

BBL Asset Management Co., Ltd. "BBLAM"

Information as of 31 August 2026

BCAP Evergreen Enterprise Software Private Equity Fund Not for Retail Investors

BCAP-EESPE UI

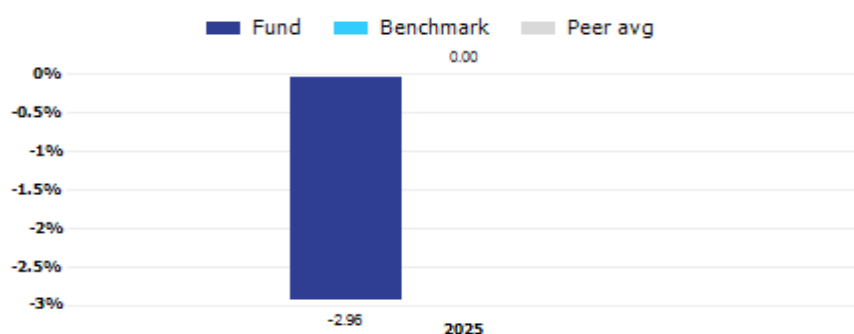
Type of Mutual Fund / Peer group of Mutual Funds

- Alternative Asset Fund / Feeder Fund / Cross Investing Fund / Exposed to Foreign Investment Risk
- Group Miscellaneous

Investment Policy and Strategy

- The Fund has a policy to invest in the investment units of only one foreign collective investment scheme, namely VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA-I (the "Master Fund"), denominated in U.S. dollars (USD), at an average of not less than 80% of NAV during each fiscal year. The Master Fund focuses on acquisitions that provide controlling interests in enterprise software companies, data companies, and technology solution providers, covering small-cap, mid-cap, and large-cap businesses with significant value creation potential.
- The Master Fund is a sub-fund of VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA, established as an investment company with variable capital and the ability to be subdivided into separate sub-funds. The Master Fund is authorized under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and is registered on the official list of undertakings for collective investment (UCIs), as approved by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA has appointed ONE Fund Management S.A. as the Alternative Investment Fund Manager (AIFM), and the AIFM has delegated the investment management function of the Master Fund to VEPF Management, L.P. (the "Investment Manager").
- The Fund may invest in derivatives for efficient portfolio management (EPM) and for hedging purposes, including instruments with embedded derivatives, provided that the derivative exposure shall not exceed 100% of NAV. The Fund may also engage in borrowing and/or repurchase transactions (repos) for investment purposes, in aggregate not exceeding 50% of NAV, and/or invest in private equity up to 150% of NAV. However, the Fund will not engage in short selling of securities.
- 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 seeks to deliver performance in line with the Master Fund, which has the investment objective of generating long-term returns through private equity investments.

Calendar year performance (% per annum)



Past performance at specific periods (* % per annum)

	YTD	3M	6M	1Y*
Fund	9.55	3.51	10.04	N/A
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A
Peer group average	N/A	N/A	N/A	N/A
Fund standard deviation	9.51	3.05	10.67	N/A
Benchmark standard deviation	N/A	N/A	N/A	N/A
	3Y*	5Y*	10Y*	Since inception*
Fund	N/A	N/A	N/A	6.31
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A
Peer group average	N/A	N/A	N/A	N/A
Fund standard deviation	N/A	N/A	N/A	9.32
Benchmark standard deviation	N/A	N/A	N/A	N/A

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

Fund Information

Registration Date	18 November 2025
Class Launch Date	-
Dividend Payment Policy	None
Fund Duration	None
FX hedging	Dynamic hedging
Performance fee	No

Fund Managers

- Mr.Pannachot Suphan (18 November 2025)

Benchmarks

None. Since the Fund invests in Master Fund which invest in Private Equity and has a unique management style. Therefore, there is no benchmark to compare the Fund's performance : 100.00%

Warning

- Investments in the mutual fund are not deposits.
- The mutual fund's past performance does not guarantee future results.

Anti-corruption participation : Certified by CAC
Morningstar Fund Rating -

Prospectus (Thai version)



"Investors can study liquidity risk management tools in the prospectus."

<https://qrco.de/bgLEYF>

Subscription of Units

Subscription Date:	On a monthly
Business Hours:	8.30 - 15.30 hrs.
Minimum First Subscription:	500,000 baht
Minimum Subsequent Subscription:	100,000 baht

Redemption of Units

Redemption Date:	On a quarter
Business Hours:	8.30 - 15.30 hrs.
Minimum Redemption Amount:	None
Minimum Outstanding Amount:	None
Payment Period*:	T+5

Remark: *Subscription Date, 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.

**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. 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.

***Period of Acceptance of Redemption : Within T+7 business days normally money will be received within T+5 business days (T= Order Date)

Fees Charged to the Fund (% of NAV per annum)

These fees may reduce investment returns. Investors are advised to consider these fees carefully before investing.

Item	Not more than	Actual
Management Fee	1.3000	1.0700
Trailer fee: Yes		
Total Expenses	3.7450	1.1663

Remark:

- The aforementioned fees and expenses 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.

Fees Charged to the Unitholders (% of trading value)

The fees below are charged directly to investors upon each subscription, redemption, or switching transaction.

Item	Not more than	Actual
Front-end fee	2.14	1.605
Back-end Fee	2.14	Currently not charged
Switching-in Fee	Subscription Price will be used which already includes the Front-end Fee	
Switching-out Fee	Redemption Price will be used which already includes the Back-end Fee	
Transfer Fee	Baht 50 per 1,000 Investment Units or fraction of 1,000 Investment Units	

Remark:

- The aforementioned fees and expenses are inclusive of VAT and any other similar taxes (if any).
- Front end Fee : For the investors who have invested more than 50 million baht per transaction, The Management Company will charge front end fee at the rate 50% of the actual fee.
- 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.bblam.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 24 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.

Portfolio Breakdown

	% NAV
Unit Trust	99.55
Cash	0.50

Top 5 Holdings

	% NAV
VISTAONE (LUX) FEEDER SICAV - I "R A" (USD) ACC (VISTAONERALX)	97.40
VISTAONE (LUX) FEEDER SICAV - I "R S" (USD) ACC (VISTAONERSLX)	2.15

Statistical Information

Maximum drawdown	-3.38 %
Recovering Period	1 months
FX Hedging	-
Portfolio Turnover Ratio	-
Sharpe Ratio	-
Alpha	15.33
Beta	-
Portfolio Duration	-
Yield to Maturity	-

Country Allocation

	% NAV
LUXEMBOURG	99.55

Top 5 Sector Allocation

	% NAV
IT Operations	33.00
Industrials	18.00
Sport, Entertainment & Recreation	11.00
Collaboration	7.00
Enterprise Resource Planing	7.00
Date as of 31 July 2026	

Credit Rating Breakdown (%)

-

Investment exceeding 20% of NAV in other funds (domestic funds and/or foreign funds)

Fund name: VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA-I Class R Standard-USD ISIN code: LU2991176699

Fund name: VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA-I Class R Anchor-USD ISIN code: LU2991176186

Other Information

Subscription / Redemption Channel

- BBLAM/ Selling Agent* : 8.30 –15.30 hrs.

- Bangkok Bank Mobile Banking : Subscription and redemption order can be placed from 00.01 on the first day of the subscription and redemption period until 16.00 on the last day of the subscription and redemption period.

*Depend on each selling agent

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-EESPE UI	4.17	1.82	3.19	N/A
	3 Year*	5 Year*	10 Year*	Since Inception*
BCAP-EESPE UI	N/A	N/A	N/A	4.04

Remark: * %p.a.

Explanation

Maximum Drawdown refers to the maximum percentage of loss of the mutual fund over the past five years (or since inception if the fund has been established less than five years), as measured from NAV per unit from peak to trough when NAV per unit declines. Maximum Drawdown is the information that helps determine the risk of loss from investing in the mutual fund.

Recovering Period refers to the recovering period as information for investors on how long it will take for the fund to recover, measuring from the point of maximum loss to the point of recovery of initial investment.

FX Hedging refers to the percentage of investments denominated in foreign currencies and are hedged against foreign exchange risk.

Portfolio Turnover Ratio refers to the frequency of securities trading in the mutual fund's portfolio over a period. The calculation is based on the lower amount between the total amount of securities purchased and the total amount of securities sold within a one-year period, divided by the average NAV of the mutual fund in the same period. The mutual fund with a high Portfolio Turnover Ratio indicates the higher frequency of securities trading by the fund managers, causing higher cost of securities trading. Therefore, the ratio must be compared with the mutual fund's performance to assess the worthiness of such securities trading.

Sharpe Ratio is the ratio between the mutual fund's marginal return compared with its investment risk, calculated from the difference between the rate of return of the mutual fund and the risk-free rate, in comparison with the mutual fund's standard deviation. The Sharpe Ratio reflects the increase in the rate of return that the mutual fund should receive to compensate the risk received by the mutual fund. A mutual fund with a higher Sharpe Ratio will indicate better investment management efficiency as it has higher returns under the same risk level.

Alpha refers to the excess return of a mutual fund upon comparison with the benchmarks. Having high Alpha means the fund can generate higher returns than the benchmarks, due to the efficiency of the fund managers in selecting or finding an appropriate timing to invest in securities.

Beta refers to the level and direction of changes in the rate of return of securities in the mutual fund's investment portfolio by comparing with market movements. Beta lower than 1 indicates that the change in the rate of return of the securities in the investment portfolio is lower than market movements for that group of securities and vice versa.

Tracking Error indicates the effectiveness of the fund's returns in tracking the benchmarks. If the Tracking Error is low, it means that the mutual fund is efficient in generating returns close to the benchmarks. A mutual fund with high Tracking Error will have the average return deviating more from its benchmarks.

Yield to Maturity refers to the rate of return on investment in debt instruments held until maturity. It is calculated based on the interests to be received in the future throughout the lifespan of the instruments and the principals to be repaid, discounted as the present value. It is used to measure the rate of return of a fixed income fund, calculated from the weighted average of yield to maturity of each debt instrument in which the fund invested. Since the yield to maturity is in percentage per year, it can be used to compare the rates of return between fixed income funds with an investment policy to hold debt instruments until maturity and with similar investment characteristics.

Selling Agents: ☒ Bangkok Bank PLC. Tel. 1333 ☒ Bualuang Securities PLC. Tel. 0-2231-3777 or 0-2618-1000

BBL Asset Management Company Limited

175 Sathorn City Tower Flr. 7th, 21st and 26th South Sathorn Road, Thungmahamek, Sathorn, Bangkok 10120 Tel. 0-2674-6488

Website: www.bblam.co.th Email: crm@bblam.co.th

Other Information

Schedule of Subscription (As of 30 June 2026)

Pre-order Subscription*	Transaction date	NAV Calculation Date	Allotment Date
16-18 December 2025	11 February 2026	13 February 2026	16 February 2026
19-21 January 2026	11 March 2026	13 March 2026	16 March 2026
16-18 February 2026	8 April 2026	10 April 2026	16 April 2026
18-20 March 2026	12 May 2026	14 May 2026	15 May 2026
17, 20-21 April 2026	9 June 2026	11 June 2026	12 June 2026
15, 18-19 May 2026	8 July 2026	10 July 2026	13 July 2026
17-19 June 2026	11 August 2026	14 August 2026	17 August 2026
20-22 July 2026	8 September 2026	10 September 2026	11 September 2026
17-19 August 2026	8 October 2026	12 October 2026	14 October 2026
17-18, 21 September 2026	12 November 2026	16 November 2026	17 November 2026
15, 19-20 October 2026	14 December 2026	16 December 2026	17 December 2026
16-18 November 2026	7 January 2027	11 January 2027	12 January 2027
17-18, 21 December 2026	11 February 2027	15 February 2027	16 February 2027

Schedule of Redemption (As of 14 September 2026)

Pre-order Redemption*	Transaction date	NAV Calculation Date	Allotment Date	Payment Date
16 – 18 November 2026	11 February 2027	15 February 2027	16 February 2027	18 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 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.

ลักษณะสำคัญของกองทุนหลัก

ชื่อกองทุนหลัก	VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA-I
Share Class	Class R โดยกองทุนจะแบ่งการลงทุนใน Class R ของกองทุนหลักเป็น 2 ช่วงเวลา ดังนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2568 จนถึง (และรวม) วันที่ 1 มีนาคม 2569 กองทุนจะลงทุนใน Class R Anchor-USD เนื่องจากมีอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee rate) ที่ถูกกว่า โดยมีรายละเอียดดังนี้ - ในช่วงเวลา 6 เดือนแรกนับจากวันจองซื้อหน่วยลงทุนครั้งแรก (Initial Subscription Date) จะเรียกเก็บในอัตราร้อยละ 0.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ต่อปี - ในช่วงเวลา 30 เดือนถัดไป จะเรียกเก็บในอัตราร้อยละ 0.75 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ต่อปี - หลังจากนั้น จะเรียกเก็บในอัตราร้อยละ 1.25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ต่อปี ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2569 เป็นต้นไปกองทุนจะลงทุนใน Class R Standard-USD ซึ่งเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราร้อยละ 1.25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ต่อปี
ประเทศที่จัดตั้ง	ราชรัฐลักเซมเบิร์ก (Luxembourg)
รายละเอียด	กองทุนหลักเป็นกองทุนย่อยที่อยู่ภายใต้กองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA ที่จัดตั้งขึ้นในรูปแบบของบริษัทเพื่อการลงทุนที่มีโครงสร้างทุนที่มีความยืดหยุ่นและสามารถแบ่งออกเป็นหน่วยย่อยได้ (multi-compartment investment company with variable capital หรือ société d'investissement à capital variable) ภายใต้กฎหมายของราชรัฐลักเซมเบิร์ก โดยจัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนจำกัด (société anonyme) ซึ่งกองทุนหลักได้รับอนุญาตภายใต้กฎหมายของราชรัฐลักเซมเบิร์ก และจดทะเบียนอยู่ในบัญชีรายชื่ออย่างเป็นทางการของ UCIs โดยได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานกำกับดูแลภาคการเงินของราชรัฐลักเซมเบิร์ก (Commission de Surveillance du Secteur Financier หรือ CSSF)
วัตถุประสงค์	กองทุนหลักจะมุ่งเน้นการลงทุนร่วมกับกลยุทธ์ Private Equity ของ Vista* ที่มีอยู่ในปัจจุบัน และในอนาคต ซึ่งหมายถึงการลงทุนโดยตรงในระดับบริษัท (Deal Level) ควบคู่ไปกับกองทุน Private Equity ของ Vista* ทั้งหมด ทั้งในปัจจุบันและในอนาคต โดยเน้นการเข้าซื้อกิจการเพื่อให้มีอำนาจควบคุมกิจการในบริษัทซอฟต์แวร์สำหรับองค์กร (Enterprise Software) บริษัทด้านข้อมูล และบริษัทที่เชี่ยวชาญในการนำเสนอโซลูชันโดยใช้เทคโนโลยี ที่มีศักยภาพในการสร้างมูลค่าเพิ่มอย่างมีนัยสำคัญ
นโยบายการลงทุน	กองทุนหลักมุ่งเน้นการเข้าซื้อกิจการเพื่อให้มีอำนาจควบคุมกิจการในบริษัทซอฟต์แวร์สำหรับองค์กร (Enterprise Software) บริษัทด้านข้อมูล และบริษัทที่เชี่ยวชาญในการนำเสนอโซลูชันโดยใช้เทคโนโลยี ซึ่งครอบคลุมกลุ่มธุรกิจขนาดเล็ก (Small Cap) ขนาดกลาง (Mid Cap) และขนาดใหญ่ (Large Cap) ที่มีศักยภาพในการสร้างมูลค่าเพิ่มอย่างมีนัยสำคัญ ถึงแม้ว่าผู้จัดการการลงทุนจะดำเนินการลงทุนทั่วโลก แต่การลงทุนภายใต้กลยุทธ์ Vista และกองทุน VistaOne (Lux) Feeder, SICAV SA ส่วนใหญ่จะอยู่ในบริษัทที่มีฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา ซึ่ง Vista* เชื่อว่าเป็นตลาดซอฟต์แวร์สำหรับองค์กรที่มีขนาดใหญ่ที่สุดและมีการเติบโตเร็วที่สุดในระดับโลก กองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะสร้างพอร์ตการลงทุนที่มีการจัดการแบบไดนามิกและมีการกระจายตัวในอุตสาหกรรมปลายทางที่หลากหลาย โดยมุ่งเน้นในโซลูชันที่ Vista* เชื่อว่ามีความสำคัญต่อฟังก์ชันหลักของทั้งตลาดแนวตั้ง (Vertical Markets) และตลาดแนวนอน (Horizontal Markets) ต่าง ๆ เช่น ตลาดการขายและการตลาด (Sales & Marketing) ตลาดการให้บริการทางการเงิน (Financial Services) ตลาดการศึกษา (Education) ตลาดสาธารณสุข (Healthcare) ตลาดพลังงาน (Energy) ตลาดโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) และตลาดความมั่นคงปลอดภัยไซเบอร์ (Cybersecurity) ("กลยุทธ์การลงทุนของ Vista") โดยกองทุนหลักจะเน้นการลงทุนโดยตรง** (Direct Investments) ควบคู่ไปกับกลยุทธ์การลงทุนของ Vista อย่างมีนัยสำคัญ แต่ในขณะเดียวกันก็สามารถเข้าลงทุนในตลาดรอง โดยการ

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

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

ทำความรู้จัก Evergreen Private Equity

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

“กองทุนนี้เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ เนื่องจากเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงหรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป และเหมาะกับผู้ลงทุนที่ยอมรับผลขาดทุนและความเสี่ยงได้สูง”

Private Equity คืออะไร

Private Equity คือ การลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ไม่มีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในช่วงเวลาที่ลงทุน โดยจะแบ่งได้เป็น

1. การลงทุนในบริษัทที่กำลังเติบโตและขยายธุรกิจอย่างรวดเร็วและมีศักยภาพที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือ
2. การลงทุนเพื่อนำธุรกิจออกจากตลาดหลักทรัพย์เพื่อปรับองค์กรและดำเนินกลยุทธ์เพิ่มมูลค่าธุรกิจ โดยผลกำไรในการลงทุนหุ้นเหล่านี้จะเกิดจากการนำหุ้นเข้าตลาดหรือขายหุ้นให้ผู้ซื้อใหม่ในราคาที่สูงขึ้น

ภาพรวมของการลงทุนใน Private Equity



เป็นการลงทุนทางเลือกที่มีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่า เมื่อเทียบกับการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วไป



มีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องสูง เป็นการลงทุนที่คาดหวังกำไรในระยะยาว จึงควรลงทุนได้เกิน 10 ปีขึ้นไป



ควรลงทุนร่วมกับผู้จัดการที่มีความเชี่ยวชาญใน Private Equity เนื่องจากต้องมีความเข้าใจและมีอำนาจในการบริหารธุรกิจที่ไปลงทุน



ถือว่าเป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูง เนื่องจากมีโอกาสสูญเสียเงินต้นจำนวนหนึ่งจากการขาดทุนในบางบริษัท

การลงทุนใน Private Equity ต่างจาก Public Equity อย่างไร

Private Equity มีความแตกต่างจาก Public Equity ในหลากหลายมุม ดังนี้

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

Evergreen Private Equity ต่างจาก Private Equity แบบดั้งเดิมอย่างไร

Evergreen Private Equity มีการบริหารการลงทุนที่แตกต่างจาก Private Equity ทั่วไป ดังนี้

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

การลงทุน Private Equity ด้าน Enterprise Software คืออะไร

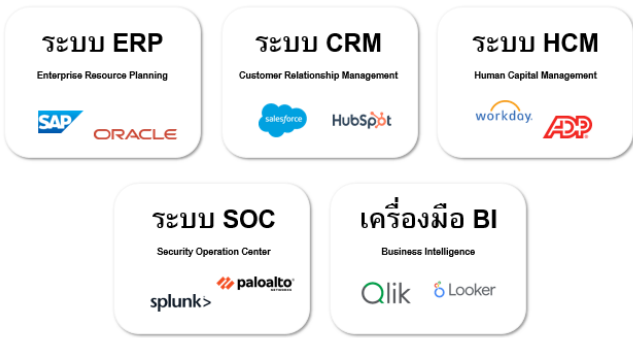
Enterprise Software เป็นกลุ่มธุรกิจที่มีขนาดใหญ่และการเติบโตสูง

Enterprise Software หรือ ซอฟต์แวร์สำหรับองค์กร คือโปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่ออกแบบมาเพื่อช่วยให้องค์กร ขนาดใหญ่ สามารถดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ซอฟต์แวร์ประเภทนี้มักจะมีคุณสมบัติ สามารถขยายการใช้งานได้ และรองรับการทำงานร่วมกันหลายแผนก

เหตุผลที่ธุรกิจนี้ได้รับความนิยมจากนักลงทุนทั่วโลก

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

ตัวอย่างของ Enterprise Software ที่ได้รับความนิยมในปัจจุบัน



กองทุน BCAP-EESPE UI มีนโยบายการลงทุน (โดยสรุป) อย่างไร

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

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

กองทุน BCAP-EESPE UI มีจุดเด่นอย่างไร



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

หมายเหตุ:

(1) Evergreen Fund คือ ที่มุ่งเน้นในเรื่องการเติบโตแบบต่อเนื่องและยั่งยืนในระยะยาว และไม่ได้กำหนดอายุของกองทุน

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

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



เอกสารรับทราบความเสี่ยง

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

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

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

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

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

คืน แตกต่างไปจากการทำรายการปกติตามตารางกำหนดการสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนที่แจ้งไว้ สำหรับยอดไถ่ถอนส่วนที่เกินอัตราที่กำหนดไว้ จะถูกนำไปดำเนินการในวันทำการรับซื้อคืนในครั้งถัดไปหรือตามความเหมาะสม

ข้าพเจ้ารับทราบ bahwa ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้เป็นข้อมูลเบื้องต้น โดยข้าพเจ้าได้รับและได้ศึกษาข้อมูลการลงทุนในหนังสือชี้ชวนของกองทุน/หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ/สื่อประกอบการขาย รวมถึงความเสี่ยง และคำเตือนในการลงทุนอย่างดีแล้ว และข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนด และเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ