

BCAP Evergreen Private Equity Fund Not for Retail Investors (BCAP-EPE UI)

Fund Type / Group Fund

- Alternative Asset Fund / 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 law, which may take the form of a fund, partnership, company, trust, or any other type of Collective Investment Scheme (CIS) (“Destination Fund”). The destination fund in which this fund will invest primarily focuses on investing in companies not listed on the stock exchange (“Private Equity”). Additionally, the fund may also invest in other assets, such as debt instruments, Mezzanine, Private Debt, Private Real Estate, or private infrastructure.
- 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, and/or invest in private equity units up to 150% of the NAV. However, the fund will not engage in short selling (selling borrowed securities to deliver later).
- 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 aims to align performance with that of the destination fund, whose objective is to generate long-term returns through investments in private equity.

Risk Level



Significantly High Risk

Investing in alternative assets which's Private Equity, on average no less than 80% of NAV in fund's accounting year

About the Fund

Registration Date 06 December 2024

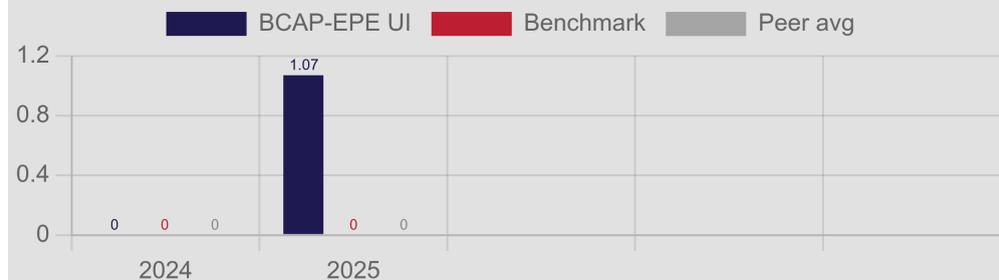
Dividend Policy None

Maturity None

List of Fund Managers

Mr.Pannachot Suphan (06 December 2024)

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

There is no benchmark because the fund is managed with specific characteristics to achieve the expected returns within a set time frame, making it unnecessary to compare the fund's performance with a benchmark.

Cumulative Performance (% p.a.)

	YTD	3 Month	6 Month	1 Year
BCAP-EPE UI	0.67	-0.82	2.70	1.69
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-EPE UI	N/A	4.32	3.70	4.40
SD of Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A

	3 Year	5 Year	10 Year	Since Inception
BCAP-EPE UI	N/A	N/A	N/A	1.52
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-EPE UI	N/A	N/A	N/A	4.08
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	-3.85 %
Recovering Period	2 Month
FX Hedging	N/A
Portfolio Turnover Ratio	0.15

*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	1.40%	1.07%
Total Expense	3.745%	1.171%

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 expenses are the rates based on the current fiscal year. For more information, please refer to the prospectus.

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)

- Front End Fee During IPO : 0.8025% After IPO will be charged at normal rate.

- 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.

Foreign Country Exposure

% NAV

-

Top 5 Sectors

% NAV

-

Proportion of types of assets to be invested

% NAV

1. Unit Trust	100.14
2. Cash	0.53

TOP 5 Holding Assets

% NAV

1. SCHRODR C S-L GL PE-IAUSDA (SCSPIAU LX)	40.03
2. HAMILTON GLBL PRIV FUND-IUSD (HLGPAFI LX)	39.12
3. PARTNERS GRP GL VAL-E N USD (PGGVENU LX)	20.97
4. PICTET-SHRT TRM MMKT USD-I (PIPUSDI LX)	0.02

Credit Rating (%)

-

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

Fund name : HAMILTON GLBL PRIV FUND-IUSD

ISIN code : LU2008199189

Bloomberg code : HLGPAFI LX

Fund name : SCHRODR C S-L GL PE-IAUSDA

ISIN code : LU2005485821

Bloomberg code : SCSPIAU LX

Fund name : PARTNERS GRP GL VAL-E N USD

ISIN code : LU1911739453

Bloomberg code : PGGVENU LX

Other information

Fees 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:

1. 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%]).
2. 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%]).
3. 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*
BCAP-EPE UI	0.98	2.13	5.75	8.97
	3 Year*	5 Year*	10 Year*	Since Inception*
BCAP-EPE UI	N/A	N/A	N/A	10.43

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
14,17 – 18 November 2025	8 January 2026	12 January 2026	13 January 2026
12,15 – 16 December 2025	5 February 2026	9 February 2026	10 February 2026
14 – 16 January 2026	10 March 2026	12 March 2026	13 March 2026
13,16 – 17 February 2026	8 April 2026	10 April 2026	16 April 2026
16 – 18 March 2026	12 May 2026	14 May 2026	15 May 2026
9 - 10,16 April 2026	10 June 2026	12 June 2026	15 June 2026
14 -15,18 May 2026	7 July 2026	9 July 2026	10 July 2026
15 – 17 June 2026	6 August 2026	10 August 2026	11 August 2026
14 – 16 July 2026	8 September 2026	10 September 2026	11 September 2026
14,17 - 18 August 2026	7 October 2026	9 October 2026	12 October 2026
14 – 16 September 2026	6 November 2026	10 November 2026	11 November 2026
14 – 16 October 2026	9 December 2026	14 December 2026	15 December 2026
16 – 18 November 2026	11 January 2027	13 January 2027	14 January 2027

Schedule of Redemption (As of 30 January 2026)

Pre-order Redemption*	Transaction date	NAV Calculation Date	Allotment Date	Payment Date
25 – 27 March 2026	6 August 2026	10 August 2026	11 August 2026	14 August 2026
25 – 26, 29 June 2026	6 November 2026	10 November 2026	11 November 2026	13 November 2026
25,28 - 29 September 2026	9 February 2027	11 February 2027	12 February 2027	16 February 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

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 may exclude international holidays of foreign fund management entities and relevant foreign businesses, as these may affect settlement processes. If the specified buy/sell schedule coincides with holidays or non-trading days ordered by the Securities and Exchange Commission (SEC) or other authorized entities, the management company may, at its discretion, adjust the advance order submission dates, transaction dates, NAV calculation dates, unit allocation dates, or redemption payment dates as necessary.

ข้อมูลของกองทุนปลายทางที่ไปลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

1. ลักษณะสำคัญของกองทุน PARTNERS GROUP GLOBAL VALUE SICAV

ชื่อกองทุนปลายทาง	Partners Group Global Value SICAV (กองทุน Partners Group)
Share Class	Class E-N (USD)
ประเทศที่จัดตั้ง	ประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg)
รายละเอียด	กองทุน Partners Group เป็นกองทุนประเภท Alternative Investment Fund ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก โดยอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
วัตถุประสงค์	กองทุน Partners Group มีวัตถุประสงค์ในการสร้างผลตอบแทนในระดับสูงและเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตขึ้นในระยะกลางและระยะยาวผ่านการลงทุนใน Private Equity ที่หลากหลายและเป็นไปตามหลักการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน
นโยบายการลงทุน	<p>กองทุน Partners Group มีเป้าหมายในการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนใน Private Equity ผ่านการลงทุนใน Private Equity ที่หลากหลายและเป็นไปตามหลักการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน</p> <p>โดยกองทุน Partners Group จะลงทุนใน Private Equity ผ่าน การลงทุนในสินทรัพย์ต่อไปนี้ (1) กองทุน Private Equity (Private Equity Fund) ซึ่งอาจเป็นกองทุนที่จัดตั้งใหม่หรือมีการซื้อขายหน่วยลงทุนอยู่แล้วในตลาดรอง (Secondary Market) (2) Listed Private Equity Investments (3) การลงทุนโดยตรงในบริษัท ซึ่งรวมถึงการลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (Mezzanine) หรือตราสารหนี้อื่น ๆ ของบริษัทดังกล่าว รวมเรียกว่า "Direct Investment" (4) หน่วยลงทุนของกองทุนที่ลงทุนใน Private Equity Funds (Fund of Private Equity Funds) และ (5) Pooling Vehicles</p> <p>ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุน Partners Group ใน (1) – (5) ข้างต้น อาจเป็นการลงทุนโดยตรงหรือผ่านเครื่องมือในการลงทุน (Investment Vehicle) อื่นใดก็ได้</p> <p>กองทุนอาจลงทุนในกองทุน Private Equity ที่อยู่ในช่วงระดมทุนครั้งแรก ("Primary Investment") หรือกองทุน Private Equity ที่อยู่ในตลาดรอง ("Secondary Investment") ผู้จัดการกองทุนจะใช้กลยุทธ์การลงทุนดังต่อไปนี้เป็นหลัก ในการบริหารจัดการกองทุน Partners Group</p> <p>(1) กลยุทธ์บนลงล่าง (Top-down Strategy): เป็นกลยุทธ์การลงทุนที่ใช้ในการคัดเลือกการลงทุน โดยคัดเลือกจาก Financing Stage ของแต่ละสินทรัพย์ โดยแบ่งออกเป็น การลงทุนในบริษัทที่เพิ่งเริ่มก่อตั้งกิจการ (Venture Capital) การเข้าซื้อบริษัทที่ค่อนข้างมีความมั่นคง (Buyouts) และการลงทุนในบริษัทที่มีความต้องการทางการเงินพิเศษ เนื่องจากอยู่ในช่วงการเปลี่ยนแปลงหรือการปรับโครงสร้าง (Special Situations) รวมถึงคัดเลือกจากภูมิศาสตร์ (Geographic) ของแต่ละสินทรัพย์</p> <p>(2) กลยุทธ์ล่างขึ้นบน (Bottom-up Strategy): เป็นกลยุทธ์การลงทุนที่ใช้ในการคัดเลือกการสินทรัพย์ที่มีโอกาสให้ผลตอบแทนสูงกว่า เมื่อเทียบกับสินทรัพย์อื่นที่มีความใกล้เคียงกัน เช่น การคัดเลือกกว่าจะลงทุนใน Private Equity Funds ใด ในบรรดา Private Equity Funds ที่มีนโยบายการลงทุนในภาคส่วนเดียวกัน</p> <p>(3) กลยุทธ์การลงทุนแบบผูกพัน (Commitment Strategy): เป็นกลยุทธ์ในการบริหารจำนวนเงินที่จะนำไปใช้ลงทุนและกำหนดระดับภาระผูกพันที่เหมาะสมสำหรับการลงทุนในแต่ละสินทรัพย์</p> <p>ทั้งนี้ คณะกรรมการของกองทุน Partners Group อาจเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุนได้ตามความเหมาะสม โดยหากมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ กองทุน Partners Group จะแจ้งให้กองทุนในฐานะผู้ลงทุนทราบ โดยเป็นไปตามที่กำหนดในกฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก</p>
วันที่จัดตั้งกองทุน	1 กุมภาพันธ์ 2007
วันที่จัดตั้งชนิดหน่วยลงทุน	ไม่ระบุ
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	8,518 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (ณ วันที่ 29 กันยายน 2023)

สกุลเงินที่ใช้ซื้อขาย	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
ISIN	LU1911739453 (Class E-N USD)
Bloomberg	PGGVENU LX (Class E-N USD)
ผู้จัดการกองทุน	Partners Group (Luxembourg) S.A.
นายทะเบียน	Apex Fund Services S.A.
ผู้สอบบัญชี	PricewaterhouseCoopers
ค่าธรรมเนียม	<ul style="list-style-type: none"> - มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งแรก (Minimum initial subscription) : 2,000,000 USD - มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งถัดไป (Minimum subsequent subscription) : 1,000 USD - ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Entry fee) : ไม่มี - ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Exit fee) : ไม่มี - ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) : การลงทุนใน Class E-N (USD) ของกองทุน Partners Group ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) เท่ากับ ร้อยละ 1.50 โดยวิธีการคำนวณจะเป็นไปตามข้อกำหนดของกองทุน - Performance Fee : Performance Fee จะคิดจาก Direct Investment หรือ Secondary Investment แต่ละรายการเท่านั้น โดยพิจารณาเป็นรายการ ๆ ไป ไม่ว่าจะการลงทุนดังกล่าวจะเป็นการลงทุนโดยตรงโดยกองทุน Partners Group เองหรือผ่าน Pooling Vehicles รายละเอียดของ Performance Fee เป็นดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> ● สำหรับ Direct Investment: หากการลงทุนมีกำไรที่เกินกว่าอัตราผลตอบแทนเป้าหมาย (Preferred Return) ที่อัตราร้อยละ 8 ที่จะต้องจ่ายให้กับผู้ลงทุนก่อน Performance Fee จะเท่ากับร้อยละ 15 ของกำไรทั้งหมดของ Direct Investment ● สำหรับ Secondary Investment: หากการลงทุนมีกำไรที่เกินกว่าอัตราผลตอบแทนเป้าหมาย (Preferred Return) ที่อัตราร้อยละ 8 ที่จะต้องจ่ายให้กับผู้ลงทุนก่อน Performance Fee จะเท่ากับร้อยละ 10 ของกำไรทั้งหมดของ Secondary Investment ● ทั้งนี้ สำหรับ Direct Debt Investment) ซึ่งไม่ใช้การลงทุนใน Mezzanine ที่ลงทุนหลังวันที่ 1 ตุลาคม 2018: หากการลงทุนมีกำไรที่เกินกว่าอัตราผลตอบแทนเป้าหมาย (Preferred Return) ที่อัตราร้อยละ 4 ที่จะต้องจ่ายให้กับผู้ลงทุนก่อน Performance Fee จะเท่ากับร้อยละ 10 ของกำไรทั้งหมดของ Direct Debt Investment ดังกล่าว ทั้งนี้ การคำนวณ Performance Fee จะเป็นไปตามข้อกำหนดของกองทุน
วันทำการซื้อหน่วยลงทุน	วันรับคำสั่งซื้อ (Subscription): วันที่ 21 ของแต่ละเดือน หากวันที่ 21 ของเดือนใด มิได้เป็นวันทำการ ให้วันทำการถัดไปถือเป็นวันปิดรับคำสั่งซื้อ (Subscription) ทั้งนี้ คำสั่งซื้อ (Subscription) จะมีผลในวันทำการสุดท้ายของเดือน
วันทำการขายหน่วยลงทุน	วันรับคำสั่งขาย (Redemption): วันทำการสุดท้ายของเดือน ทั้งนี้ คำสั่งขาย (Redemption) จะมีผลในวันทำการสุดท้ายของสองเดือนถัดไป [ทั้งนี้ คณะกรรมการของกองทุน Partners Group อาจเปลี่ยนแปลงวันทำการซื้อขายได้ในกรณีพิเศษ เพื่อประโยชน์ของผู้ลงทุน และอาจมีการกำหนดงดการซื้อขายได้เป็นระยะเวลาสูงสุด 12 เดือน หากคณะกรรมการของกองทุน Partners Group เล็งเห็นว่าการงดการซื้อขายจะเป็นประโยชน์ของผู้ลงทุนที่ได้ลงทุนในกองทุน Partners Group โดยต้องมีการแจ้งผู้ลงทุนให้ทราบในเวลาอันสมควร]
เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption gate)	การขายหน่วยลงทุนในกองทุน Partners Group ของผู้ลงทุนทุกราย ในไตรมาสใด ๆ จะต้องไม่เกินกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน Partners Group ในวันสิ้นสุดไตรมาสก่อนหน้า เว้นแต่คณะกรรมการของกองทุน Partners Group จะยกเว้นข้อกำหนดดังกล่าว (ย้ายมาจากข้อวันทำการซื้อขาย)
การประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	ภายใน 15 วันทำการนับจากวันสิ้นเดือน
วันที่รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 3 วันทำการนับจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ตัวชี้วัด (Benchmark)	ไม่มี
การจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล
Website	https://www.pg-globalvalue.net/en/home/

2. ลักษณะสำคัญของกองทุน Hamilton Lane Global Private Assets Fund

ชื่อกองทุนปลายทาง	Hamilton Lane Global Private Assets Fund (กองทุน Hamilton Lane)
Share Class	Class I
ประเทศที่จัดตั้ง	ประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg)
รายละเอียด	กองทุน Hamilton Lane เป็นกองทุนประเภท Alternative Investment Fund ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
วัตถุประสงค์	กองทุน Hamilton Lane มีวัตถุประสงค์ในการเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตขึ้นในระยะกลางและระยะยาวผ่านการลงทุนในสินทรัพย์ภาคเอกชน (Private Assets) ทั่วโลก
นโยบายการลงทุน	<p>กองทุน Hamilton Lane มีเป้าหมายในการเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตขึ้นผ่านการลงทุนในสินทรัพย์ภาคเอกชน (Private Assets) ทั่วโลก โดย กองทุน Hamilton Lane จะลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความหลากหลาย (Diversified Portfolio) เพื่อกระจายความเสี่ยงหลีกเลี่ยงความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนแบบกระจุกตัว (Concentration) และสร้างสภาพคล่องทางการเงิน (Liquidity) ที่เพียงพอต่อการไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน</p> <p>โดยกองทุน Hamilton Lane จะลงทุนในสินทรัพย์ภาคเอกชน (Private Assets) ผ่านหลากหลายวิธี ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง (1) การลงทุนโดยตรงในตราสารทุนของบริษัท (Direct Equity Investments) หรือตราสารหนี้ของบริษัท (Direct Credit Investments) (รวมกันเรียกว่า "Direct Investments") (2) การลงทุนใน Private Asset Fund ในตลาดแรก รวมถึง Private Asset Fund ที่มีนโยบายการลงทุนแบบ funds of funds (Primary Fund Investments) (3) การลงทุนใน Private Asset Fund ในตลาดรอง (Secondary Market) (Secondary Investments) (4) การลงทุนในบริษัท กองทุน หรือเครื่องมืออื่น ๆ ที่ลงทุนใน Private Equity ที่มีการจดทะเบียนซื้อขายบนตลาดหลักทรัพย์ (Listed PE Investments) หรือ (5) การลงทุนแบบโครงการกับผู้จัดการกองทุนที่อยู่นอกเหนือจากการจัดการกองทุนส่วนบุคคลในลักษณะของ Commingled Private Fund ของผู้จัดการกองทุนดังกล่าว (Opportunistic Investments)</p>
วันที่จัดตั้งกองทุน	ไม่ระบุ
วันที่จัดตั้งชนิดหน่วยลงทุน	ไม่ระบุ
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	3,796.1 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (ณ เดือนธันวาคม 2023)
สกุลเงินที่ใช้ซื้อขาย	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
ISIN	LU2008199189 (Class I USD)
Bloomberg	HLGPAFI LX (Class I USD)
ผู้จัดการกองทุนทรัพย์สินทางเลือก (AIFM)	LRI Invest SA
ผู้จัดการการลงทุน (Investment Manager)	Hamilton Lane Advisors, L.L.C.
นายทะเบียน	Apex Fund Services S.A.
ผู้สอบบัญชี	Ernst & Young S.A.
ค่าธรรมเนียม	<ul style="list-style-type: none"> - มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งแรก (Minimum initial subscription) : 2,000,000 USD - มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งถัดไป (Minimum subsequent subscription) : 10,000 USD - ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Entry fee) : ไม่มี - ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Exit fee) : ไม่มี - ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) : สำหรับกองทุนที่จะลงทุนใน Class I-USD ของกองทุน Hamilton Lane ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) เท่ากับ ร้อยละ 1.50 โดยวิธีการคำนวณจะเป็นไปตามข้อกำหนดของกองทุน <p>Carried Interest : Carried Interest เป็นดังต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> ● สำหรับ (ก) Direct Equity Investments (ข) Secondary Investment (ค) Listed PE Investments และ (ง) Opportunistic Investments: หากการลงทุนมีกำไรที่เกิน

	<p>กว่าอัตราผลตอบแทนเป้าหมาย (Preferred Return) ที่อัตราร้อยละ 8 ที่จะต้องจ่ายให้กับผู้ลงทุนก่อน Carried Interest จะเท่ากับร้อยละ 12.5 ของกำไรทั้งหมดของการลงทุนแต่ละประเภทข้างต้น</p> <ul style="list-style-type: none"> • สำหรับ Direct Credit Investments: หากการลงทุนมีกำไรที่เกินกว่าอัตราผลตอบแทนเป้าหมาย (Preferred Return) ที่อัตราร้อยละ 6 ที่จะต้องจ่ายให้กับผู้ลงทุนก่อน Carried Interest จะเท่ากับร้อยละ 12.5 ของกำไรทั้งหมดของการลงทุนข้างต้น ทั้งนี้ การคำนวณ Carried Interest จะเป็นไปตามข้อกำหนดของกองทุน
วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน	<p>วันรับคำสั่งซื้อและคำสั่งขาย (Subscription and Redemption): 7 วัน ก่อนวันสุดท้ายของเดือน หากวันดังกล่าว มิได้เป็นวันทำการ ให้วันทำการถัดไปถือเป็นวันปิดรับคำสั่งซื้อและคำสั่งขาย หากผู้ลงทุนส่งคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายหลังวันดังกล่าว คำสั่งนั้นจะมีผลในรอบการซื้อขายของเดือนถัดไป</p> <p>ทั้งนี้ คำสั่งซื้อ (Subscription) หรือ คำสั่งขาย (Redemption) จะมีผลในวันสุดท้ายของเดือน [ทั้งนี้ คณะกรรมการของกองทุน Hamilton Lane อาจมีคำสั่งให้ผู้ลงทุนขายหน่วยลงทุนในกองทุน Hamilton Lane เมื่อใดก็ได้ ตามดุลยพินิจของคณะกรรมการของกองทุน Hamilton Lane โดยบอกกล่าวล่วงหน้า 10 วัน หรือในกรณีที่คณะกรรมการของกองทุน Hamilton Lane เห็นว่าการลงทุนของผู้ลงทุนรายใดจะก่อให้เกิดความเสียหายอย่างมีนัยสำคัญต่อกองทุน Hamilton Lane คณะกรรมการของกองทุน Hamilton Lane อาจมีคำสั่งให้ผู้ลงทุนขายหน่วยลงทุนในกองทุน Hamilton Lane ได้ทันที โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า]</p>
เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption gate)	<p>การขายหน่วยลงทุนในกองทุน Hamilton Lane ของผู้ลงทุนทุกราย ในไตรมาสใด ๆ จะต้องไม่เกินกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน Hamilton Lane ในวันสิ้นสุดไตรมาสก่อนหน้า</p>
การประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	<p>ภายใน 15 วันทำการนับจากวันสิ้นเดือน</p>
วันที่รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	<p>ภายใน 3 วันทำการนับจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</p>
ตัวชี้วัด (Benchmark)	<p>ไม่มี</p>
การจ่ายเงินปันผล	<p>ไม่จ่ายเงินปันผล เว้นแต่ในกรณีที่คณะกรรมการของกองทุน Hamilton Lane กำหนดให้มีการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ลงทุนใน Class I-USD หรือมีมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกองทุน Hamilton Lane ให้มีการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ลงทุนใน Class I-USD</p>
Website	<p>https://www.hamiltonlane.com/en-us/strategies/evergreen-strategies/global-private-assets-fund-row</p>

3. ลักษณะสำคัญของกองทุน Schroders Capital Semi-Liquid Global Private Equity

ชื่อกองทุนปลายทาง	<p>กองทุนย่อย (Sub-fund) Schroders Capital Semi-Liquid Global Private Equity ในกองทุน Schroders Capital Semi-Liquid (กองทุน Schroders)</p>
Share Class	<p>Class IA</p>
ประเทศที่จัดตั้ง	<p>ประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg)</p>
รายละเอียด	<p>กองทุน Schroders เป็นกองทุนทรัพย์สินทางเลือก (Alternative Investment Fund) ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</p>
วัตถุประสงค์	<p>กองทุน Schroders มีวัตถุประสงค์ในการเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนให้เติบโตขึ้นในระยะกลางถึงระยะยาวผ่านการกระจายการลงทุนใน Private Equity ทั่วโลก</p>
นโยบายการลงทุน	<p>กองทุน Schroders มุ่งเน้นการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity) โดยมุ่งหวังที่จะสร้างมูลค่าและช่วยให้บริษัทเหล่านั้นเติบโตขึ้น โดยกองทุน Schroders จะกระจายการลงทุนใน Private Equity ทั้งในแง่กลยุทธ์การลงทุน ภูมิภาค และอุตสาหกรรม ตามโอกาสการลงทุน ทุกรูปแบบ ในกรณีที่บริษัทที่กองทุน Schroders เข้าลงทุนได้จดทะเบียนซื้อขายหลักทรัพย์ของตนในตลาดหลักทรัพย์ภายหลังการลงทุนของกองทุน Schroders กองทุน Schroders อาจยังคงถือหุ้นในบริษัทจดทะเบียนดังกล่าวต่อไปได้</p> <p>กองทุน Schroders จะลงทุนใน Private Equity ผ่าน (1) การลงทุนใน Private Equity</p>

	Fund ซึ่งอาจเป็นกองทุนที่จัดตั้งใหม่ (Primary Investment) หรือการลงทุนใน Private Equity Fund ในตลาดรอง (Secondary Market) จากผู้ลงทุนรายอื่นที่ต้องการขายหน่วยลงทุนก่อนสิ้นสุดอายุโครงการของ Private Equity Fund ดังกล่าว (Secondary Investment) (2) การลงทุนโดยตรงในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Direct investments) หรือ (3) การเข้าร่วมลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ร่วมกับนักลงทุนรายอื่น (Co-Investments) ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุน Schrodgers ใน (1) – (3) ข้างต้น อาจเป็นการลงทุนโดยตรงหรือโดยอ้อมก็ได้
วันที่จัดตั้งกองทุน	ไม่ระบุ
วันที่จัดตั้งชนิดหน่วยลงทุน	ไม่ระบุ
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	1,534 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (ณ เดือนธันวาคม 2023)
สกุลเงินที่ใช้ซื้อขาย	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
ISIN	LU2005485821(Class IA USD)
Bloomberg	SCSPIAU LX (Class IA USD)
ผู้จัดการกองทุนทรัพย์สินทางเลือก (AIFM)	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
ผู้จัดการการลงทุน (Investment Manager)	Schrodgers Capital Management (Switzerland) AG
ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุน (Depository)	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A
นายทะเบียน	HSBC Continental Europe, Luxembourg
ผู้สอบบัญชี	PricewaterhouseCoopers
ค่าธรรมเนียม	<ul style="list-style-type: none"> - มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งแรก (Minimum initial subscription) : 5,000,000 USD - มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งถัดไป (Minimum subsequent subscription) : 2,500,000 USD - ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Entry fee) : ไม่มี - ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Exit fee) : ไม่มี - ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) : สำหรับกองทุนที่จะลงทุนใน Class IA USD ของกองทุน Schrodgers ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) เท่ากับร้อยละ 1.20 โดยวิธีการคำนวณจะเป็นไปตามข้อกำหนดของกองทุน
วันทำการซื้อหน่วยลงทุน	วันรับคำสั่งซื้อ (Subscription): 5 วันทำการ ก่อนวันทำการสุดท้ายของทุกเดือน ทั้งนี้ คำสั่งซื้อ (Subscription) จะมีผลในวันทำการสุดท้ายของเดือน
วันทำการขายคืนหน่วยลงทุน	วันรับคำสั่งขาย (Redemption): 90 วัน ก่อนวันทำการสุดท้ายของเดือน มีนาคม มิถุนายน กันยายนและธันวาคมของทุกปี ทั้งนี้ คำสั่งขาย (Redemption) จะมีผลในวันทำการสุดท้ายของเดือนที่เกี่ยวข้อง [หากผู้ลงทุนส่งคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายหลังวันดังกล่าว คำสั่งนั้นจะมีผลในรอบการซื้อขายของงวดถัดไป]
เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption gate)	การขายหน่วยลงทุนในกองทุน Schrodgers ของผู้ลงทุนทุกราย ในวันใด ๆ จะต้องไม่เกินกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน Schrodgers ในวันคำนวณราคา (Calculation Day) ของไตรมาสก่อนหน้า
การประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	ภายใน 20 วันทำการนับจากวันทำรายการ
วันที่รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 2 วันทำการนับจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ตัวชี้วัด (Benchmark)	ไม่มี
การจ่ายเงินปันผล	คณะกรรมการกองทุน Schrodgers มีดุลยพินิจในพิจารณาการจ่ายเงินปันผลหรือไม่
Website	https://www.schrodgers.com/en-lu/lu/professional/fund-centre/#/fund/SCHDR_F0000147W3/schrodgers-capital-semiliquid-global-private-equity-i-a-accumulation-usd/LU2005485821/profile

ทั้งนี้ การลงทุนในกองทุน CIS อาจเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคตขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ทำความรู้จัก Evergreen Private Equity

กองทุนเปิดปีแคป เอเวอร์กรีน ไพรวเท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (BCAP-EPE UI)

“กองทุนนี้เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ เนื่องจากเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงหรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป และเหมาะกับผู้ลงทุนที่ยอมรับผลขาดทุนและความเสี่ยงได้สูง”

Private Equity คืออะไร

Private Equity คือ การลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ไม่มีภาระจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในช่วงเวลาที่ลงทุน 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	จังหวะการลงทุนถูกกำหนดโดยเม็ดเงินที่นักลงทุนปรับเปลี่ยนหรือลด 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)	ต้องระบุงเงินลงทุนตามข้อตกลงและชำระเมื่อมีการเรียกระดมทุน (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)

กองทุน BCAP-EPE UI มีนโยบายการลงทุน (โดยสรุป) อย่างไร

กองทุนมีนโยบายลงทุนในกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ ซึ่งกองทุนดังกล่าวอาจจัดตั้งในรูปแบบ กองทุน ห้างหุ้นส่วน บริษัท ทรัสต์ หรือ โครงการจัดการลงทุน (Collective Investment Scheme (CIS)) รูปแบบอื่นใดก็ได้ (“กองทุนปลายทาง”) โดยกองทุนปลายทางที่กองทุนจะลงทุนจะเน้นการลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (“Private Equity”) เป็นหลัก ทั้งนี้ อาจจะมีการลงทุนในสินทรัพย์อื่น ๆ ร่วมด้วยก็ได้ เช่น ตราสารหนี้, ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (Mezzanine), ตราสารหนี้ภาคเอกชน (Private Debt), อสังหาริมทรัพย์ภาคเอกชน (Private Real Estate) หรือโครงสร้างพื้นฐาน (Private Infrastructure) เป็นต้น

กองทุน BCAP-EPE UI มีจุดเด่นอย่างไร



1. เป็นพอร์ตการลงทุนหลักสำหรับการลงทุน Private Equity ทั่วโลก โดยผสมผสานหลากหลายกลยุทธ์ไว้ในกองทุนเดียว
2. เงินลงทุนใน Evergreen Fund จะนำไปลงทุนเต็มจำนวนได้ทันที โดยไม่ต้องรอ Capital call
3. เข้าถึงการลงทุน Private Equity ได้ด้วยเงินลงทุนเริ่มต้น 500,000 บาท (ซื้อครั้งแรก 500,000 บาท / ครั้งถัดไป 100,000 บาท)

หมายเหตุ: (1) Evergreen Fund คือ ที่มุ่งเน้นในเรื่องการเติบโตแบบต่อเนื่องและยั่งยืนในระยะยาว และไม่ได้กำหนดอายุของกองทุน

(2) Capital Call คือ การทยอยลงทุนตามที่กองทุนหลักมีการเรียกเงินลงทุน

ดูคลิป VDO เพิ่มเติมได้ที่ https://youtu.be/Sirun8iUYGA?si=STqUFhmuAAqry0_f หรือสแกน QR Code



เอกสารรับทราบความเสี่ยง

ข้าพเจ้าได้รับคำแนะนำเพิ่มเติม รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะ นโยบายการลงทุน กลยุทธ์การลงทุน ความเสี่ยง และ ผลตอบแทนที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อนซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทั่วไปจากผู้สนับสนุนการขาย หรือรับซื้อคืนตามรายละเอียดเบื้องต้นที่อยู่ตามด้านล่างและในหนังสือชี้ชวนของกองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน ไพรวาท อีควิตี้ ห้ามขาย ผู้ลงทุนรายย่อย (BCAP-EPE UI) เป็นอย่างดีแล้วว่า

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ ซึ่งกองทุนดังกล่าวอาจจัดตั้งในรูปแบบ กองทุน ห้างหุ้นส่วน บริษัท ทรัสต์ หรือ โครงการจัดการลงทุน (Collective Investment Scheme (CIS)) รูปแบบอื่นใดก็ได้ (“กองทุนปลายทาง”) โดยกองทุนปลายทางที่กองทุนจะลงทุนจะเน้นการลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (“Private Equity”) เป็นหลัก ทั้งนี้ อาจจะมีการลงทุนในสินทรัพย์อื่น ๆ ร่วมด้วยก็ได้ เช่น ตราสารหนี้, ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (Mezzanine), ตราสารหนี้ภาคเอกชน (Private Debt), อสังหาริมทรัพย์ภาคเอกชน (Private Real Estate) หรือโครงสร้างพื้นฐานภาคเอกชน (Private Infrastructure) เป็นต้น
- กองทุนปลายทางจะใช้กลยุทธ์ต่าง ๆ ในการลงทุนใน Private Equity เช่น การให้เงินลงทุนแก่บริษัทที่อยู่ในช่วงเริ่มต้นกิจการ (Venture Capital) การให้เงินลงทุนเพื่อขยายกิจการในบริษัทที่อยู่ในช่วงเติบโต (Growth Capital) การเข้าซื้อหุ้นบริษัทที่มีความมั่นคงแล้ว (Buyout) การจัดหาแหล่งเงินทุนให้แก่บริษัทที่เผชิญสถานการณ์พิเศษ เช่น การปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจ (Special Situations) เป็นต้น ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุนปลายทางจะเป็นการลงทุนโดยตรงใน Private Equity (Direct Investments) หรือเป็นการลงทุนผ่านกองทุน Private Equity (Private Equity Funds) อีกทอดหนึ่งก็ได้ นอกจากนี้การลงทุนของกองทุนปลายทางอาจเป็นการเข้าร่วมลงทุน (Co-Investments) ในสินทรัพย์ที่มีการซื้อขายในตลาดแรก (Primary Investment) หรือการลงทุนในสินทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดรอง (Secondary Investments)
- กองทุนนี้มีการลงทุนหรือให้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือให้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- กองทุนนี้เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ เนื่องจากเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงหรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป และเหมาะกับผู้ลงทุนที่ยอมรับผลขาดทุนและความเสี่ยงได้สูง
- กองทุนอาจกู้ยืมเงิน หรือการทำ Repo เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน หรือลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง หรือลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ดังนั้น กองทุนมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูง และสามารถรับความเสี่ยงสูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- เนื่องจากกองทุนนี้ลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนด
- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายในการลงทุนในต่างประเทศ บริษัทจัดการอาจมีการส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังประเทศที่กองทุนลงทุน (“ประเทศปลายทาง”) เพื่อปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศปลายทาง หรือตามที่ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน (เช่น ผู้จัดการกองทุนหลักในต่างประเทศ) ร้องขอเพื่อการปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศปลายทางของผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุนดังกล่าว อนึ่ง ในกรณีที่ประเทศปลายทางมีมาตรฐานการคุ้มครองข้อมูลที่ไม่เพียงพอหรือน้อยกว่าประเทศไทย บริษัทจัดการจะดูแลการส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุนให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด และจะดำเนินการให้มีมาตรการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลตามที่บริษัทจัดการเห็นว่าจำเป็นและเหมาะสมโดยสอดคล้องกับมาตรฐานการรักษาความลับของข้อมูล เช่น มีข้อตกลงในการรักษาความลับของข้อมูลกับผู้รับข้อมูลในประเทศปลายทาง หรือในกรณีที่ผู้รับข้อมูลในประเทศปลายทางเป็นบริษัทในเครือกิจการหรือธุรกิจเดียวกัน บริษัทจัดการอาจเลือกใช้วิธีการดำเนินการจัดให้มีนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลที่ได้รับการตรวจสอบและรับรองจากผู้มีอำนาจตามกฎหมาย

ที่เกี่ยวข้องและจะดำเนินการให้การส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังบริษัทในเครือกิจการหรือธุรกิจเดียวกันในประเทศปลายทางเป็นไปตามนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลแทนการดำเนินการตามที่กฎหมายกำหนดไว้ก็ได้

- กองทุนมีสภาพคล่องจำกัด โดยมีการขายหน่วยลงทุนเป็นรายเดือนและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นรายไตรมาส ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนต้องแจ้งล่วงหน้า ทั้งนี้ระยะเวลาในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม ซึ่งเป็นกรกำหนดให้สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติของกองทุนปลายทางที่ไปลงทุน ดังนั้นผู้ลงทุนควรวางแผนสภาพคล่องของตนเองให้สอดคล้องกับสภาพคล่องของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนปลายทางอาจมีข้อจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุน เช่น ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางมีการไถ่ถอนหน่วยลงทุนรวมกันในวันทำการซื้อขายใดเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ กองทุนปลายทางอาจจัดสรรยอดไถ่ถอนเพียงเท่าที่อัตราที่กำหนดไว้แก่ผู้ถือหน่วยของกองทุนปลายทางทุกรายที่ส่งรายการไถ่ถอน ดังนั้นผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนและ/หรือมูลค่าหน่วยลงทุนในวันที่ยื่นคำสั่งขายคืนหรือคำสั่งการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนนั้น รวมถึงอาจไม่ได้รับเงินค่าขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้
- ในกรณีที่กองทุนปลายทางปฏิเสธไม่รับ และหรือระงับการดำเนินการซื้อขายหน่วยลงทุน และหรือยกเลิกคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน และหรือกรณีอื่นใดที่ส่งผลกระทบต่อคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนปลายทางของกองทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการอย่างหนึ่งอย่างใดตามดุลพินิจของบริษัทจัดการเพื่อประโยชน์ของกองทุน ซึ่งอาจต้องใช้เวลาในการดำเนินการ และอาจส่งผลให้ผลการดำเนินงานของกองทุนนี้แตกต่างจากผลการดำเนินการที่คาดไว้ รวมถึงอาจส่งผลกระทบต่อราคา NAV, เงินค่าขายคืนหรือระยะเวลาในการรับเงินค่าขายคืน แตกต่างไปจากการทำรายการปกติตามตารางกำหนดการสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนที่แจ้งไว้
- กองทุนนี้อาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และ/หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารและที่ผู้ออกตราสาร (Unrated Securities) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศและไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน โดยเป็นไปตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน และผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน ในสัดส่วนไม่เกิน 100% ของ NAV ซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนต้นทางและกองทุนปลายทาง โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.bcap.co.th

ข้าพเจ้ารับทราบว่าข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้เป็นข้อมูลเบื้องต้น โดยข้าพเจ้าได้รับและได้ศึกษาข้อมูลการลงทุนในหนังสือชี้ชวนของกองทุนหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ/สื่อประกอบการขาย รวมถึงความเสี่ยง และคำเตือนในการลงทุนอย่างถี่ถ้วนแล้ว และข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนด และเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ