</p>

	Return ที่เป็นลบในปีก่อนหน้า (High Water Mark) โดยคำนวณและจัดสรรเป็นรายปี และสะสมผลตอบแทนเป็นรายเดือน
วันทำการซื้อหน่วยลงทุน	<p><u>วันจองซื้อหน่วยลงทุนครั้งแรก (Initial Subscription Date):</u> วันที่ 1 เมษายน 2568 หรือวันอื่นใดตามที่ Sponsor กล่าวคือ Vista* ผู้จัดการกองทุนทางเลือก (AIFM) ผู้จัดการการลงทุนของกองทุนหลัก (Investment Manager) และผู้ที่ได้รับมอบหมายของผู้จัดการการลงทุนของกองทุนหลัก (Sub-Investment Manager) ใช้ดุลยพินิจกำหนด</p> <p><u>วันจองซื้อหน่วยลงทุนครั้งอื่น ๆ (Subscription Date):</u> วันปฏิทินแรกของแต่ละเดือน</p> <p>โดยมี Minimum subscription : 25,000 USD</p> <p><u>ราคาจองซื้อหน่วยลงทุน:</u> จะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (NAV per Share) ซึ่งคำนวณจากวันประเมินมูลค่าที่เกิดขึ้นก่อนวันจองซื้อหน่วยลงทุนนั้น ๆ</p> <p><u>เวลาดำเนินการจองซื้อหน่วยลงทุน (Subscription Cut-off Time):</u> นายทะเบียนของกองทุนหลักจะต้องได้รับคำขอจองซื้อหน่วยลงทุนภายใน 17.00 น. (เวลายุโรปกลาง (Central European Time)) ล่วงหน้าอย่างน้อย 5 วันทำการก่อนวันจองซื้อหน่วยลงทุนที่เกี่ยวข้อง เว้นแต่คณะกรรมการบริษัทของกองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจะพิจารณาแยกวัน</p>
วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	<p><u>วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนครั้งแรก (First Redemption Date):</u> 30 กันยายน 2568</p> <p><u>วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนครั้งอื่น ๆ (Redemption Date):</u> วันปฏิทินสุดท้ายของแต่ละไตรมาสปฏิทิน</p> <p><u>เวลาดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Redemption Cut-off Time):</u> นายทะเบียนของกองทุนหลักจะต้องได้รับคำขอรับซื้อคืนหน่วยลงทุนภายใน 17.00 น. (เวลายุโรปกลาง (Central European Time)) ในวันทำการสุดท้ายของเดือนที่สองของไตรมาสนั้น ๆ (กล่าวคือ ประมาณ 30 วันปฏิทินก่อนวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่เกี่ยวข้อง) เว้นแต่คณะกรรมการบริษัทของกองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจะพิจารณาแยกวัน</p> <p>ทั้งนี้ ในกรณีที่มีความประสงค์ที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่อยู่ภายในระยะเวลา 2 ปีหลังจากวันจองซื้อหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนดังกล่าว กองทุนหลักอาจทำการหักค่ารับซื้อคืนก่อนกำหนด (Early Redemption Deduction) ซึ่งเรียกเก็บในอัตราร้อยละ 5 ของมูลค่าหน่วยลงทุนที่จะขายคืน</p>
ข้อจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	โดยทั่วไปแล้ว กองทุนหลักมีการจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยจะจำกัดไว้ที่อัตราร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV) ในแต่ละไตรมาสของกองทุนหลัก
การประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	จะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV) ณ วันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน ซึ่งโดยทั่วไปแล้วจะประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV) ดังกล่าวภายใน 20 วันทำการหลังจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
วันที่รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายในประมาณ 35 วันปฏิทินนับจากวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Redemption Date) ที่เกี่ยวข้อง
ตัวชี้วัด (Benchmark)	ไม่มี
การจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล
Website	http://vistaone.vistaequitypartners.com/

ทำความรู้จัก Evergreen Private Equity

กองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน เอ็นเตอร์ไพรส์ ซอฟต์แวร์ โพรเวท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (BCAP-EESPE UI)

“กองทุนนี้เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ เนื่องจากเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงหรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป และเหมาะกับผู้ลงทุนที่ยอมรับผลขาดทุนและความเสี่ยงได้สูง”

Private Equity คืออะไร

Private Equity คือ การลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ไม่มีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในบางช่วงเวลาการลงทุน โดยจะแบ่งได้เป็น

1. การลงทุนในบริษัทที่กำลังเติบโตและขยายธุรกิจอย่างรวดเร็วและมีศักยภาพที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือ
2. การลงทุนเพื่อนำธุรกิจออกจากตลาดหลักทรัพย์เพื่อปรับองค์กรและดำเนินกลยุทธ์เพิ่มมูลค่าธุรกิจ โดยผลกำไรในการลงทุนหุ้นเหล่านี้จะเกิดจากการนำหุ้นเข้าตลาดหรือขายหุ้นให้ผู้ซื้อใหม่ในราคาที่สูงขึ้น

ภาพรวมของการลงทุนใน Private Equity



เป็นการลงทุนทางเลือกที่มีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่า เมื่อเทียบกับการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วไป



มีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องสูง เป็นการลงทุนที่คาดหวังกำไรในระยะยาว จึงควรลงทุนได้เกิน 10 ปีขึ้นไป



ควรลงทุนร่วมกับผู้จัดการที่มีความเชี่ยวชาญใน Private Equity เนื่องจากต้องมีความเข้าใจและมีอำนาจในการบริหารธุรกิจที่ไปลงทุน



ถือว่าการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูง เนื่องจากมีโอกาสสูญเสียเงินต้นจำนวนหนึ่งจากการขาดทุนในบางบริษัท

การลงทุนใน Private Equity ต่างจาก Public Equity อย่างไร

Private Equity มีความแตกต่างจาก Public Equity ในหลากหลายมุม ดังนี้

	Private Equity	Public Equity
ข้อมูลในการตัดสินใจของนักลงทุน	ใช้ข้อมูลภายใน (Private Information)	ใช้ข้อมูลสาธารณะ (Public Information)
การมีส่วนร่วมในธุรกิจของนักลงทุน	มีส่วนร่วมในการช่วยสร้างการเติบโตในธุรกิจหรือปรับปรุงธุรกิจให้กลับมามีสถานะมั่นคงขึ้น	เน้นการลงทุนเพื่อหวังผลตอบแทน โดยติดตามผลการดำเนินงานของธุรกิจที่ลงทุน
อำนาจในการต่อรองราคา	สามารถเข้าต่อรองราคาซื้อขายกับเจ้าของธุรกิจได้	ราคาซื้อขายกำหนดตามราคาตลาด
จังหวะการเข้าซื้อขาย	มีความยืดหยุ่นในจังหวะเวลาเข้าซื้อและขายหุ้นนอกตลาดเพื่อหาราคาที่เหมาะสมและผลตอบแทนสูงสุด	จังหวะการลงทุนถูกกำหนดโดยเม็ดเงินที่นักลงทุนปรับเพิ่มหรือลด และความกดดันจากการ mark to market ของพอร์ตการลงทุน

Evergreen Private Equity ต่างจาก Private Equity แบบดั้งเดิมอย่างไร

Evergreen Private Equity มีการบริหารการลงทุนที่แตกต่างจาก Private Equity ทั่วไป ดังนี้

	กองทุน Private Equity แบบดั้งเดิม	กองทุน Evergreen Private Equity
เงินลงทุนตามข้อตกลง (Capital commitment)	ต้องระบุเงินลงทุนตามข้อตกลงและชำระเมื่อมีการเรียกระดมทุน (Capital call)	ไม่มี
ระยะเวลาเข้าลงทุน	ทยอยลงทุน ซึ่งอาจใช้ระยะเวลา 1-5 ปี	ลงทุนเต็มจำนวนได้ทันที (ไม่ต้องรอ Capital call)
สภาพคล่อง	โดยปกติไม่สามารถทำได้	สามารถขายคืนได้ (ภายใต้ข้อกำหนดกองทุน) โดยต้องส่งคำสั่งล่วงหน้าเป็นรายเดือนหรือรายไตรมาส
กำหนดระยะเวลาลงทุน (Lock-up period)	โดยปกติกำหนดไว้ประมาณ 10-12 ปี	ส่วนใหญ่ไม่กำหนด (บางกองทุนอาจกำหนดไว้ประมาณ 1-2 ปี)
การรับผลตอบแทน (Distribution)	ผู้จัดการกองทุนจะทยอยจัดสรรผลตอบแทนให้ Distribution จะคืนให้นักลงทุน	ผ่านการขายคืนหน่วยลงทุนได้ด้วยตนเอง Distribution จะถูกนำไปลงทุนต่อ (reinvest)

การลงทุน Private Equity ด้าน Enterprise Software คืออะไร

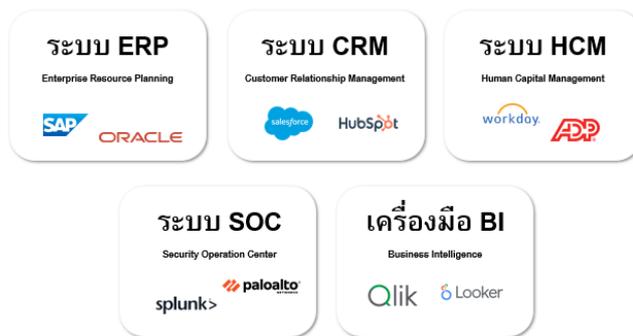
Enterprise Software เป็นกลุ่มธุรกิจที่มีขนาดใหญ่และการเติบโตสูง

Enterprise Software หรือ ซอฟต์แวร์สำหรับองค์กร คือโปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่ออกแบบมาเพื่อช่วยให้องค์กรขนาดใหญ่ สามารถดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ซอฟต์แวร์ประเภทนี้มักจะมีคุณสมบัติ ซ้ำซ้อน สามารถขยายการใช้งานได้ และรองรับการทำงานร่วมกันหลายแผนก

เหตุผลที่ธุรกิจนี้ได้รับความนิยมจากนักลงทุนทั่วโลก

- รายได้ประจำสูง (High Recurring Revenue)
- อัตราการรักษาลูกค้าสูง (Strong Customer Retention)
- ขยายตัวได้ง่าย (Scalability)
- มีความต้องการทั่วโลก (High Global Demand)
- ได้เปรียบด้านการแข่งขัน (Competitive Moats)
- มีโอกาสในการ Exit ที่น่าสนใจ

ตัวอย่างของ Enterprise Software ที่ได้รับความนิยมในปัจจุบัน



กองทุน BCAP-EESPE UI มีนโยบายการลงทุน (โดยสรุป) อย่างไร

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA-I ("กองทุนหลัก") ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV กองทุนหลักมุ่งเน้นการเข้าซื้อกิจการเพื่อให้มีอำนาจควบคุมกิจการในบริษัทซอฟต์แวร์สำหรับองค์กร (Enterprise Software) บริษัทด้านข้อมูล และบริษัทที่เชี่ยวชาญในการนำเสนอโซลูชันโดยใช้เทคโนโลยี ซึ่งครอบคลุมกลุ่มธุรกิจขนาดเล็ก (Small Cap) ขนาดกลาง (Mid Cap) และขนาดใหญ่ (Large Cap) ที่มีศักยภาพในการสร้างมูลค่าเพิ่มอย่างมีนัยสำคัญ

กองทุนหลักเป็นกองทุนย่อยที่อยู่ภายใต้กองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA ที่จัดตั้งขึ้นในรูปแบบของบริษัทเพื่อการลงทุนที่มีโครงสร้างของทุนที่มีความยืดหยุ่นและสามารถแบ่งออกเป็นหน่วยย่อยได้ ซึ่งกองทุนหลักได้รับอนุญาตภายใต้กฎหมายของราชรัฐลักเซมเบิร์ก และจดทะเบียนอยู่ในบัญชีรายชื่ออย่างเป็นทางการของกองทุนรวม (UCIs) โดยได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานกำกับดูแลภาคการเงินของราชรัฐลักเซมเบิร์ก (CSSF) ทั้งนี้ กองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA ได้แต่งตั้งให้ ONE Fund Management S.A. เป็นผู้จัดการกองทุนทางเลือกภายนอก (AIFM) และ AIFM ได้แต่งตั้งให้ VEPF Management, L.P. เป็นผู้จัดการการลงทุน (Investment Manager) ของกองทุนหลัก

กองทุน BCAP-EESPE UI มีจุดเด่นอย่างไร



1. เป็นพอร์ตการลงทุน Private Equity ด้าน Enterprise Software ในหลากหลายตลาด
2. เป็น Evergreen Fund ⁽¹⁾ ที่เปิดรับคำสั่งซื้อ-ขายระหว่างปี (ซื้อรายเดือน / ขายรายไตรมาส)
3. เข้าถึงการลงทุน Private Equity ได้ด้วยเงินลงทุนเริ่มต้น 500,000 บาท (ซื้อครั้งแรก 500,000 บาท / ครั้งถัดไป 100,000 บาท)

หมายเหตุ:

(1) Evergreen Fund คือ ที่มุ่งเน้นในเรื่องการเติบโตแบบต่อเนื่องและยั่งยืนในระยะยาว และไม่ได้กำหนดอายุของกองทุน

- กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวมถึงตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ทั้งนี้เฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่มีวัตถุประสงค์นอกเหนือจากเพื่อลดความเสี่ยง โดยจำกัด net exposure ที่เกิดจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวมถึงตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ไม่เกินร้อยละ 100 ของ NAV ทั้งนี้ผลกระทบทางลบมากที่สุดของการลงทุนในตราสารดังกล่าว คือ ผลขาดทุนไม่เกินมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน นอกจากนี้กองทุนมีประมาณการผลตอบแทนภายใต้สถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุด (Worst Case Scenario) จากการทำธุรกรรมการกู้ยืม การขายหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้โดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- ข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถโอนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้ให้แก่ผู้ลงทุนอื่นที่มีชื่อ "ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ" ได้เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก และ/หรือในกรณีพิเศษอื่นๆ ที่บริษัทจัดการเห็นสมควรและอนุมัติให้โอนได้

ดูคลิป VDO เพิ่มเติมที่ได้ <https://youtu.be/5LyYk6PQIw> หรือสแกน QR Code



เอกสารรับทราบความเสี่ยง

ข้าพเจ้าได้รับคำแนะนำเพิ่มเติม รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะ นโยบายการลงทุน กลยุทธ์การลงทุน ความเสี่ยง และผลตอบแทนที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อนซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทั่วไปจากผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนตามรายละเอียดเบื้องต้นที่อยู่ตามด้านล่างและในหนังสือชี้ชวน/สื่อประกอบการขาย รวมถึงความเสี่ยง และคำเตือนในการลงทุนของกองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน เอ็นเตอร์ไพรส์ ซอฟแวร์ ไพรวเท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เป็นอย่างดีแล้วว่า

- กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- กองทุนนี้เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ เนื่องจากเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงหรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป และเหมาะกับผู้ลงทุนที่ยอมรับผลขาดทุนและความเสี่ยงได้สูง
- กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA-I ("กองทุนหลัก") ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม กองทุนหลักเป็นกองทุนย่อยที่อยู่ภายใต้กองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA ที่จัดตั้งขึ้นในรูปแบบของบริษัทเพื่อการลงทุนที่มีโครงสร้างของทุนที่มีความยืดหยุ่นและสามารถแบ่งออกเป็นหน่วยย่อยได้ (multi-compartment investment company with variable capital หรือ société d'investissement à capital variable) ภายใต้กฎหมายของราชรัฐลักเซมเบิร์ก โดยจัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนจำกัด (société anonyme) ซึ่งกองทุนหลักได้รับอนุญาตภายใต้กฎหมายของราชรัฐลักเซมเบิร์ก และจดทะเบียนอยู่ในบัญชีรายชื่ออย่างเป็นทางการของกองทุนรวม (Undertaking for Collective Investment หรือ UCIs) โดยได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานกำกับดูแลภาคการเงินของราชรัฐลักเซมเบิร์ก (Commission de Surveillance du Secteur Financier หรือ "CSSF") ทั้งนี้ กองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA ได้แต่งตั้งให้ ONE Fund Management S.A. เป็นผู้จัดการกองทุนทางเลือกภายนอก (external alternative investment fund manager) ("ผู้จัดการกองทุนทางเลือก" หรือ "AIFM") โดย AIFM นี้จัดตั้งขึ้นในรูปแบบของบริษัทมหาชนจำกัดภายใต้กฎหมายของราชรัฐลักเซมเบิร์ก และ AIFM ได้แต่งตั้งให้ VEPF Management, L.P. เป็นผู้จัดการการลงทุน (Investment Manager) ของกองทุนหลัก ซึ่ง VEPF Management, L.P. นี้จัดตั้งขึ้นในรูปแบบของ Limited Partnership ภายใต้กฎหมายของมลรัฐเดลาแวร์

กองทุนหลักมุ่งเน้นการเข้าซื้อกิจการเพื่อให้มีอำนาจควบคุมกิจการในบริษัทซอฟต์แวร์สำหรับองค์กร (Enterprise Software) บริษัทด้านข้อมูล และบริษัทที่เชี่ยวชาญในการนำเสนอโซลูชันโดยใช้เทคโนโลยี ซึ่งครอบคลุมกลุ่มธุรกิจขนาดเล็ก (Small Cap) ขนาดกลาง (Mid Cap) และขนาดใหญ่ (Large Cap) ที่มีศักยภาพในการสร้างมูลค่าเพิ่มอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งการลงทุนดังกล่าวมีความเสี่ยงหรือมีความซับซ้อน

- กองทุนอาจกู้ยืมเงิน หรือการขายหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้โดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo) เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน หรือลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง หรือลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ดังนั้น กองทุนมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูง และสามารถรับความเสี่ยงสูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป
- กองทุนนี้อาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำกว่าตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และ/หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารและที่ผู้ออกตราสาร (Unrated) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศและไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน และผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

- เนื่องจากกองทุนมีลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนด
- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายในการลงทุนในต่างประเทศ บริษัทจัดการอาจมีการส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังประเทศที่กองทุนลงทุน (“ประเทศปลายทาง”) เพื่อปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศปลายทาง หรือตามที่ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน (เช่น ผู้จัดการกองทุนหลักในต่างประเทศ) ร้องขอเพื่อการปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศปลายทางของผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุนดังกล่าว อนึ่ง ในกรณีที่ประเทศปลายทางมีมาตรฐานการคุ้มครองข้อมูลที่ไม่เพียงพอหรือน้อยกว่าประเทศไทย บริษัทจัดการจะดูแลการส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุนให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด และจะดำเนินการให้มีมาตรการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลตามที่บริษัทจัดการเห็นว่าจำเป็นและเหมาะสมโดยสอดคล้องกับมาตรฐานการรักษาความลับของข้อมูล เช่น มีข้อตกลงในการรักษาความลับของข้อมูลกับผู้รับข้อมูลในประเทศปลายทาง หรือในกรณีที่ผู้รับข้อมูลในประเทศปลายทางเป็นบริษัทในเครือกิจการหรือธุรกิจเดียวกัน บริษัทจัดการอาจเลือกใช้วิธีการดำเนินการจัดให้มีนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลที่ได้รับการตรวจสอบและรับรองจากผู้มีอำนาจตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องและจะดำเนินการให้การส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังบริษัทในเครือกิจการหรือธุรกิจเดียวกันในประเทศปลายทางเป็นไปตามนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลแทนการดำเนินการตามที่กฎหมายกำหนดไว้ก็ได้
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน ในสัดส่วนไม่เกิน 100% ของ NAV ซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนต้นทางและกองทุนปลายทาง โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.bcap.co.th
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ เช่น ตลาดหลักทรัพย์ไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ปกติ มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่าย โอนทรัพย์สินของกองทุนรวมได้อย่างสมเหตุสมผล จึงทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- กองทุนมีสภาพคล่องจำกัด โดยมีการขายหน่วยลงทุนเป็นรายเดือนและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นรายไตรมาส ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนต้องแจ้งล่วงหน้า ทั้งนี้ระยะเวลาในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม ซึ่งเป็นการกำหนดให้สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติของกองทุนหลักที่ไปลงทุน ดังนั้นผู้ลงทุนควรวางแผนสภาพคล่องของตนเองให้สอดคล้องกับสภาพคล่องของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนหลักอาจมีข้อจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุน เช่น ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนหลักมีการไถ่ถอนหน่วยลงทุนรวมกันในวันทำการซื้อขายใดเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ กองทุนหลักอาจจัดสรรยอดไถ่ถอนเพียงเท่าที่อัตราที่กำหนดไว้แก่ผู้ถือหน่วยของกองทุนหลักทุกรายที่ส่งรายการไถ่ถอน ดังนั้นผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนและ/หรือมูลค่าหน่วยลงทุนในวันส่งคำสั่งขายคืนหรือคำสั่งการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนนั้น รวมถึงอาจไม่ได้รับเงินค่าขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้
- กองทุนหลักอาจมีข้อจำกัดในการรับเงินลงทุนใหม่หรือเงินลงทุนเพิ่มเติมหรือการไถ่ถอนหน่วยลงทุนส่งผลให้กองทุนหลักอาจปฏิเสธไม่รับ และหรือระงับการดำเนินการซื้อขายหน่วยลงทุน และหรือยกเลิกคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน และหรือกรณีอื่นใดที่ส่งผลกระทบต่อคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนปลายทางของกองทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการอย่างหนึ่งอย่างใดตามดุลพินิจของบริษัทจัดการเพื่อประโยชน์ของกองทุน ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถลงทุนได้อย่างต่อเนื่องทุกเดือนหรือไม่อาจลงทุนในจำนวนที่ต้องการได้ หรืออาจต้องใช้เวลาในการดำเนินการ หรืออาจส่งผลให้ผลการดำเนินงานของกองทุนนี้แตกต่างจากผลการดำเนินการที่คาดไว้ รวมถึงอาจส่งผลกระทบต่อราคา NAV, เงินค่าขายคืนหรือระยะเวลาในการรับเงินค่าขาย

คืน แตกต่างไปจากการทำรายการปกติตามตารางกำหนดการสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนที่แจ้งไว้ สำหรับยอดไถ่ถอนส่วนที่เกินอัตราที่กำหนดไว้ จะถูกนำไปดำเนินการในวันทำการรับซื้อคืนในครั้งถัดไปหรือตามความเหมาะสม

ข้าพเจ้ารับทราบว่าคุณข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้เป็นข้อมูลเบื้องต้น โดยข้าพเจ้าได้รับและได้ศึกษาข้อมูลการลงทุนในหนังสือชี้ชวนของกองทุน/หนังสือชี้ชวนส่วนบุคคล/สื่อประกอบการขาย รวมถึงความเสี่ยง และค่าเตือนในการลงทุนอย่างดีแล้ว และข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนด และเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ