

BCAP Evergreen Private Credit Fund Not for Retail Investors (BCAP-EPC UI)

Fund Type / Group Fund

- Fund investing in Private Credit / Fund of Funds / Cross Investing Fund / Exposed to Foreign Investment Risk
- Group Fund : Miscellaneous

Investment Policy and Strategy

- The fund has a policy to invest in funds established under foreign laws, which may be structured as a fund, partnership, company, trust, or any other legal form (the “underlying fund”). The underlying fund will primarily invest either directly or through other funds that may also be established in various forms such as funds, partnerships, companies, trusts, or other types of collective investment schemes (CIS) in private credit assets. These assets are not traded on public exchanges and may be unrated or Non-Investment Grade. The investment focus will be on directly originated assets, providing loans directly to private companies globally.
- The fund may invest in derivatives for Efficient Portfolio Management and for hedging purposes, including instruments with embedded derivatives. Such derivatives, at the discretion of the fund manager, may account for up to 100% of the fund's NAV. The fund may also engage in borrowing and/or repo transactions, up to a combined limit of 50% of the NAV. However, the fund will not engage in short selling.
- The fund may invest in units of other mutual funds under the management company, up to 100% of the fund’s NAV.
- The investment strategy Aim to invest in foreign funds which invest in Private Credit and allocation of investments in foreign funds will be adjusted at fund manager's discretion.

Risk Level



Significantly High Risk

Investing in Private Credit, on average no less than 80% of NAV in fund’s accounting year

About the Fund

Registration Date 15 August 2025

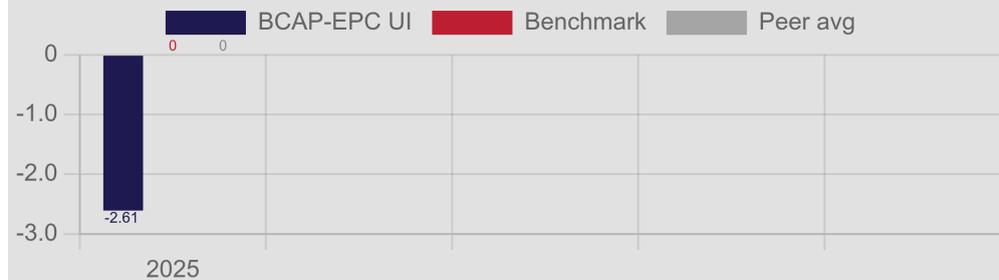
Dividend Policy None

Maturity None

List of Fund Managers

Mr.Pannachot Suphan (15 August 2025)

Performance of Fund and Benchmark over the Past 5 Calendar Years (% p.a.)



Note: In the year of registration if the Fund’s operating period is shorter than 1 calendar year, the performance shown will be of the first calendar year since inception date until the last business day.

Benchmarks

Since the Fund invests in foreign funds which invest in Private Credit and has a unique management style. Therefore, there is no benchmark to compare the Fund's performance

Cumulative Performance (% p.a.)

	YTD	3 Month	6 Month	1 Year
BCAP-EPC UI	0.77	-1.41	N/A	N/A
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A
Avg. for similar fund type	N/A	N/A	N/A	N/A
SD of BCAP-EPC UI	N/A	5.09	N/A	N/A
SD of Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A

	3 Year	5 Year	10 Year	Since Inception
BCAP-EPC UI	N/A	N/A	N/A	-1.86
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A
Avg. for similar fund type	N/A	N/A	N/A	N/A
SD of BCAP-EPC UI	N/A	N/A	N/A	3.29
SD of Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A

Notice

- Investment in a fund is not a cash deposit.
- The fund’s past performance does not guarantee future performance.

Anti-Corruption Progress Indicator :

Certified by CAC

Investors may review details about liquidity management tools in the fund’s full prospectus.

Full Prospectus



www.bcap.co.th

Subscription Investment Units**Subscription Dates :**

On a monthly basis which the Subscription orders must submitted in advance, the Management Company will notify the Unitholders through its website or other channels as deemed appropriate

- Selling Agent : 8.30 – 15.30 hrs.*

- Bangkok Bank Mobile Banking**

Minimum Initial Purchase Amount : 500,000 Baht

Minimum Subsequent Purchase Amounts : 100,000 Baht

Redemption Investment Units**Redemption Date :**

On a quarter basis which the redemption orders must submitted in advance, the Management Company will notify the Unitholders through its website or other channels as deemed appropriate***

- Selling Agent : 8.30 – 15.30 hrs.*

- Bangkok Bank Mobile Banking**

Minimum Redemption Amount : None

Minimum Outstanding Amount : None

Period of Acceptance of Redemption : Within T+7

business days normally money will be received within T+5 business days (T= order date)

Statistics

Maximum drawdown	-4.62 %
Recovering Period	N/A
FX Hedging	N/A
Portfolio Turnover Ratio	N/A

*Depend on each selling agent

**Subscriptions and redemption orders can be placed from 0.01 on the first day of the subscription and redemption period until 16.00 on the last day of the subscription and redemption period

***The Management Company shall determine the first trading day for the redemption of investment units after 15 months from the date of registration or within the time specified by the Management Company later.

Fees charged to the Fund (% of NAV per year)

Fee	Maximum	Actual
Management	1.30%	1.07%
Total Expense	3.745%	1.1663%

Note

- The aforementioned fees and expense are inclusive of VAT and any other similar taxes (if any)

- In case the Fund invests in the investment units of other funds under the management of the Management Company for more details can be found at other information.

- The fund has not yet completed a full accounting period, the section 'Total Expenses' shows only the actual fees charged to the fund (% per year), including the management fee, Trustee fee, and registrar fee. The rates shown do not yet include other expenses (% per year). Other expenses (% per year) will be displayed in the accounting period report.

Foreign Country Exposure

% NAV

Fees Charged to the Unitholders (% of NAV)

Fee	Maximum	Actual
Front-end	2.14%	1.605%
Back-end	2.14%	Currently not charged
Switching in	Subscription Price will be used which already includes the Front-end Fee	
Switching out	Redemption Price will be used which already includes the Back-end Fee	
Transfer	Baht 50 per 1,000 investment units or fraction of 1,000 investment units or charged by the registrar	

Note

- The aforementioned fees and expense are inclusive of VAT and any other similar taxes (if any)

- Management Company may charge the Front-end Fee and the Back-end Fee to each group of investors differently, for more details can be found at other information.

- In case the Fund invests in the investment units of other funds under the management of the Management Company for more details can be found at other information.

- This fund has not yet opened the service for switching in and Switching out. The management company will notify the unitholders at least 7 days in advance through the management company's website at www.bcap.co.th Or through any other channels as appropriate. More information can be obtained from the fund information section of the prospectus.

- For investment units held for less than 12 months, the Asset Management Company reserves the right to charge an early redemption fee (Exit Fee) of up to 5.35% of the unit value for investors who wish to redeem their units before the minimum holding period specified in the fund scheme. (Currently, this fee is not being charged.) For more information, please refer to the fund prospectus.

Top 5 Sectors

% NAV

Proportion of types of assets to be invested

% NAV

TOP 5 Holding Assets

% NAV

Credit Rating (%)

1. Unit Trust

99.40

1. ICAPITAL - HPS CORPORATE LENDING

40.20

2. Cash

0.30

OFFSHORE ACCESS FUND SPC (HLENDIOIA KY)

2. APOLLO DEBT SOLUTIONS BDC ICAPITAL OFFSHORE ACCESS FUND SPC (ADSOIA KY)

3. BARINGS PRIVATE CREDIT CAYMAN FUND SPC (BPCCOIA KY)

29.95

29.26

Holdings in Other Funds Exceeding 20% of NAV (Local and/or Foreign Fund)

Fund name : Apollo Debt Solutions BDC iCapital Offshore Access Fund SPC

ISIN code : KYG0R73M2483

Bloomberg code : ADSIOA KY

Fund name : iCapital – HPS Corporate Lending Offshore Access Fund SPC

ISIN code : KYG4737U1408

Bloomberg code : HLENDIOA KY

Fund name : Barings Private Credit Cayman Fund SPC

ISIN code : KYG0821H1368

Bloomberg code : BPCCOIA KY

Other informationFees charged to the Fund

In case the Fund invests in the investment units of other funds under the management of the Management Company (Destination Fund), the Management Company will not double charge the management fee of the Destination Fund. For example:

The Initial Fund NAV of Baht 1,000 million and charges the management fee at 1.00% of the Initial Funds' NAV. It allocates investments to the Destination A Fund in the amount of Baht 100 million which charges the management fee at the rate of 0.70% of the Destination A Fund's NAV. Moreover, the Initial Fund also allocates investments to Destination B Fund in the amount of Baht 100 million which charges the management fee at the rate of 1.80% of the Destination B Fund's NAV. The remaining money that the Initial Fund received from raising funds from investors, the Management Company will invest in other types of asset within the scope of the investment policy.

The Management Company's methods for calculating management fee based on the NAV of the Initial Fund are as follows:

- On the part of investment in the Destination A Fund in the amount of Baht 100 million, the Management Company will charge the management fee at the rate of 0.30% of the amount of Baht 100 million (0.30% is calculated from the difference between the management fee charged by the Initial Fund [1.00%] and the management fee of the Destination A Fund [0.70%]).
- On the part of investments in the Destination B Fund in the amount of Baht 100 million, the Management Company will rebate the management fee at the rate of 0.80% of the amount of Baht 100 million (0.80% is calculated from the difference between the management fee charged by the Initial Fund [1.00%] and the management fee of the Destination B Fund [1.80%]).
- For investments in other types of asset in the amount of Baht 800 million, the Management Company will charge to the Initial Fund at the rate of 1.00% of the sum of Baht 800 million.

Fees Charged to the Unitholders

1. At the rate not more than the percentage of the value of the Investment Units and the Management Company may charge the Front-end Fee and the Back-end Fee to each group of investors differently as follows:

1.1) The Management Company will waive the Front-end Fee and the Back-end Fee for provident funds and/or private funds and/or funds under the management of the Management Company.

1.2) For customers who do not fall in the category of No. 1.1, the Management Company will charge the Front-end Fee and the Back-end Fee at the rate of 100% of the actual Front-end Fee and the Back-end Fee.

2. If the Fund (Initial Fund) invests in the investment units of a fund under the same management (Destination Fund), it will not double charge the Front-end Fee of the Destination Fund. For example, if the Initial Fund's NAV is Baht 1,000 million and it allocates investments to the Destination Fund in the amount of Baht 100 million, the Management Company will charge the Front-end Fee/Back-end fee from the Baht 1,000 million at the rate specified by the Initial Fund only. The Destination Fund will not double charge the Front-end Fee/Back-end fee from the Initial Fund.

USD Fund Performance (%)

	YTD	3 Month	6 Month	1 Year*	3 Year*	5 Year*	10 Year*	Since Inception*
BCAP-EPC UI	2.19	2.63	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.45

Remark : * % p.a.

GLOSSARY

Maximum Drawdown the fund's largest percentage loss over the past 5 years (or since inception if the fund has been operating for less than 5 years) measured from peak NAV/unit to lowest NAV/unit during a decline. The Maximum Drawdown helps provide some indication of the risk of potential loss when investing in the fund.

Recovering Period the time it takes to regain losses; this data provides information about how long it took to climb back from the largest loss to a former peak.

FX Hedging the percentage of foreign investments that are hedged against foreign exchange risk.

Portfolio Turnover Ratio illustrates how active the portfolio is traded during a particular period. This is calculated by dividing the value of total purchases in 1 year or the value of total sales in 1 year, whichever is lower, by the fund's average NAV over the same period being measured. A fund with a high Portfolio Turnover ratio denotes that its portfolio managers actively trades the securities in the portfolio; this incurs considerable trading costs which should be taken into consideration in comparison with the performance of fund to ascertain whether the active trading activity is well justified.

Bangkok Capital Asset Management Company Limited

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

Address: 191 Silom Complex Building, 24th Floor, Room No. A-C Silom Road, Bangrak, Bangkok 10500

Other Information

Schedule of Subscription (As of 19 December 2025)

Pre-order Subscription*	Transaction date	NAV Calculation Date	Allotment Date
13-14, 17 November 2025	23 January 2026	27 January 2026	28 January 2026
12, 15-16 December 2025	19 February 2026	23 February 2026	24 February 2026
15 – 16,19 January 2026	26 March 2026	30 March 2026	31 March 2026
12 - 13,16 February 2026	23 April 2026	27 April 2026	28 April 2026
16 – 18 March 2026	25 May 2026	27 May 2026	28 May 2026
10,16 - 17 April 2026	24 June 2026	26 June 2026	29 June 2026
13 -15 May 2026	24 July 2026	30 July 2026	31 July 2026
15 – 17 June 2026	24 August 2026	26 August 2026	27 August 2026
16 – 17,20 July 2026	24 September 2026	28 September 2026	29 September 2026
14,17 - 18 August 2026	26 October 2026	28 October 2026	29 October 2026
15 – 17 September 2026	23 November 2026	25 November 2026	26 November 2026
15 – 16,19 October 2026	24 December 2026	28 December 2026	29 December 2026
12 – 13,16 November 2026	26 January 2027	28 January 2027	29 January 2027

* Subscription and redemption order can order following :

- Selling Agent : 8.30 – 15.30 hrs.(Depend on each selling agent)
- Bangkok Bank Mobile Banking : from 0.01 on first day of Subscription and Redemption order until 16.00 on last day of Subscription and Redemption order

**The Management Company shall determine the first trading day for the redemption of investment units after 12 months from the date of registration or within the time specified by the Management Company later.

Note:

- If unitholders fail to submit their buy/sell orders by the specified dates set by the management company in the above schedule, the management company reserves the right to reject such orders. Should unitholders wish to place buy/sell orders, they must submit new orders within the next period specified by the management company or by the authorized selling or redemption agents, unless otherwise determined or permitted by the management company or the agents.
- The management company reserves the right to amend the details of the above buy/sell schedule to align with the schedule of the target fund and/or for appropriateness at the discretion of the management company. In such cases, the management company will notify unitholders in advance via its website.
- In determining the subscription/redemption schedule mentioned above, the Management Company has designated the trading days for investment units as the regular business days of the Management Company and/or the foreign fund and/or the countries related to the investment and/or days that do not affect the settlement date and/or as determined by the Management Company. In the event that the specified subscription/redemption date falls on a holiday and/or a day on which the Office of the SEC and/or any other relevant legal authority declares a trading holiday for investment units, the Management Company shall postpone the advance subscription/redemption order date and/or the transaction date of the fund and/or the NAV calculation date and/or the unit allocation date and/or the redemption payment date, as the case may be, at the discretion of the Management Company.

ข้อมูลของกองทุนปลายทางที่ไปลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

1. ลักษณะสำคัญของกองทุน APOLLO DEBT SOLUTIONS BDC ICAPITAL OFFSHORE ACCESS FUND SPC

ชื่อกองทุนปลายทาง	Apollo Debt Solutions BDC iCapital Offshore Access Fund SPC ("กองทุน Apollo")
Share Class	Class C – I – ACC
ประเทศที่จัดตั้ง	หมู่เกาะเคย์แมน (the Cayman Islands)
รายละเอียด	กองทุน Apollo เป็น exempted segregated portfolio company ที่จัดตั้งขึ้นใน Cayman Islands ที่จัดตั้งขึ้นใน Cayman Islands ซึ่งจดทะเบียนและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลตามกฎหมาย Private Funds Act ของ Cayman Islands มีหน่วยงานกำกับดูแล คือ Cayman Island Monetary Authority ("CIMA")
วัตถุประสงค์	กองทุน Apollo โดยจะนำทรัพย์สินเกือบทั้งหมดไปลงทุนใน Class I shares ของ Apollo Debt Solutions BDC ("กองทุนอ้างอิง") โดยกองทุนอ้างอิงบริหารจัดการโดย iCapital Advisors, LLC ซึ่งมีสถานะเป็นกองทรัสต์ (statutory trust) ตามกฎหมายของมลรัฐ Delaware ประเทศสหรัฐอเมริกา
นโยบายการลงทุน	<p>กองทุน Apollo จะนำทรัพย์สินเกือบทั้งหมดไปลงทุนในกองทุนอ้างอิง โดยจะลงทุนและดำเนินการโครงการลงทุนผ่านกองทุนอ้างอิง ซึ่งกองทุนอ้างอิงจะเน้นการลงทุนใน Private Credit โดยเป็นการปล่อยกู้โดยตรงให้กับผู้กู้ ทั้งในรูปแบบเงินให้กู้ยืม และ หนี้ในรูปแบบต่างๆ โดยภายใต้สภาวะปกติ กองทุนอ้างอิงจะลงทุนทั้งทางตรงและทางอ้อมไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์รวม ในตราสารหนี้ ซึ่งรวมถึงสัญญาเงินกู้ ที่มีระยะเวลาครบกำหนดแตกต่างกัน</p> <p>กองทุนอ้างอิงจะต้องลงทุนในสินทรัพย์ที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของ Investment Company Act ของสหรัฐฯ คิดเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของสินทรัพย์ทั้งหมดของกองทุนอ้างอิง ซึ่งโดยทั่วไปแล้วจะเป็นหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทเอกชนหรือบริษัทที่มีปริมาณการซื้อขายหุ้นต่ำในสหรัฐฯ เพื่อเสนอขายให้กับผู้ลงทุนเป็นการเฉพาะเจาะจง ทั้งนี้ กองทุนอ้างอิงอาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่ใช่หลักทรัพย์ที่ผ่านหลักเกณฑ์ดังกล่าวคิดเป็นจำนวนไม่เกินร้อยละ 30 ของสินทรัพย์ทั้งหมดของกองทุนอ้างอิงได้ เช่น การลงทุนในบริษัทนอกสหรัฐฯ</p> <p>กองทุนอ้างอิงอาจเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ด้านอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอื่น ๆ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ความเสี่ยงทางด้านเครดิต และความเสี่ยงอื่น ๆ แต่กองทุนอ้างอิงมักจะไม่ใช่ทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเก็งกำไร</p> <p>นอกจากนี้ กองทุนอ้างอิงมีแผนที่จะใช้ Leverage (การยืมเงิน) เพื่อเพิ่มผลตอบแทนตามสถานะตลาดและเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการของกองทุนอ้างอิง โดยสามารถยืมได้ในอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนไม่เกิน 2:1 ตามข้อกำหนดใน Investment Company Act ของสหรัฐฯ</p>
วันที่จัดตั้งกองทุน	26 ตุลาคม 2021
วันที่จัดตั้งชนิดหน่วยลงทุน	1 มกราคม 2022
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
สกุลเงินที่ใช้ซื้อขาย	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
ISIN	KYG0R73M2483
Bloomberg	ADSIOAA KY
ผู้จัดการกองทุน	iCapital Advisors, LLC
นายทะเบียน	The Bank of New York Mellon
ผู้สอบบัญชี	Deloitte & Touche
ค่าธรรมเนียม	<p>ค่าธรรมเนียมกองทุน Apollo</p> <p>กองทุน Apollo จะชำระค่าธรรมเนียมการดำเนินการ (Administrative Fee) ให้แก่ผู้จัดการกองทุน Apollo เป็นรายเดือน โดยหน่วยลงทุนแต่ละประเภท (Class) จะต้องชำระค่าธรรมเนียมการดำเนินการ คิดเป็นจำนวนเท่ากับร้อยละ 0.20 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ของหน่วยลงทุนประเภท (Class) นั้น ๆ (ก่อนหักค่าธรรมเนียมของ</p>

	<p>เดือนนั้น ๆ) ณ วันปฏิทินแรกของเดือนนั้น ๆ</p> <p>ค่าธรรมเนียมกองทุนอ้างอิง</p> <p>กองทุนอ้างอิงจะชำระค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนอ้างอิง (Management Fee) ให้แก่ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงเป็นรายเดือน โดยจะต้องชำระค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนอ้างอิงคิดเป็นอัตรารายร้อยละ 1.25 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ของกองทุนอ้างอิง ณ วันปฏิทินแรกของเดือนนั้น ๆ</p> <p>นอกจากนี้ กองทุนอ้างอิงจะชำระค่าธรรมเนียมจูงใจ (Incentive Fee) ให้แก่ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิง โดยแบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ค่าธรรมเนียมจูงใจส่วนที่อิงตามรายได้ (Income-Based Incentive Fee) <p>กองทุนอ้างอิงจะชำระค่าธรรมเนียมจูงใจในส่วนนี้ให้แก่ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงเป็นรายไตรมาส โดยจะต้องชำระค่าธรรมเนียมจูงใจในส่วนนี้คิดเป็นอัตรา</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.1. ร้อยละ 100 ของรายได้สุทธิจากการลงทุนของกองทุนอ้างอิงก่อนหักค่าธรรมเนียมจูงใจ ณ วันสิ้นสุดของไตรมาสก่อนหน้า ในจำนวนที่เกินอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle Rate) ที่กำหนดไว้ที่ร้อยละ 5 ต่อปี (หรือร้อยละ 1.25 ต่อไตรมาส) แต่ไม่เกินอัตราผลตอบแทนที่ร้อยละ 5.72 ต่อปี (หรือร้อยละ 1.43 ต่อไตรมาส) 1.2. ร้อยละ 12.5 ของรายได้สุทธิจากการลงทุนของกองทุนอ้างอิงก่อนหักค่าธรรมเนียมจูงใจ ณ วันสิ้นสุดของไตรมาสก่อนหน้า ในจำนวนที่เกินอัตราผลตอบแทนที่ร้อยละ 5.72 ต่อปี (หรือร้อยละ 1.43 ต่อไตรมาส) <ol style="list-style-type: none"> 2. ค่าธรรมเนียมจูงใจส่วนที่อิงตามกำไรทุน (Capital Gains Incentive Fee) <p>กองทุนอ้างอิงจะชำระค่าธรรมเนียมจูงใจในส่วนนี้ให้แก่ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงเป็นรายปีปฏิทิน โดยจะต้องชำระค่าธรรมเนียมจูงใจในส่วนนี้คิดเป็นอัตราร้อยละ 12.50 ของกำไรสะสมจากการลงทุนที่เกิดขึ้นจริง (Cumulative Realized Capital Gains) ตั้งแต่วันที่เริ่มต้นของกองทุนอ้างอิงจนถึงสิ้นปีปฏิทินนั้น ๆ หักด้วยผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจริง (Realized Capital Losses) และค่าเสื่อมราคาของทรัพย์สินที่ยังไม่เกิดขึ้น (Unrealized Capital Depreciation) และหักลบด้วยจำนวนเงินค่าธรรมเนียมจูงใจจากกำไรทุนที่ได้ชำระไปแล้ว โดยคำนวณตามหลักการบัญชีที่ยอมรับโดยทั่วไป (GAAP)</p>
<p>วันทำการซื้อหน่วยลงทุน</p>	<p>เวลาเปิดทำการของวันปฏิทินแรกของแต่ละเดือน (The opening of business on the first calendar day of each month) หรือเวลาอื่นใดตามที่คณะกรรมการของกองทุน Apollo พิจารณาเห็นสมควรจากการหารือกับผู้จัดการกองทุนปลายทาง โดยผู้ลงทุนของกองทุน Apollo จะต้องแจ้งความประสงค์ที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน Apollo ไปยังผู้จัดการกองทุน Apollo ล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วันทำการก่อนวันทำการซื้อหน่วยลงทุนสำหรับการสั่งซื้อครั้งแรก และแจ้งล่วงหน้าอย่างน้อย 4 วันทำการก่อนวันทำการซื้อหน่วยลงทุนสำหรับการสั่งซื้อครั้งถัดไป</p>
<p>วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน</p>	<p>วันปฏิทินสุดท้ายของแต่ละไตรมาสตามปีปฏิทิน โดยผู้ลงทุนของกองทุน Apollo จะต้องแจ้งความประสงค์ที่จะขายคืนหน่วยลงทุนไปยังผู้จัดการกองทุน Apollo ล่วงหน้าหรือก่อนเวลาปิดทำการอย่างน้อย 45 วันปฏิทินก่อนวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน</p> <p>ทั้งนี้ กองทุน Apollo อาจหักค่าธรรมเนียมการขายคืนก่อนกำหนด (Early Repurchase Deduction) ซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 2 ของมูลค่าหน่วยลงทุนที่จะขายคืน (โดยคำนวณ ณ วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน) ในกรณีที่มีความประสงค์ที่จะขายคืนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลา 1 ปีหลังจากวันทำการซื้อหน่วยลงทุน ทั้งนี้ การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของคณะกรรมการของกองทุน Apollo</p>
<p>ข้อจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน</p>	<p>กองทุน Apollo มีการจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามกองทุนอ้างอิง โดยคาดว่าจะจำกัดไว้ที่ร้อยละ 5 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมด (ซึ่งอาจคิดจากจำนวนหน่วยลงทุนของกองทุนอ้างอิงหรือตามมูลค่าทรัพย์สินสุทธิโดยรวม) ของกองทุนอ้างอิง ณ วันสิ้นไตรมาสก่อนหน้า</p>
<p>การประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</p>	<p>นายทะเบียนจะเป็นผู้คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิโดยคาดว่าจะมีการคำนวณเป็นรายเดือน ณ วันปฏิทินสุดท้ายของแต่ละเดือน โดยการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</p>

	Apollo เกือบทั้งหมดจะเป็นไปตามมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเมื่อสิ้นเดือนของกองทุนอ้างอิง ซึ่งโดยทั่วไปแล้วจะประกาศภายใน 20 วันทำการหลังจากวันปฏิทินสุดท้ายของเดือน โดยเป็นการคำนวณจากมูลค่า ณ วันปฏิทินสุดท้ายของเดือนก่อนหน้า
วันที่รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	เงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจะถูกชำระโดยเร็วหลังจากการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนของกองทุนอ้างอิงเสร็จสิ้น ซึ่งโดยทั่วไปแล้วจะเสร็จสิ้นภายใน 30 วันหลังจากวันรับซื้อคืน (Repurchase Date)
ตัวชี้วัด (Benchmark)	ไม่มี
การจ่ายเงินปันผล	Class C – I – ACC ไม่จ่ายเงินปันผล
Website	https://www.apollo.com/wealth/strategies/products/apollo-debt-solutions-bdc

ผลการดำเนินงาน

Performance						
as of October 31, 2025						
Total Net Return ⁽¹⁾						
Share Class	1-Month	3-Months	YTD	1-Year	3-Year	ITD
Class I	0.57%	1.77%	6.68%	8.00%	12.00%	8.66%

2. ลักษณะสำคัญของกองทุน Barings Private Credit Cayman Fund SPC

ชื่อกองทุนปลายทาง	Barings Private Credit Cayman Fund SPC ("กองทุน BPCC")
Share Class	Class I – ACC
ประเทศที่จัดตั้ง	หมู่เกาะเคย์แมน (the Cayman Islands)
รายละเอียด	กองทุน BPCC เป็น exempted segregated portfolio company ที่จัดตั้งขึ้นใน Cayman Islands ที่จัดตั้งขึ้นใน Cayman Islands ซึ่งจดทะเบียนและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลตามกฎหมาย Private Funds Act ของ Cayman Islands มีหน่วยงานกำกับดูแล คือ Cayman Island Monetary Authority (“CIMA”)
วัตถุประสงค์	กองทุน BPCC จะนำทรัพย์สินเกือบทั้งหมดไปลงทุนใน Barings Private Credit Corporation (“กองทุนอ้างอิง”) โดยกองทุนอ้างอิงบริหารจัดการโดย Barings LLC ซึ่งมีสถานะเป็นนิติบุคคล (Corporation) ตามกฎหมายของมลรัฐ Maryland ประเทศสหรัฐอเมริกา
นโยบายการลงทุน	<p>กองทุน BPCC จะนำทรัพย์สินเกือบทั้งหมดไปลงทุนในกองทุนอ้างอิง โดยจะลงทุนและดำเนินการโครงการลงทุนผ่านกองทุนอ้างอิง</p> <p>กองทุนอ้างอิงมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างรายได้ประจำจากการลงทุนโดยตรงในบริษัทเอกชนขนาดกลางทั้งในและนอกสหรัฐฯ เป็นหลัก เพื่อช่วยให้บริษัทเหล่านี้สามารถจัดหาเงินทุนสำหรับการเข้าซื้อกิจการ การเติบโต หรือการรีไฟแนนซ์ได้</p> <p>นอกจากนี้ กองทุนอ้างอิงอาจลงทุนในสินทรัพย์อื่น ๆ เพื่อแสวงหาโอกาสในการลงทุน เช่น ตราสารทุน (Equity), การซื้อขายหลักทรัพย์ในสถานการณ์พิเศษ (Special Situation) ตราสารหนี้ที่มีการจัดโครงสร้าง (Structured Credit) เช่น หลักทรัพย์ที่มีสินทรัพย์ค้ำประกันซึ่งไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Asset-Backed Securities) การหาโอกาสในการปล่อยกู้ร่วมกับผู้ให้กู้ยืมรายอื่น (Syndicated Loan Opportunities) การลงทุนที่ให้ผลตอบแทนสูง (High-Yield Investments) หลักทรัพย์จำนองที่ค้ำประกันด้วยสินเชื่อที่อยู่อาศัย (Mortgage Securities)</p> <p>นอกจากนี้ กองทุนอ้างอิงมีแผนที่จะใช้ Leverage (การยืมเงิน) โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของ</p>

	ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิง โดยสามารถยืมได้ในอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนไม่เกิน 2:1 ตามข้อกำหนดใน Investment Company Act ของสหรัฐฯ
วันที่จัดตั้งกองทุน	12 พฤศจิกายน 2021
วันที่จัดตั้งชนิดหน่วยลงทุน	1 พฤศจิกายน 2022
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
สกุลเงินที่ใช้ซื้อขาย	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
ISIN	KYG0821H1368
ผู้จัดการกองทุน	Barings LLC
นายทะเบียน	SS&C Fund Services (Cayman) Ltd.
ผู้สอบบัญชี	KPMG
ค่าธรรมเนียม	<p><u>ค่าธรรมเนียมกองทุน BPCC</u></p> <p>เป็นไปตามกองทุนอ้างอิง</p> <p><u>ค่าธรรมเนียมกองทุนอ้างอิง</u></p> <p>กองทุนอ้างอิงจะชำระค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนอ้างอิงพื้นฐาน (Base Management Fee) ให้แก่ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงเป็นรายไตรมาส โดยจะต้องชำระค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนอ้างอิงพื้นฐานคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.75 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (Average Gross Assets) ของกองทุนอ้างอิง ซึ่งรวมถึงสินทรัพย์ที่ซื้อโดยใช้เงินกู้หรือการยืมเงิน (leverage) แต่ไม่รวม เงินสดเทียบเท่า (cash equivalents) และรายการซื้อขายการลงทุนที่ยังไม่ชำระสุทธิ (net unsettled purchases and sales of investments)</p> <p>นอกจากนี้ กองทุนอ้างอิงจะชำระค่าธรรมเนียมจูงใจ (Incentive Fee) ให้แก่ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงโดยอิงตามรายได้ของกองทุนเป็นรายไตรมาส โดยค่าธรรมเนียมจูงใจในส่วนนี้จะถูกคำนวณตามหลักการดังต่อไปนี้</p> <p>(ก) ค่าธรรมเนียมจูงใจจะถูกคำนวณจากรายได้สุทธิจากการลงทุนของกองทุนอ้างอิงก่อนหักค่าธรรมเนียมจูงใจในช่วงระยะเวลาของไตรมาสก่อนหน้า และ 3 ไตรมาสก่อนหน้า (trailing twelve-month period) ("Pre-Incentive Fee Net Investment Income")</p> <p>(ข) กองทุนอ้างอิงต้องบรรลุผลตอบแทนขั้นต่ำที่เรียกว่า Hurdle Amount ซึ่งเป็นจำนวนเท่ากับอัตราร้อยละ 8 ของค่าเฉลี่ยของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนอ้างอิง ณ เวลาเริ่มต้นของไตรมาสก่อนหน้า และ 3 ไตรมาสก่อนหน้า (trailing twelve-month period)</p> <p>(ค) เมื่อกองทุนอ้างอิงสามารถบรรลุผลตอบแทนได้เกินกว่า Hurdle Amount แล้ว ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงจะได้รับค่าธรรมเนียมจูงใจในจำนวนเท่ากับอัตราร้อยละ 10 ของ Pre-Incentive Fee Net Investment Income ในส่วนที่เกินกว่า Hurdle Amount จนกว่ากองทุนอ้างอิงจะบรรลุผลตอบแทนถึงจำนวนที่เรียกว่า "Catch-Up Amount" ซึ่งเป็นจำนวนเท่ากับอัตราร้อยละ 8.889 ของค่าเฉลี่ยของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนอ้างอิง ณ เวลาเริ่มต้นของไตรมาสก่อนหน้า และ 3 ไตรมาสก่อนหน้า (trailing twelve-month period) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงได้รับค่าธรรมเนียมจูงใจเป็นจำนวนเท่ากับอัตราร้อยละ 10 ของ Pre-Incentive Fee Net Investment Income เมื่อ Pre-Incentive Fee Net Investment Income ในช่วงระยะเวลาดังกล่าวถึงจำนวน Catch-Up Amount]</p> <p>(ง) เมื่อกองทุนอ้างอิงสามารถบรรลุผลตอบแทนได้เกินกว่า Catch-Up Amount แล้ว ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงจะได้รับค่าธรรมเนียมจูงใจในจำนวนเท่ากับอัตราร้อยละ 10 ของ Pre-Incentive Fee Net Investment Income ในส่วนที่เกินกว่า Catch-Up Amount เป็นต้นไป</p> <p>(จ) ค่าธรรมเนียมจูงใจที่ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงจะถูกหักกลับด้วยจำนวนเงินค่าธรรมเนียมจูงใจที่ได้ชำระไปแล้ว โดยค่าธรรมเนียมจูงใจดังกล่าวจะถูกจำกัดไว้ที่จำนวนเท่ากับอัตราร้อยละ 0.50 ของสินทรัพย์รวมเฉลี่ยของกองทุนอ้างอิง ณ เวลาสิ้นสุดของไตรมาสก่อนหน้า และ 3 ไตรมาสก่อนหน้า (trailing twelve-month period) (Average TTM Gross Assets) อย่างไรก็ตาม หากอัตราผลตอบแทนรวมสุทธิจากการลงทุนของกองทุนอ้างอิงก่อนหัก</p>

	<p>ค่าธรรมเนียมจูงใจของกองทุนอ้างอิง (Cumulative Pre-Incentive Fee Net Return) ภายในระยะเวลาดังกล่าวไม่น้อยกว่าร้อยละ 9 ค่าธรรมเนียมจูงใจจะถูกจำกัดไว้ที่ร้อยละ 0.20 ของ Average TTM Gross Assets</p> <p>ทั้งนี้ รายละเอียดและเงื่อนไขของการคำนวณและการจ่ายค่าธรรมเนียมจูงใจให้แก่ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงจะเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในเอกสารการเสนอขายของกองทุนอ้างอิง</p>
วันทำการซื้อหน่วยลงทุน	สามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้เมื่อมีการเปิดรับคำสั่ง โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของกองทุน BPCC ซึ่งโดยทั่วไปจะสอดคล้องกับวันที่กองทุนอ้างอิงปิดการจองซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนอ้างอิง โดยผู้ลงทุนของกองทุน BPCC จะต้องส่งเอกสารจองซื้อที่ครบถ้วนไปยังกองทุน BPCC ล่วงหน้าอย่างน้อย 15 วันทำการก่อนวันทำการซื้อหน่วยลงทุน
วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	<p>กองทุน BPCC อาจอนุญาตให้มีการขายคืนหน่วยลงทุนได้เป็นครั้งคราวซึ่งจะสอดคล้องกับวันที่กองทุนอ้างอิงเสนอซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนอ้างอิง โดยคาดการณ์ว่ากองทุนอ้างอิงจะรับซื้อคืนเป็นรายไตรมาส ทั้งนี้ ตามสภาวะตลาดและเป็นไปตามดุลยพินิจของกองทุนอ้างอิง</p> <p>ในการนี้ กองทุน BPCC อาจหักค่าธรรมเนียมการขายคืนก่อนกำหนด (Early Repurchase Deduction) ซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ของหน่วยลงทุนที่จะขายคืน ในกรณีที่มีความประสงค์ที่จะขายคืนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลา 12 เดือนหลังจากวันทำการซื้อหน่วยลงทุน</p>
ข้อจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	กองทุน BPCC มีการจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามกองทุนอ้างอิง ในอัตราไม่เกินร้อยละ 5 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของกองทุนอ้างอิง ณ วันสิ้นไตรมาสก่อนหน้า
การประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	ผู้จัดการกองทุนของกองทุน BPCC จะเป็นผู้คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิโดยคำนวณตามวันที่กองทุนอ้างอิงคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ของหน่วยลงทุนอ้างอิง ซึ่งกองทุนอ้างอิงจะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) เป็นรายเดือน ณ วันปฏิทินสุดท้ายของแต่ละเดือน
วันที่รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	เป็นไปตามการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนอ้างอิง โดยกองทุนอ้างอิงจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนโดยเร็วหลังจากการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนของกองทุนอ้างอิงเสร็จสิ้น
ตัวชี้วัด (Benchmark)	ไม่มี
การจ่ายเงินปันผล	Class C – I – ACC ไม่จ่ายเงินปันผล
Website	https://www.barings.com/guest/content/barings-private-credit-corporation-bpcc/overview

3. ลักษณะสำคัญของกองทุน ICAPITAL – HPS CORPORATE LENDING OFFSHORE ACCESS FUND SPC

ชื่อกองทุนปลายทาง	iCapital – HPS Corporate Lending Offshore Access Fund SPC ("กองทุน HPS")
Share Class	Class C – I – ACC
ประเทศที่จัดตั้ง	หมู่เกาะเคย์แมน (the Cayman Islands)
รายละเอียด	กองทุน HPS เป็น segregated portfolio company ที่จัดตั้งขึ้นใน Cayman Islands ซึ่งจดทะเบียนและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลตามกฎหมาย Private Funds Act ของ Cayman Islands มีหน่วยงานกำกับดูแล คือ Cayman Island Monetary Authority ("CIMA")
วัตถุประสงค์	กองทุน HPS จะนำทรัพย์สินเกือบทั้งหมดไปลงทุนใน HPS Corporate Lending Fund ("กองทุนอ้างอิง") โดยกองทุนอ้างอิงบริหารจัดการโดย iCapital Advisors, LLC ซึ่งมีสถานะเป็นกองทรัสต์ (statutory trust) ตามกฎหมายของมลรัฐ Delaware ประเทศสหรัฐอเมริกา
นโยบายการลงทุน	กองทุน HPS จะนำทรัพย์สินเกือบทั้งหมดไปลงทุนในกองทุนอ้างอิง โดยในกรณีปกติ กองทุนอ้างอิงจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 80 ของทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนอ้างอิงในผลิตภัณฑ์ทางการเงินทางด้านเครดิต และผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครดิตที่ออกโดยบริษัทเอกชน (รวมถึงสินเชื่อ ตราสารหนี้ หุ้นกู้ และตราสารหนี้อื่น ๆ ที่ออกโดยบริษัทเอกชน) โดยมุ่งเน้นที่การให้สินเชื่อระยะยาวที่มีหลักประกันประเภทไม่ด้อยสิทธิ (Senior Secured Term Loans) ในบริษัทขนาดกลางที่มีคุณภาพสูง (established upper middle market companies) รวมถึงการลงทุนในบริษัทที่อยู่ในสถานการณ์พิเศษ

	<p>(Special Situation) ในบางกรณี ทั้งนี้ กองทุนอ้างอิงอาจพิจารณาการลงทุนในสินทรัพย์อื่น ๆ ตามโอกาสที่เหมาะสม</p> <p>นอกจากนี้ กองทุนอ้างอิงมีแผนที่จะใช้ Leverage (การยืมเงิน) เพื่อเพิ่มผลตอบแทนตามสถานะตลาดและเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการของกองทุนอ้างอิง โดยสามารถยืมได้ในอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนไม่เกิน 2:1 ตามข้อกำหนดใน Investment Company Act ของสหรัฐฯ</p>
วันที่จัดตั้งกองทุน	23 มกราคม 2024
วันที่จัดตั้งชนิดหน่วยลงทุน	1 กันยายน 2024
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
สกุลเงินที่ใช้ซื้อขาย	ดอลลาร์สหรัฐฯ (USD)
ISIN	KYG4737U1408
ผู้จัดการกองทุน	iCapital Advisors, LLC
นายทะเบียน	The Bank of New York Mellon
ผู้สอบบัญชี	Deloitte & Touche
ค่าธรรมเนียม	<p><u>ค่าธรรมเนียมกองทุน HPS</u></p> <p>กองทุน HPS จะชำระค่าธรรมเนียมการดำเนินการ (Administrative Fee) ให้แก่ผู้จัดการกองทุน HPS เป็นรายเดือน โดยหน่วยลงทุนแต่ละประเภท (Class) จะต้องชำระค่าธรรมเนียมการดำเนินการ คิดเป็นจำนวนเท่ากับร้อยละ 0.20 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ของหน่วยลงทุนประเภท (Class) นั้น ๆ (ก่อนหักค่าธรรมเนียมของเดือนนั้น ๆ)</p> <p><u>ค่าธรรมเนียมกองทุนอ้างอิง</u></p> <p>กองทุนอ้างอิงจะชำระค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนอ้างอิง (Management Fee) ให้แก่ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงเป็นรายเดือน โดยจะต้องชำระค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนอ้างอิงคิดเป็นอัตรารายปีร้อยละ 1.25 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ของกองทุนอ้างอิง ณ วันปฏิทินแรกของเดือนนั้น ๆ</p> <p>นอกจากนี้ กองทุนอ้างอิงจะชำระค่าธรรมเนียมจูงใจ (Incentive Fee) ให้แก่ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิง โดยแบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <u>1. ค่าธรรมเนียมจูงใจส่วนที่อิงตามรายได้ (Income-Based Incentive Fee)</u> <p>กองทุนอ้างอิงจะชำระค่าธรรมเนียมจูงใจในส่วนนี้ให้แก่ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงเป็นรายไตรมาส โดยจะต้องชำระค่าธรรมเนียมจูงใจในส่วนนี้คิดเป็นอัตรา</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.1. ร้อยละ 100 ของรายได้สุทธิจากการลงทุนของกองทุนอ้างอิงก่อนหักค่าธรรมเนียมจูงใจ ณ วันสิ้นสุดของไตรมาสก่อนหน้า ในจำนวนที่เกินอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle Rate) ที่กำหนดไว้ที่ร้อยละ 5 ต่อปี (หรือร้อยละ 1.25 ต่อไตรมาส) แต่ไม่เกินอัตราผลตอบแทนที่ร้อยละ 5.72 ต่อปี (หรือร้อยละ 1.43 ต่อไตรมาส) และ 1.2. อัตราร้อยละ 12.5 ของรายได้สุทธิจากการลงทุนของกองทุนอ้างอิงก่อนหักค่าธรรมเนียมจูงใจ ณ วันสิ้นสุดของไตรมาสก่อนหน้า ในจำนวนที่เกินอัตราผลตอบแทนที่ร้อยละ 5.72 ต่อปี (หรือร้อยละ 1.43 ต่อไตรมาส) <u>2. ค่าธรรมเนียมจูงใจส่วนที่อิงตามกำไรทุน (Capital Gains Incentive Fee)</u> <p>กองทุนอ้างอิงจะชำระค่าธรรมเนียมจูงใจในส่วนนี้ให้แก่ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงเป็นรายปีปฏิทิน โดยจะต้องชำระค่าธรรมเนียมจูงใจในส่วนนี้คิดเป็นอัตราร้อยละ 12.50 ของกำไรสะสมจากการลงทุนที่เกิดขึ้นจริง (Cumulative Realized Capital Gains) ตั้งแต่วันที่เริ่มต้นของกองทุนอ้างอิงจนถึงสิ้นปีปฏิทินนั้น ๆ หักด้วยผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจริง (Realized Capital Losses) และ ค่าเสื่อมราคาของทรัพย์สินที่ยังไม่เกิดขึ้น (Unrealized Capital Depreciation) และหักลบด้วยจำนวนเงินค่าธรรมเนียมจูงใจจากกำไรทุนที่ได้ชำระไปแล้วโดยคำนวณตามหลักการบัญชีที่ยอมรับโดยทั่วไป (GAAP)</p>
วันที่ทำการซื้อหน่วยลงทุน	เวลาเปิดทำการของวันปฏิทินแรกของแต่ละเดือน (The opening of business on the

	first calendar day of each month) หรือเวลาอื่นใดตามที่คณะกรรมการของกองทุน HPS หรือผู้จัดการกองทุน HPS พิจารณาเห็นสมควร โดยผู้ลงทุนของกองทุน HPS จะต้องแจ้งความประสงค์ที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน HPS ไปยังผู้จัดการกองทุน HPS ล่วงหน้าอย่างน้อย 9 วันทำการก่อนวันทำรายการซื้อหน่วยลงทุนสำหรับการสั่งซื้อครั้งแรก และแจ้งล่วงหน้าอย่างน้อย 6 วันทำการก่อนวันทำรายการซื้อหน่วยลงทุนสำหรับการสั่งซื้อครั้งถัดไป
วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	วันปฏิทินสุดท้ายของแต่ละไตรมาสตามปีปฏิทิน โดยผู้ลงทุนของกองทุน HPS จะต้องแจ้งความประสงค์ที่จะขายคืนหน่วยลงทุนไปยังผู้จัดการกองทุน HPS ล่วงหน้าหรือก่อนเวลาปิดทำการอย่างน้อย 45 วันปฏิทินก่อนวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ กองทุน HPS อาจหักค่าธรรมเนียมการขายคืนก่อนกำหนด (Early Repurchase Deduction) ซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 2 ของมูลค่าหน่วยลงทุนที่จะขายคืน (โดยคำนวณ ณ วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน) ในกรณีที่มีความประสงค์ที่จะขายคืนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลา 12 เดือนหลังจากวันทำการซื้อหน่วยลงทุน ทั้งนี้ การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของคณะกรรมการของกองทุน HPS
ข้อจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	กองทุน HPS มีการจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามกองทุนอ้างอิง โดยคาดว่าจะจำกัดไว้ที่ร้อยละ 5 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของกองทุนอ้างอิง ณ วันสิ้นไตรมาสก่อนหน้า
การประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	นายทะเบียนจะเป็นผู้คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิโดยคาดว่าจะมีการคำนวณเป็นรายเดือน ณ วันปฏิทินสุดท้ายของแต่ละเดือน โดยการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน HPS เกือบทั้งหมดจะเป็นไปตามมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเมื่อสิ้นเดือนของกองทุนอ้างอิง ซึ่งโดยทั่วไปแล้วจะประกาศภายใน 20 วันทำการหลังจากวันปฏิทินสุดท้ายของเดือน โดยเป็นการคำนวณจากมูลค่า ณ วันปฏิทินสุดท้ายของเดือนก่อนหน้า
วันที่รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	เงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจะถูกชำระประมาณ 7 วันทำการ หลังจากวันที่กองทุน HPS ได้รับเงินจากกองทุนอ้างอิงหรือวันที่การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนของกองทุน HPS เสร็จสิ้น แล้วแต่วันใดจะเกิดขึ้นภายหลัง
ตัวชี้วัด (Benchmark)	ไม่มี
การจ่ายเงินปันผล	Class C – I – ACC ไม่จ่ายเงินปันผล
Website	https://www.hlend.com/

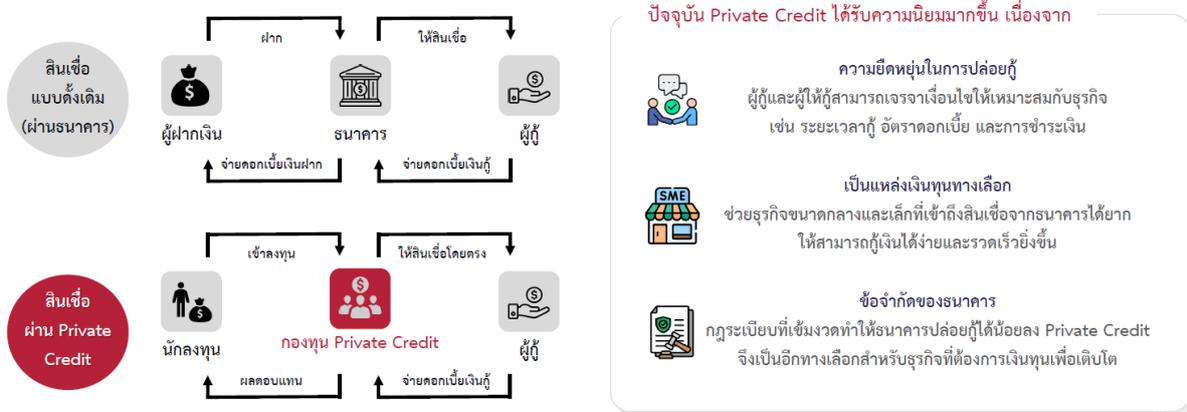
ทั้งนี้ การลงทุนในกองทุนปลายทางต่างประเทศ อาจเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคตขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ทำความรู้จัก Evergreen Private Credit

กองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน ไพรวเอท เครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (BCAP-EPC UI)
 “กองทุนนี้เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ เนื่องจากเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงหรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป และเหมาะกับผู้ลงทุนที่ยอมรับผลขาดทุนและความเสี่ยงได้สูง”

Private Credit คืออะไร

Private Credit หรือ ตลาดหนี้นอกตลาด คือ การจัดหาเงินลงทุนในรูปแบบหนี้สินที่ดำเนินการกันนอกตลาด (Private Market) โดยจะเป็นการปล่อยกู้โดยตรงให้กับธุรกิจ โดยไม่ผ่านตัวกลางอย่างธนาคาร ซึ่งการลงทุนใน Private Credit ถือเป็นองค์ประกอบหลักของการลงทุนทางเลือก (Alternative Investments) โดยมักให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าตราสารหนี้ทั่วไปในตลาด (Public Market) เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ง่าย (Illiquidity) และมีความเสี่ยงสูงกว่า



การลงทุนใน Private Credit ต่างจากตราสารหนี้ทั่วไปในตลาดอย่างไร

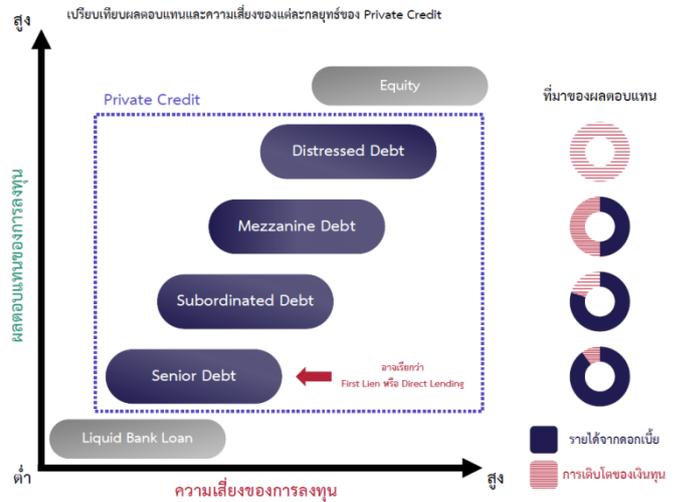
Private Credit มีความแตกต่างจากตราสารหนี้ทั่วไปในตลาดในหลากหลายมุม ดังนี้

	ตราสารหนี้ในตลาด (Public Fixed Income)	ตราสารหนี้นอกตลาด (Private Credit)
กลุ่มผู้กู้ (Borrower)	ส่วนใหญ่เป็นบริษัทขนาดใหญ่ รัฐบาล และหน่วยงานรัฐ	ส่วนใหญ่เป็นบริษัทขนาดกลางและเล็ก
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating)	ส่วนใหญ่ได้รับการจัดอันดับ (Rated)	ส่วนใหญ่ไม่มีการจัดอันดับ (Non-rated)
โครงสร้างดอกเบี้ยเงินกู้	ส่วนใหญ่แบบคงที่ (Fixed Rate)	ส่วนใหญ่เป็นแบบลอยตัว (Floating Rate)
สภาพคล่อง	สูง (Highly liquid) มีการซื้อขายในตลาดรอง	ต่ำ (Illiquid) ส่วนใหญ่เป็นการถือจนครบกำหนด
การกำกับดูแล	อยู่ภายใต้การกำกับดูแลอย่างเข้มงวด และต้องเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะ	มีกฎระเบียบน้อยกว่าและเป็นข้อตกลงระหว่างผู้กู้และผู้ให้กู้โดยตรง
ข้อกำหนดทางการเงิน (Covenants)	ส่วนใหญ่เป็น Covenant-Lite โดยเฉพาะตราสารหนี้ที่มีอันดับเครดิตสูง	มีข้อกำหนดที่เข้มงวดกว่า เพื่อปกป้องผู้ให้กู้

กลยุทธ์ในการลงทุน Private Credit มีอะไรบ้าง

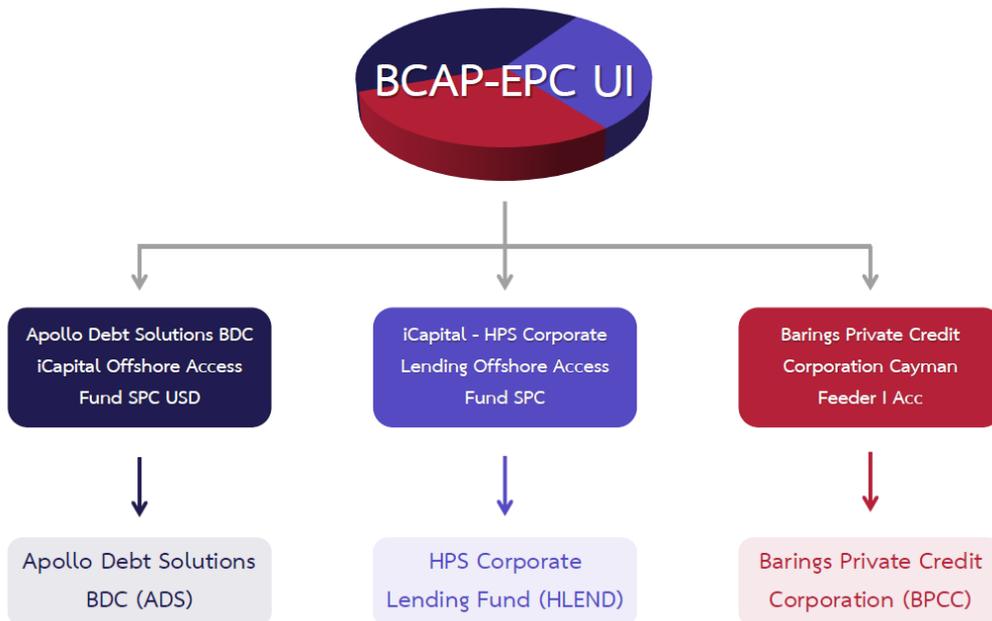
มีหลายรูปแบบ ซึ่งจะแตกต่างกันไปตามลำดับชั้นการได้รับชำระหนี้คืน ลักษณะของโครงสร้างทุน และลักษณะของผู้กู้ โดยแบ่งออกเป็น 4 กลยุทธ์หลัก ดังนี้

1. Senior Debt เป็นหนี้ที่มีลำดับความสำคัญสูงสุดในโครงสร้างทุน มักมีหลักประกัน
2. Subordinated Debt เป็นหนี้ด้อยสิทธิ มีความเสี่ยงกว่า Senior Debt และมักจะไม่มียหลักประกัน
3. Mezzanine Debt เป็นการผสมระหว่างหนี้สินและทุน มักอยู่ในรูปของหนี้ด้อยสิทธิ พร้อมเงื่อนไขพิเศษ เช่น วอร์เรนต์หรือสิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้น
4. Distressed Debt เป็นตราสารหนี้ของบริษัทที่กำลังประสบปัญหาทางการเงินอย่างรุนแรง เช่น ใกล้ล้มละลาย โดยนักลงทุนจะซื้อหนี้เหล่านี้ในราคาที่ย่ำแย่ (Discounted price)



กองทุน BCAP-EPC UI มีนโยบายการลงทุน (โดยสรุป) อย่างไร

กองทุนมีนโยบายลงทุนในกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ ซึ่งกองทุนดังกล่าวอาจจัดตั้งในรูปแบบ กองทุน ห้างหุ้นส่วน บริษัท ทรัสต์ หรือรูปแบบอื่นใดก็ได้ (“กองทุนปลายทาง”) โดยกองทุนปลายทางจะเน้นลงทุนส่วนใหญ่ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนโดยตรง หรือผ่านกองทุนอื่นที่อาจจัดตั้งในรูปแบบต่างๆ เช่น กองทุน ห้างหุ้นส่วน บริษัท ทรัสต์ หรือ CIS รูปแบบอื่นใดก็ได้ ในสินทรัพย์ประเภท Private Credit ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงอาจไม่ได้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) หรืออาจได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) โดยเน้นการให้เงินกู้ยืมโดยตรง (Directly Originated Assets) กับบริษัทเอกชนทั่วโลก



กองทุน BCAP-EPC UI มีจุดเด่นอย่างไร

Evergreen Private Credit

Senior Direct Lending
 เน้นการปล่อยสินเชื่อโดยตรงในรูปแบบ First Lien Senior Secured ซึ่งเป็นหนี้ที่มีหลักประกันและมีสิทธิได้รับชำระคืนเป็นลำดับแรกในกรณีที่ผู้ออกตราสารผิดนัดชำระหนี้

BCAP-EPC UI

Dynamic FoF Allocation
 กระจายการลงทุนในหลากหลายกองทุนและพิจารณาเพื่อปรับพอร์ตการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

เป็นพอร์ตการลงทุนหลักสำหรับการลงทุน Private Credit ทั่วโลก โดยมุ่งเน้น First Lien Senior Secured เป็นหลัก

เป็นกองทุน Evergreen
 ซึ่งสามารถซื้อขายได้ระหว่างปี (ซื้อเป็นรายเดือน / ขายเป็นรายไตรมาส)

ลงทุนเริ่มต้น 500,000 บาท
 (ซื้อครั้งแรก 500,000 บาท / ครั้งถัดไป 100,000 บาท)

1. เป็นพอร์ตการลงทุนหลักสำหรับการลงทุน Private Credit ทั่วโลก โดยมุ่งเน้น First Lien Senior Secured* เป็นหลัก
2. เป็นกองทุน Evergreen ซึ่งสามารถซื้อขายได้ระหว่างปี (ซื้อเป็นรายเดือน / ขายเป็นรายไตรมาส)
3. ลงทุนเริ่มต้น 500,000 บาท (ครั้งแรก 500,000 บาท / ครั้งถัดไป 100,000 บาท)

* Senior Direct Lending คือ เน้นการปล่อยสินเชื่อโดยตรงในรูปแบบ First Lien Senior Secured ซึ่งเป็นหนี้ที่มีหลักประกันและมีสิทธิได้รับชำระคืนเป็นลำดับแรกในกรณีที่ผู้ออกตราสารผิดนัดชำระหนี้

- กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวมถึงตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ทั้งนี้เฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่มีวัตถุประสงค์นอกเหนือจากเพื่อลดความเสี่ยง โดยจำกัด net exposure ที่เกิดจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวมถึงตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ไม่เกินร้อยละ 100 ของ NAV ทั้งนี้ ผลกระทบทางลบมากที่สุดของการลงทุนในตราสารดังกล่าว คือ ผลขาดทุนไม่เกินมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน นอกจากนี้กองทุนมีประมาณการผลตอบแทนภายใต้สถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุด (Worst Case Scenario) จากการทำธุรกรรมการกู้ยืม การขายหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้โดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- ข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถโอนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้ให้แก่ผู้ลงทุนอื่นที่มีใช้ “ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ” ได้เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก และ/หรือในกรณีพิเศษอื่นๆ ที่บริษัทจัดการเห็นสมควร และอนุมัติให้โอนได้

ดูคลิป VDO เพิ่มเติมได้ที่ <https://youtu.be/UfZc6lJL9iw> หรือสแกน QR Code



เอกสารรับทราบความเสี่ยง

ข้าพเจ้าได้รับคำแนะนำเพิ่มเติม รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะ นโยบายการลงทุน กลยุทธ์การลงทุน ความเสี่ยง และผลตอบแทนที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อนซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทั่วไปจากผู้สนับสนุนการขาย หรือรับซื้อคืนตามรายละเอียดเบื้องต้นที่อยู่ตามด้านล่างและในหนังสือชี้ชวน/สื่อประกอบการขาย รวมถึงความเสี่ยง และค่าเดือนในการลงทุนของกองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน ไพรวาท เครดิต ห้ามขาย ผู้ลงทุนรายย่อย (BCAP-EPC UI) เป็นอย่างดีแล้วว่า

- กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- กองทุนนี้เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ เนื่องจากเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงหรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป และเหมาะกับผู้ลงทุนที่ยอมรับผลขาดทุนและความเสี่ยงได้สูง
- กองทุนมีนโยบายลงทุนในกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ ซึ่งกองทุนดังกล่าวอาจจัดตั้งในรูปแบบ กองทุน ห้างหุ้นส่วน บริษัท ทรัสต์ หรือ โครงการจัดการลงทุน (Collective Investment Scheme (CIS)) รูปแบบอื่นใดก็ได้ (“กองทุนปลายทาง”) โดยกองทุนปลายทางที่กองทุนลงทุนจะเน้นลงทุนส่วนใหญ่ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนโดยตรง หรือผ่านกองทุนอื่นที่อาจจัดตั้งในรูปแบบต่างๆ เช่น กองทุน ห้างหุ้นส่วน บริษัท ทรัสต์ หรือ โครงการจัดการลงทุน (Collective Investment Scheme (CIS)) รูปแบบอื่นใดก็ได้ ใน Private Credit ประเภทต่าง ๆ ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงอาจไม่ได้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) หรืออาจได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) โดยเน้นการให้เงินกู้ยืมโดยตรง (Directly Originated Assets) กับบริษัทเอกชนทั่วโลก เช่น สินเชื่อที่มีหลักประกันไม่ด้อยสิทธิลำดับที่หนึ่ง (First Lien Senior Secured Loans) สินเชื่อที่มีหลักประกันไม่ด้อยสิทธิลำดับที่สอง (Second Lien Senior Secured Loans) สินเชื่อ ด้อยสิทธิมีหลักประกันและไม่มีหลักประกัน (Subordinated Secured and Unsecured Loans) หนี้ด้อยสิทธิ (Subordinated Debt) การปล่อยกู้ร่วม (Syndicated Loans) และ/หรือหนี้ประเภทอื่น ๆ (Debt Instruments) อย่างไรก็ตาม กองทุนปลายทางอาจมีการลงทุนในหลักทรัพย์อื่น ๆ เช่น หุ้นกู้ (Corporate Bond), หุ้นกู้ด้อยสิทธิ (Subordinated Bond), หุ้นบุริมสิทธิ (Preferred Stock) โดยกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางข้างต้น ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยมีสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของ NAV 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 และผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- เนื่องจากกองทุนนี้ลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรรกการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนด
- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายในการลงทุนในต่างประเทศ บริษัทจัดการอาจมีการส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังประเทศที่กองทุนลงทุน (“ประเทศปลายทาง”) เพื่อปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศปลายทาง หรือตามที่ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน (เช่น ผู้จัดการกองทุนปลายทางในต่างประเทศ) ร้องขอเพื่อการปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศ

ปลายทางของผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุนดังกล่าว อนึ่ง ในกรณีที่ประเทศปลายทางมีมาตรฐานการคุ้มครองข้อมูลที่ไม่เพียงพอหรือน้อยกว่าประเทศไทย บริษัทจัดการจะดูแลการส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหุ้นลงทุนให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด และจะดำเนินการให้มีมาตรการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลตามที่บริษัทจัดการเห็นว่าจำเป็นและเหมาะสมโดยสอดคล้องกับมาตรฐานการรักษาความลับของข้อมูล เช่น มีข้อตกลงในการรักษาความลับของข้อมูลกับผู้รับข้อมูลในประเทศปลายทาง หรือในกรณีที่ผู้รับข้อมูลในประเทศปลายทางเป็นบริษัทในเครือกิจการหรือธุรกิจเดียวกัน บริษัทจัดการอาจเลือกใช้วิธีการดำเนินการจัดให้มีนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลที่ได้รับการตรวจสอบและรับรองจากผู้มีอำนาจตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องและจะดำเนินการให้การส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหุ้นลงทุนไปยังบริษัทในเครือกิจการหรือธุรกิจเดียวกันในประเทศปลายทางเป็นไปตามนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลแทนการดำเนินการตามที่กฎหมายกำหนดไว้ก็ได้

- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน ในสัดส่วนไม่เกิน 100% ของ NAV ซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้นลงทุนของทั้งกองทุนต้นทางและกองทุนปลายทาง โดยผู้ถือหุ้นลงทุนสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.bcap.co.th
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหุ้นลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- กองทุนมีสภาพคล่องจำกัด โดยมีการขายหน่วยลงทุนเป็นรายเดือนและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นรายไตรมาส ซึ่งผู้ถือหุ้นลงทุนต้องแจ้งล่วงหน้า ทั้งนี้ระยะเวลาในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม ซึ่งเป็นการกำหนดให้สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติของกองทุนปลายทางที่ไปลงทุน ดังนั้นผู้ลงทุนควรวางแผนสภาพคล่องของตนเองให้สอดคล้องกับสภาพคล่องของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนปลายทางอาจมีข้อจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุน เช่น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นลงทุนของกองทุนปลายทางมีการไถ่ถอนหน่วยลงทุนรวมกันในวันทำการซื้อขายใดเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ กองทุนปลายทางอาจจัดสรรยอดไถ่ถอนเพียงเท่าที่อัตราที่กำหนดไว้แก่ผู้ถือหุ้นของกองทุนปลายทางทุกรายที่ส่งรายการไถ่ถอน ดังนั้นผู้ถือหุ้นลงทุนอาจไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนและ/หรือมูลค่าหน่วยลงทุนในวันที่ส่งคำสั่งขายคืนหรือคำสั่งการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนนั้น รวมถึงอาจไม่ได้รับเงินค่าขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้
- ในกรณีที่กองทุนปลายทางปฏิเสธไม่รับ และหรือระงับการดำเนินการซื้อขายหน่วยลงทุน และหรือยกเลิกคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน และหรือกรณีอื่นใดที่ส่งผลกระทบต่อคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนปลายทางของกองทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการอย่างหนึ่งอย่างใดตามดุลพินิจของบริษัทจัดการเพื่อประโยชน์ของกองทุน ซึ่งอาจต้องใช้เวลาในการดำเนินการ และอาจส่งผลให้ผลการดำเนินงานของกองทุนนี้แตกต่างจากผลการดำเนินการที่คาดไว้ รวมถึงอาจส่งผลกระทบต่อราคา NAV, เงินค่าขายคืนหรือระยะเวลาในการรับเงินค่าขายคืน แตกต่างไปจากการทำรายการปกติตามตารางกำหนดการส่งซื้อขายหน่วยลงทุนที่แจ้งไว้

ข้าพเจ้ารับทราบว่าข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้เป็นข้อมูลเบื้องต้น โดยข้าพเจ้าได้รับและได้ศึกษาข้อมูลการลงทุนในหนังสือชี้ชวนของกองทุน/หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ/สื่อประกอบการขาย รวมถึงความเสี่ยง และค่าเตือนในการลงทุนอย่างดีแล้ว และข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนด และเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ