บลจ.บัวหลวง

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน
และผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

(แบบ 123-1)

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ Factsheet

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2569

กองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน ไพรเวท เครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

BCAP Evergreen Private Credit Fund Not for Retail Investors

BCAP-EPC UI

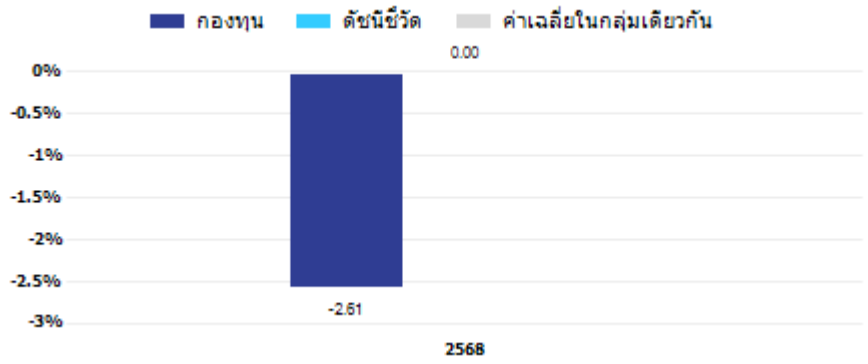
ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนในหน่วย private credit / กองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) / กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ.เดียวกัน (Cross Investing Fund) / กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
- กลุ่ม Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ ซึ่งกองทุนดังกล่าวอาจจัดตั้งในรูปแบบกองทุน 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 โดยกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางข้างต้น ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยมีสัดส่วนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของ NAV
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และเพื่อการลดความเสี่ยง (Hedging) รวมถึงตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ทั้งนี้เฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้ไม่เกิน 100% ของ NAV และ/หรืออาจเข้าทำธุรกรรมการกู้ยืม และ/หรือการทำ Repo เพื่อประโยชน์ในการลงทุนรวมกันไม่เกิน 50% ของ NAV แต่กองทุนจะไม่ทำการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale)
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในอัตราส่วนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนปลายทาง โดยกองทุนปลายทางมีวัตถุประสงค์สร้างผลตอบแทนจากการลงทุนระยะยาวจากการลงทุนใน private credit โดยจะปรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนปลายทางตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (* % ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี*
กองทุน	10.15	1.97	3.79	7.57
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	7.18	3.79	4.38	7.00
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A

	3 ปี*	5 ปี*	10 ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง*
กองทุน	N/A	N/A	N/A	6.44
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	6.52
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	8+	สูง

เสี่ยงสูงมากอย่างมีนัยสำคัญ

ลงทุนในหน่วย private credit
โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	15 สิงหาคม 2568
วันเริ่มต้น class	-
นโยบายจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
การป้องกันความเสี่ยง FX	ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
การเรียกเก็บค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงาน	ไม่มี

ผู้จัดการกองทุนรวม

1. นายปัณณโชติ สุพรรณ์ (ตั้งแต่ 15 ส.ค. 2568)

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในกองทุนต่างประเทศ ซึ่งลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Credit และมีการบริหารจัดการที่มีลักษณะเฉพาะ จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar -

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

"ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ที่หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม"

https://qrco.de/bfu6JT

การซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ*:	เป็นรายเดือน
เวลาทำการ:	8.30 - 15.30 น.
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ:	500,000 บาท
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ:	100,000 บาท

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน**:	เป็นรายไตรมาส
เวลาทำการ:	8.30 - 15.30 น.
การขายคืนขั้นต่ำ:	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ:	ไม่กำหนด
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน***:	T+5

หมายเหตุ: *วันทำการซื้อ: เป็นรายเดือน ต้องส่งคำสั่งล่วงหน้า สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ตารางกำหนดการซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม
**วันทำการขายคืน: เป็นรายไตรมาส ต้องส่งคำสั่งล่วงหน้า สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ตารางกำหนดการซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม
***ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืนภายใน T+7 วันทำการ โดยทั่วไปจะได้รับเงิน T+5 วันทำการ (T= วันทำรายการขายคืนหน่วยลงทุน)

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum drawdown	-4.62 %
Recovering Period	3 เดือน
FX Hedging	-
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	0.07 เท่า
Sharpe Ratio	-
Alpha	-
Beta	-
อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	-
Yield to Maturity	-

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียมต่อไปนี้จะส่งผลกระทบต่อผู้ลงทุน เนื่องจากจะทำให้ผลตอบแทนจากการลงทุนลดลง ดังนั้น ผู้ลงทุนควรตรวจสอบทุกครั้งก่อนตัดสินใจลงทุน

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.3000	1.0700
ค่าตอบแทนแก่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) : มี		
รวมค่าใช้จ่าย	3.7450	1.1763

หมายเหตุ:
- ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายข้างต้นได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันแล้ว (ถ้ามี)
- ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ข้อมูลอื่นๆ
- ค่าใช้จ่ายข้างต้นเป็นอัตราตามรอบปีบัญชีปัจจุบัน ทั้งนี้ สามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

ประเทศ	% NAV
หมู่เกาะเคย์แมน	94.13
ลักเซมเบิร์ก	5.89

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก

-

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ผู้ลงทุนจะถูกเรียกเก็บค่าธรรมเนียมต่อไปนี้โดยตรงทุกครั้งเมื่อทำรายการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.14	1.605
การรับซื้อคืน	2.14	ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ใช้ราคาขายหน่วยลงทุน ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการขายคำนวณอยู่ในราคาดังกล่าวแล้ว	
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ใช้ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนคำนวณอยู่ในราคาดังกล่าวแล้ว	
การโอนหน่วย	50 บาทต่อหน่วยลงทุน 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย	

หมายเหตุ:
- ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายข้างต้นได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันแล้ว (ถ้ามี)
- ค่าธรรมเนียมการขาย: สำหรับรายการซื้อหน่วยลงทุนที่มีมูลค่าตั้งแต่ 50 ล้านบาทขึ้นไปต่อรายการ จะเรียกเก็บในอัตรา 50% ของค่าธรรมเนียมการขายที่เรียกเก็บจริง
- บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนจากผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มในอัตราที่ไม่เท่ากันได้ สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ข้อมูลอื่นๆ
- ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ข้อมูลอื่นๆ
- กองทุนนี้ยังไม่เปิดให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ก่อนเปิดให้บริการ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม
- สำหรับหน่วยลงทุนที่มีระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุนต่ำกว่า 12 เดือน และผู้ถือหน่วยลงทุนมีความประสงค์จะขาย/สับเปลี่ยนออก บลจ.ขอสงวนสิทธิที่จะเรียกเก็บค่าปรับกรณีขายคืน/สับเปลี่ยนออกหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) ไม่เกิน 5.35% ของ NAV (ปัจจุบันเรียกเก็บ 2.14%) ทั้งนี้ สามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

	% NAV
หน่วยลงทุน	100.01
เงินฝากธนาคาร	0.23

ทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

	% NAV
ICAPITAL - HPS CORPORATE LENDING OFFSHORE ACCESS FUND SPC (HLENDOIA KY)	36.56
BARINGS PRIVATE CREDIT CAYMAN FUND SPC (BPCCOIA KY)	29.72
APOLLO DEBT SOLUTIONS BDC	27.84
ICAPITAL OFFSHORE ACCESS FUND SPC (ADSOIA KY)	
PICTET-SHRT TRM MMKT USD-I (PIPUSDI LX)	5.89

การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)

-

การลงทุนในกองทุนเกินกว่า 20% (กองในประเทศและกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน: กองทุน Apollo Debt Solutions BDC iCapital Offshore Access Fund SPC **ISIN code:** KYG0R73M2483 **Bloomberg code:** ADSIOA KY

ชื่อกองทุน: กองทุน iCapital – HPS Corporate Lending Offshore Access Fund SPC **ISIN code:** KYG4737U1408 **Bloomberg code:** HLENDOIA KY

ชื่อกองทุน: กองทุน Barings Private Credit Cayman Fund SPC **ISIN code:** KYG0821H1368 **Bloomberg code:** BPCCOIA KY

ข้อมูลอื่นๆ

ช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุน

- บริษัทจัดการ/ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน : เวลา 8.30 - 15.30 น.*
- Bangkok Bank Mobile Banking/ BF Fund Trading : การส่งคำสั่งซื้อ/ขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าสามารถทำรายการได้ตั้งแต่เวลา 00.01 น. ของช่วงวันส่งคำสั่งซื้อ/ขายวันแรก จนถึง 16.00 น. ของช่วงวันส่งคำสั่งซื้อ/ขายวันสุดท้าย

*ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนแต่ละราย

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

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

โดยบริษัทจัดการจะมีวิธีการคิดค่าธรรมเนียมการจัดการจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนต้นทาง ดังนี้

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

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย

1. บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายและค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มในอัตราที่ไม่เท่ากัน ดังนี้

1.1 บริษัทจัดการจะยกเว้นค่าธรรมเนียมการขายและค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้กับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและหรือกองทุนส่วนบุคคลและหรือกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ

1.2 สำหรับลูกค้าที่ไม่เข้าเกณฑ์ข้อ 1.1 บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายและค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในอัตรา 100% ของค่าธรรมเนียมการขายและค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่เรียกเก็บจริง

2. หากกองทุน (กองทุนต้นทาง) ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย/รับซื้อคืนซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง เช่น หากกองทุนต้นทางมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,000 ล้านบาท และจัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนปลายทางจำนวน 100 ล้านบาท บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย/รับซื้อคืนจากเงินลงทุน 1,000 ล้านบาท ในอัตราที่กองทุนต้นทางกำหนดเท่านั้น โดยกองทุนปลายทางจะไม่มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย/รับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนต้นทางเพิ่มเติมอีก เป็นต้น

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักมุดสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (% ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี*	3 ปี*	5 ปี*	10 ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง*
กองทุน	3.49	1.02	1.78	3.80	N/A	N/A	N/A	3.33

Remark: * %p.a.

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

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

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

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

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึง กองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูงจะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน: ☑ บมจ.ธนาคารกรุงเทพ โทร. 1333 ☑ บมจ.หลักทรัพย์ บัวหลวง โทร. 0-231-3777 และ 0-2618-1000

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด
เลขที่ 175 อาคารสาธรซิตี้ทาวเวอร์ ชั้น 7 ชั้น 21 และ ชั้น 26
ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทร. 0-2674-6488 Website: www.bblam.co.th Email: crm@bblam.co.th

ข้อมูลอื่นๆ

ตารางกำหนดการสั่งซื้อหน่วยลงทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 8 กันยายน 2569)

วันที่ส่งคำสั่งซื้อล่วงหน้า*	วันที่กองทุนทำรายการ	วันที่คำนวณ NAV	วันที่จัดสรรหน่วยลงทุน
13-14, 17 พฤศจิกายน 2568	23 มกราคม 2569	27 มกราคม 2569	28 มกราคม 2569
12, 15-16 ธันวาคม 2568	19 กุมภาพันธ์ 2569	23 กุมภาพันธ์ 2569	24 กุมภาพันธ์ 2569
15 – 16,19 มกราคม 2569	26 มีนาคม 2569	30 มีนาคม 2569	31 มีนาคม 2569
12 – 13,16 กุมภาพันธ์ 2569	23 เมษายน 2569	27 เมษายน 2569	28 เมษายน 2569
16 – 18 มีนาคม 2569	25 พฤษภาคม 2569	27 พฤษภาคม 2569	28 พฤษภาคม 2569
10,16 - 17 เมษายน 2569	24 มิถุนายน 2569	26 มิถุนายน 2569	29 มิถุนายน 2569
13 -15 พฤษภาคม 2569	24 กรกฎาคม 2569	30 กรกฎาคม 2569	31 กรกฎาคม 2569
15 – 17 มิถุนายน 2569	24 สิงหาคม 2569	26 สิงหาคม 2569	27 สิงหาคม 2569
16 – 17,20 กรกฎาคม 2569	24 กันยายน 2569	28 กันยายน 2569	29 กันยายน 2569
14,17 -18 สิงหาคม 2569	26 ตุลาคม 2569	28 ตุลาคม 2569	29 ตุลาคม 2569
15 – 17 กันยายน 2569	23 พฤศจิกายน 2569	25 พฤศจิกายน 2569	26 พฤศจิกายน 2569
14 – 15,19 ตุลาคม 2569	24 ธันวาคม 2569	28 ธันวาคม 2569	29 ธันวาคม 2569
09 – 11 พฤศจิกายน 2569	26 มกราคม 2570	28 มกราคม 2570	29 มกราคม 2570

ตารางกำหนดขายคืนหน่วยลงทุน (ข้อมูล ณ วัน 8 กันยายน 2569)

วันที่ส่งคำสั่งขายคืนล่วงหน้า*	วันที่กองทุนทำรายการ	วันที่คำนวณ NAV	วันที่จัดสรรหน่วยลงทุน	วันที่ได้รับเงินค่าขายคืน
7, 10 - 11 สิงหาคม 2569	23 พฤศจิกายน 2569	25 พฤศจิกายน 2569	26 พฤศจิกายน 2569	30 พฤศจิกายน 2569
9 - 11 พฤศจิกายน 2569	2 มีนาคม 2570	4 มีนาคม 2570	5 มีนาคม 2570	9 มีนาคม 2570

* การส่งคำสั่งซื้อ /ขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าสามารถทำรายการได้ ดังนี้
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน : 8.30 – 15.30 น. ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนแต่ละราย
- Bangkok Bank Mobile Banking/ BF Fund Trading : ตั้งแต่เวลา 00.01 น. ของช่วงวันส่งคำสั่งซื้อ/ขายวันแรก จนถึง 16.00 น. ของช่วงวันส่งคำสั่งซื้อ/ขายวันสุดท้าย

หมายเหตุ

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

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	กองทุน Apollo จะนำทรัพย์สินเกือบทั้งหมดไปลงทุนในกองทุนอ้างอิง โดยจะลงทุนและดำเนินการโครงการลงทุนผ่านกองทุนอ้างอิง ซึ่งกองทุนอ้างอิงจะเน้นการลงทุนใน Private Credit โดยเป็นการปล่อยกู้โดยตรงให้กับผู้กู้ ทั้งในรูปแบบเงินให้กู้ยืม และ หนี้ในรูปแบบต่างๆ โดยภายใต้สภาวะปกติ กองทุนอ้างอิงจะลงทุนทั้งทางตรงและทางอ้อมไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์รวม ในตราสารหนี้ ซึ่งรวมถึงสัญญาเงินกู้ ที่มีระยะเวลาครบกำหนดแตกต่างกัน กองทุนอ้างอิงจะต้องลงทุนในสินทรัพย์ที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของ Investment Company Act ของสหรัฐฯ คิดเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของสินทรัพย์ทั้งหมดของกองทุนอ้างอิง ซึ่งโดยทั่วไปแล้วจะเป็นหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทเอกชนหรือบริษัทที่มีปริมาณการซื้อขายหุ้นต่ำในสหรัฐฯ เพื่อเสนอขายให้กับผู้ลงทุนเป็นการเฉพาะเจาะจง ทั้งนี้ กองทุนอ้างอิงอาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่ใช่หลักทรัพย์ที่ผ่านหลักเกณฑ์ดังกล่าวคิดเป็นจำนวนไม่เกินร้อยละ 30 ของสินทรัพย์ทั้งหมดของกองทุนอ้างอิงได้ เช่น การลงทุนในบริษัทนอกสหรัฐฯ กองทุนอ้างอิงอาจเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ด้านอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอื่น ๆ เพื่อป้องความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ความเสี่ยงทางด้านเครดิต และความเสี่ยงอื่น ๆ แต่กองทุนอ้างอิงมักจะไม่เข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเก็งกำไร นอกจากนี้ กองทุนอ้างอิงมีแผนที่จะใช้ Leverage (การยืมเงิน) เพื่อเพิ่มผลตอบแทนตามสภาวะตลาดและเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการของกองทุนอ้างอิง โดยสามารถยืมได้ในอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนไม่เกิน 2:1 ตามข้อกำหนดใน Investment Company Act ของสหรัฐฯ
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	<u>ค่าธรรมเนียมกองทุน Apollo</u> กองทุน Apollo จะชำระค่าธรรมเนียมการดำเนินการ (Administrative Fee) ให้แก่ผู้จัดการกองทุน Apollo เป็นรายเดือน โดยหน่วยลงทุนแต่ละประเภท (Class) จะต้องชำระค่าธรรมเนียมการดำเนินการ คิดเป็นจำนวนเท่ากับร้อยละ 0.20 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

	(Net Asset Value (NAV)) ของหน่วยลงทุนประเภท (Class) นั้น ๆ (ก่อนหักค่าธรรมเนียมของเดือนนั้น ๆ) ณ วันปฏิทินแรกของเดือนนั้น ๆ <u>ค่าธรรมเนียมกองทุนอ้างอิง</u> กองทุนอ้างอิงจะชำระค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนอ้างอิง (Management Fee) ให้แก่ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงเป็นรายเดือน โดยจะต้องชำระค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนอ้างอิงคิดเป็นอัตรารายร้อยละ 1.25 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ของกองทุนอ้างอิง ณ วันปฏิทินแรกของเดือนนั้น ๆ นอกจากนี้ กองทุนอ้างอิงจะชำระค่าธรรมเนียมจูงใจ (Incentive Fee) ให้แก่ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิง โดยแบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้ 1. ค่าธรรมเนียมจูงใจส่วนที่อิงตามรายได้ (Income-Based Incentive Fee) กองทุนอ้างอิงจะชำระค่าธรรมเนียมจูงใจในส่วนนี้ให้แก่ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงเป็นรายไตรมาส โดยจะต้องชำระค่าธรรมเนียมจูงใจในส่วนนี้คิดเป็นอัตรา 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) 2. ค่าธรรมเนียมจูงใจส่วนที่อิงตามกำไรทุน (Capital Gains Incentive Fee) กองทุนอ้างอิงจะชำระค่าธรรมเนียมจูงใจในส่วนนี้ให้แก่ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงเป็นรายปีปฏิทิน โดยจะต้องชำระค่าธรรมเนียมจูงใจในส่วนนี้คิดเป็นอัตราร้อยละ 12.50 ของกำไรสะสมจากการลงทุนที่เกิดขึ้นจริง (Cumulative Realized Capital Gains) ตั้งแต่วันที่เริ่มต้นของกองทุนอ้างอิงจนถึงสิ้นปีปฏิทินนั้น ๆ หักด้วยผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจริง (Realized Capital Losses) และค่าเสื่อมราคาของทรัพย์สินที่ยังไม่เกิดขึ้น (Unrealized Capital Depreciation) และหักลบด้วยจำนวนเงินค่าธรรมเนียมจูงใจจากกำไรทุนที่ได้ชำระไปแล้ว โดยคำนวณตามหลักการบัญชีที่ยอมรับโดยทั่วไป (GAAP)
วันทำการซื้อหน่วยลงทุน	เวลาเปิดทำการของวันปฏิทินแรกของแต่ละเดือน (The opening of business on the first calendar day of each month) หรือเวลาอื่นใดตามที่คณะกรรมการของกองทุน Apollo พิจารณาเห็นสมควรจากการหารือกับผู้จัดการกองทุนปลายทาง โดยผู้ลงทุนของกองทุน Apollo จะต้องแจ้งความประสงค์ที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน Apollo ไปยังผู้จัดการกองทุน Apollo ล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วันทำการก่อนวันทำรายการซื้อหน่วยลงทุนสำหรับการสั่งซื้อครั้งแรก และแจ้งล่วงหน้าอย่างน้อย 4 วันทำการก่อนวันทำรายการซื้อหน่วยลงทุนสำหรับการสั่งซื้อครั้งถัดไป
วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	วันปฏิทินสุดท้ายของแต่ละไตรมาสตามปีปฏิทิน โดยผู้ลงทุนของกองทุน Apollo จะต้องแจ้งความประสงค์ที่จะขายคืนหน่วยลงทุนไปยังผู้จัดการกองทุน Apollo ล่วงหน้าหรือก่อนเวลาปิดทำการอย่างน้อย 45 วันปฏิทินก่อนวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ กองทุน Apollo อาจหักค่าธรรมเนียมการขายคืนก่อนกำหนด (Early Repurchase Deduction) ซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 2 ของมูลค่าหน่วยลงทุนที่จะขายคืน (โดยคำนวณ ณ วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน) ในกรณีที่มีความประสงค์ที่จะขายคืนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลา 1 ปีหลังจากวันทำการซื้อหน่วยลงทุน ทั้งนี้ การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของคณะกรรมการของกองทุน Apollo
ข้อจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	กองทุน Apollo มีการจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามกองทุนอ้างอิง โดยคาดว่าจะจำกัดไว้ที่ร้อยละ 5 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมด (ซึ่งอาจคิดจากจำนวนหน่วยลงทุนของกองทุนอ้างอิงหรือตามมูลค่าทรัพย์สินสุทธิโดยรวม) ของกองทุนอ้างอิง ณ วันสิ้นไตรมาสก่อนหน้า
การประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	นายทะเบียนจะเป็นผู้คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิโดยคาดว่าจะมีการคำนวณเป็นรายเดือน ณ

	วันปฏิทินสุดท้ายของแต่ละเดือน โดยการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน 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	กองทุน BPCC จะนำทรัพย์สินเกือบทั้งหมดไปลงทุนในกองทุนอ้างอิง โดยจะลงทุนและดำเนินการโครงการลงทุนผ่านกองทุนอ้างอิง กองทุนอ้างอิงมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างรายได้ประจำจากการลงทุนโดยตรงในบริษัทเอกชนขนาดกลางทั้งในและนอกสหรัฐฯ เป็นหลัก เพื่อช่วยให้บริษัทเหล่านี้สามารถจัดหาเงินทุนสำหรับการเข้าซื้อกิจการ การเติบโต หรือการรีไฟแนนซ์ได้ 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)) นอกจากนี้ กองทุนอ้างอิงมีแผนที่จะใช้ Leverage (การยืมเงิน) โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการของกองทุนอ้างอิง 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	<u>ค่าธรรมเนียมกองทุน BPCC</u> เป็นไปตามกองทุนอ้างอิง <u>ค่าธรรมเนียมกองทุนอ้างอิง</u> 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) นอกจากนี้ กองทุนอ้างอิงจะชำระค่าธรรมเนียมจูงใจ (Incentive Fee) ให้แก่ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงโดยอิงตามรายได้ของกองทุนเป็นรายไตรมาส โดยค่าธรรมเนียมจูงใจในส่วนนี้จะถูกคำนวณตามหลักการดังต่อไปนี้ (ก) ค่าธรรมเนียมจูงใจจะถูกคำนวณจากรายได้สุทธิจากการลงทุนของกองทุนอ้างอิงก่อนหักค่าธรรมเนียมจูงใจในช่วงระยะเวลาของไตรมาสนั้นและ 3 ไตรมาสก่อนหน้า (trailing twelve-month period) ("Pre-Incentive Fee Net Investment Income") (ข) กองทุนอ้างอิงต้องบรรลุผลตอบแทนขั้นต่ำที่เรียกว่า Hurdle Amount ซึ่งเป็นจำนวนเท่ากับอัตราร้อยละ 8 ของค่าเฉลี่ยของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนอ้างอิง ณ เวลาเริ่มต้นของไตรมาสนั้นและ 3 ไตรมาสก่อนหน้า (trailing twelve-month period) (ค) เมื่อกองทุนอ้างอิงสามารถบรรลุผลตอบแทนได้เกินกว่า Hurdle Amount แล้ว ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงจะได้รับค่าธรรมเนียมจูงใจในจำนวนเท่ากับอัตราร้อยละ 100 ของ Pre-Incentive Fee Net Investment Income ในส่วนที่เกินกว่า Hurdle Amount จนกว่ากองทุนอ้างอิงจะบรรลุผลตอบแทนถึงจำนวนที่เรียกว่า "Catch-Up Amount" ซึ่งเป็นจำนวนเท่ากับอัตราร้อยละ 8.889 ของค่าเฉลี่ยของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนอ้างอิง ณ เวลาเริ่มต้นของไตรมาสนั้นและ 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] (ง) เมื่อกองทุนอ้างอิงสามารถบรรลุผลตอบแทนได้เกินกว่า Catch-Up Amount แล้ว ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงจะได้รับค่าธรรมเนียมจูงใจในจำนวนเท่ากับอัตราร้อยละ 10 ของ Pre-Incentive Fee Net Investment Income ในส่วนที่เกินกว่า Catch-Up Amount เป็นต้นไป (จ) ค่าธรรมเนียมจูงใจที่ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงจะได้ถูกหักลบด้วยจำนวนเงินค่าธรรมเนียม

	จูงใจที่ได้ชำระไปแล้ว โดยค่าธรรมเนียมจูงใจดังกล่าวจะถูกจำกัดไว้ที่จำนวนเท่ากับอัตราร้อยละ 0.50 ของสินทรัพย์รวมเฉลี่ยของกองทุนอ้างอิง ณ เวลาสิ้นสุดของไตรมาสนั้นและ 3 ไตรมาสก่อนหน้า (trailing twelve-month period) (Average TTM Gross Assets) อย่างไรก็ตาม หากอัตราผลตอบแทนรวมสุทธิจากการลงทุนของกองทุนอ้างอิงก่อนหักค่าธรรมเนียมจูงใจของกองทุนอ้างอิง (Cumulative Pre-Incentive Fee Net Return) ภายในระยะเวลาดังกล่าวน้อยกว่าร้อยละ 9 ค่าธรรมเนียมจูงใจจะถูกจำกัดไว้ที่ร้อยละ 0.20 ของ Average TTM Gross Assets ทั้งนี้ รายละเอียดและเงื่อนไขของการคำนวณและการจ่ายค่าธรรมเนียมจูงใจให้แก่ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงจะเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในเอกสารการเสนอขายของกองทุนอ้างอิง
วันทำการซื้อหน่วยลงทุน	สามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้เมื่อมีการเปิดรับคำสั่ง โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของกองทุน BPCC ซึ่งโดยทั่วไปจะสอดคล้องกับวันที่กองทุนอ้างอิงปิดการจองซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนอ้างอิง โดยผู้ลงทุนของกองทุน BPCC จะต้องส่งเอกสารจองซื้อที่ครบถ้วนไปยังกองทุน BPCC ล่วงหน้าอย่างน้อย 15 วันทำการก่อนวันทำการซื้อหน่วยลงทุน
วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	กองทุน BPCC อาจอนุญาตให้มีการขายคืนหน่วยลงทุนได้เป็นครั้งคราวซึ่งจะสอดคล้องกับวันที่กองทุนอ้างอิงเสนอซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนอ้างอิง โดยคาดการณ์ว่ากองทุนอ้างอิงจะรับซื้อคืนเป็นรายไตรมาส ทั้งนี้ ตามสภาวะตลาดและเป็นไปตามดุลยพินิจของกองทุนอ้างอิง ในการนี้ กองทุน BPCC อาจหักค่าธรรมเนียมการขายคืนก่อนกำหนด (Early Repurchase Deduction) ซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 2 ของมูลค่าทรัพย์สินทรัพย์สุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ของหน่วยลงทุนที่จะขายคืน ในกรณีที่มีความประสงค์ที่จะขายคืนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลา 12 เดือนหลังจากวันทำการซื้อหน่วยลงทุน
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 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 โดยในกรณีปกติกองทุนอ้างอิงจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 80 ของทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนอ้างอิงใน

	ผลิตภัณฑ์ทางการเงินทางด้านเครดิต และผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครดิตที่ออกโดยบริษัทเอกชน (รวมถึงสินเชื่อ ตราสารหนี้ หุ้นกู้ และตราสารหนี้อื่น ๆ ที่ออกโดยบริษัทเอกชน) โดยมุ่งเน้นที่การให้สินเชื่อระยะยาวที่มีหลักประกันประเภทไม่ด้อยสิทธิ (Senior Secured Term Loans) ในบริษัทขนาดกลางที่มีคุณภาพสูง (established upper middle market companies) รวมถึงการลงทุนในบริษัทที่อยู่ในสถานการณ์พิเศษ (Special Situation) ในบางกรณี ทั้งนี้ กองทุนอ้างอิงอาจพิจารณาการลงทุนในสินทรัพย์อื่น ๆ ตามโอกาสที่เหมาะสม นอกจากนี้ กองทุนอ้างอิงมีแผนที่จะใช้ Leverage (การยืมเงิน) เพื่อเพิ่มผลตอบแทนตามสภาวะตลาดและเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการของกองทุนอ้างอิง โดยสามารถยืมได้ในอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนไม่เกิน 2:1 ตามข้อกำหนดใน Investment Company Act ของสหรัฐฯ
วันที่จัดตั้งกองทุน	23 มกราคม 2024
วันที่จัดตั้งชนิดหน่วยลงทุน	1 กันยายน 2024
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
สกุลเงินที่ใช้ซื้อขาย	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
ISIN	KYG4737U1408
ผู้จัดการกองทุน	iCapital Advisors, LLC
นายทะเบียน	The Bank of New York Mellon
ผู้สอบบัญชี	Deloitte & Touche
ค่าธรรมเนียม	<u>ค่าธรรมเนียมกองทุน HPS</u> 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) <u>ค่าธรรมเนียมกองทุนอ้างอิง</u> กองทุนอ้างอิงจะชำระค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนอ้างอิง (Management Fee) ให้แก่ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงเป็นรายเดือน โดยจะต้องชำระค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนอ้างอิงคิดเป็นอัตรารายปีร้อยละ 1.25 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ของกองทุนอ้างอิง ณ วันปฏิทินแรกของเดือนนั้น ๆ นอกจากนี้ กองทุนอ้างอิงจะชำระค่าธรรมเนียมจูงใจ (Incentive Fee) ให้แก่ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิง โดยแบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้ 1. ค่าธรรมเนียมจูงใจส่วนที่อิงตามรายได้ (Income-Based Incentive Fee) กองทุนอ้างอิงจะชำระค่าธรรมเนียมจูงใจในส่วนนี้ให้แก่ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงเป็นรายไตรมาส โดยจะต้องชำระค่าธรรมเนียมจูงใจในส่วนนี้คิดเป็นอัตรา 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) 2. ค่าธรรมเนียมจูงใจส่วนที่อิงตามกำไรทุน (Capital Gains Incentive Fee) กองทุนอ้างอิงจะชำระค่าธรรมเนียมจูงใจในส่วนนี้ให้แก่ผู้จัดการของกองทุนอ้างอิงเป็นรายปีปฏิทิน โดยจะต้องชำระค่าธรรมเนียมจูงใจในส่วนนี้คิดเป็นอัตราร้อยละ 12.50 ของ

	กำไรสะสมจากการลงทุนที่เกิดขึ้นจริง (Cumulative Realized Capital Gains) ตั้งแต่วันที่เริ่มต้นของกองทุนอ้างอิงจนถึงสิ้นปีปฏิทินนั้น ๆ หักด้วยผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจริง (Realized Capital Losses) และค่าเสื่อมราคาของทรัพย์สินที่ยังไม่เกิดขึ้น (Unrealized Capital Depreciation) และหักลบด้วยจำนวนเงินค่าธรรมเนียมจูงใจจากกำไรทุนที่ได้ชำระไปแล้วโดยคำนวณตามหลักการบัญชีที่ยอมรับโดยทั่วไป (GAAP)
วันทำการซื้อหน่วยลงทุน	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

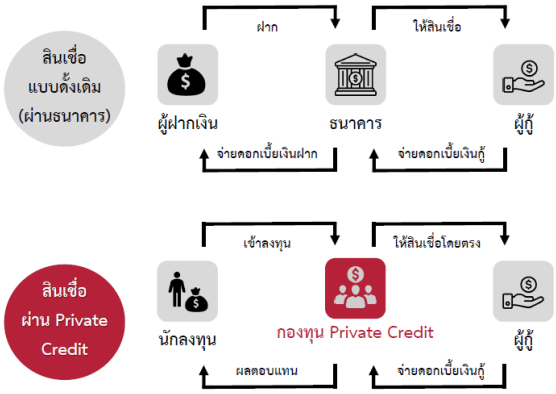
ทำความรู้จัก Evergreen Private Credit

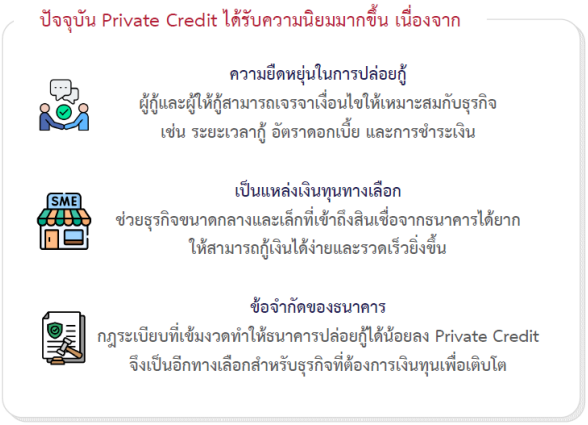
กองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน ไพรเวท เครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (BCAP-EPC UI)

“กองทุนนี้เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ เนื่องจากเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงหรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป และเหมาะกับผู้ลงทุนที่ยอมรับผลขาดทุนและความเสี่ยงได้สูง”

Private Credit คืออะไร

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





การลงทุนใน Private Credit ต่างจากตราสารหนี้ทั่วไปในตลาดอย่างไร

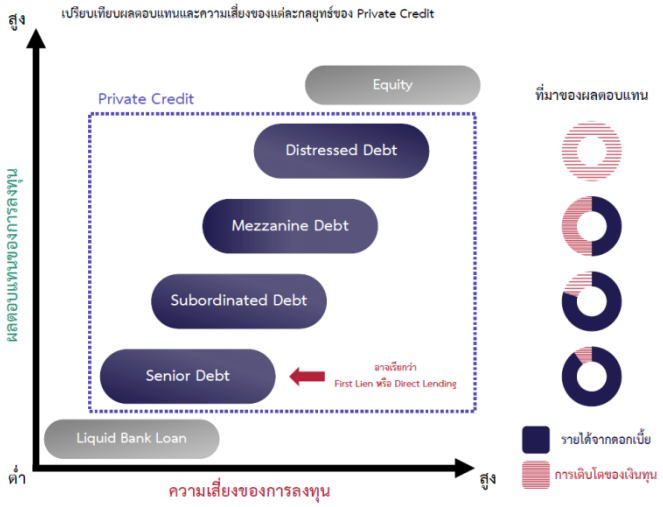
Private Credit มีความแตกต่างจากตราสารหนี้ทั่วไปในตลาดในหลากหลายมุม ดังนี้

	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

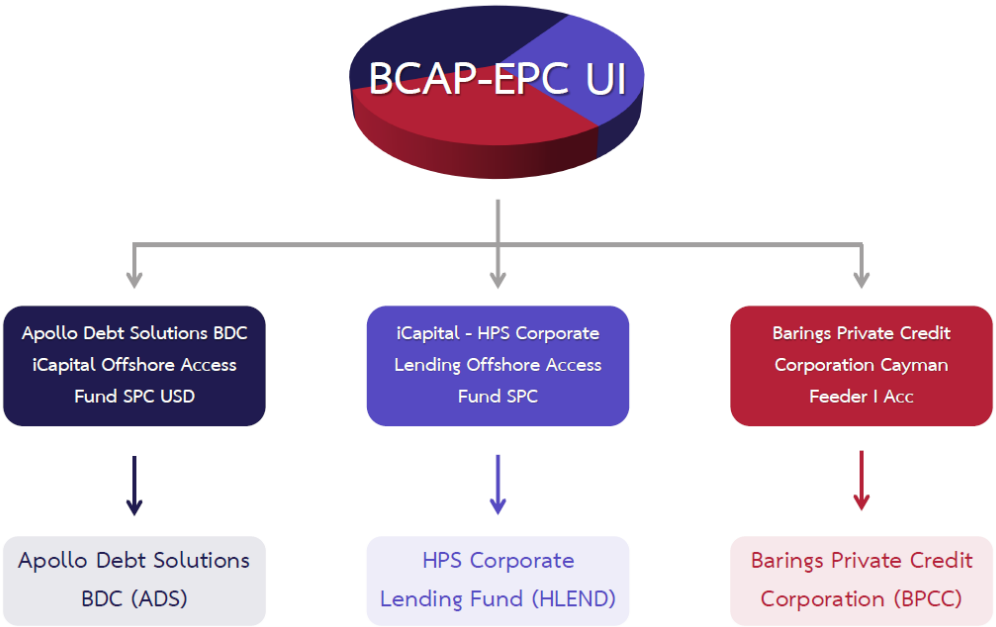
มีหลายรูปแบบ ซึ่งจะแตกต่างกันไปตามลำดับขั้นการได้รับชำระหนี้คืน ลักษณะของโครงสร้างทุน และลักษณะของผู้กู้ โดยแบ่งออกเป็น 4 กลยุทธ์หลัก ดังนี้

1. Senior Debt เป็นหนี้ที่มีลำดับความสำคัญสูงสุดในโครงสร้างทุน มักมีหลักประกัน
2. Subordinated Debt เป็นหนี้ด้อยสิทธิ์ มีความเสี่ยงกว่า Senior Debt และมักจะไม่มีหลักประกัน
3. Mezzanine Debt เป็นการผสมระหว่างหนี้สินและทุน มักอยู่ในรูปของหนี้ด้อยสิทธิ พร้อมเงื่อนไขพิเศษ เช่น วอร์แรนต์หรือสิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้น
4. Distressed Debt เป็นตราสารหนี้ของบริษัทที่กำลังประสบปัญหาทางการเงินอย่างรุนแรง เช่น ใกล้ล้มละลาย โดยนักลงทุนจะซื้อหนี้เหล่านี้ในราคาที่ต่ำมาก (Discounted price)

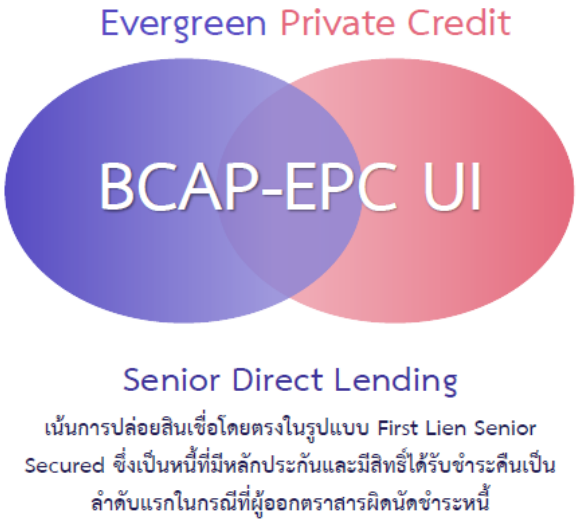


กองทุน BCAP-EPC UI มีนโยบายการลงทุน (โดยสรุป) อย่างไร

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





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 ซึ่งเป็นหนี้ที่มีหลักประกันและมีสิทธิ์ได้รับชำระคืนเป็นลำดับแรกในกรณีที่ผู้ออกตราสารผิดนัดชำระหนี้

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

ดูคลิป VDO เพิ่มเติมที่ได้ https://youtu.be/UfZc6ljL9iw **หรือสแกน QR Code**

<u>เอกสารรับทราบความเสี่ยง</u>

ข้าพเจ้าได้รับคำแนะนำเพิ่มเติม รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะ นโยบายการลงทุน กลยุทธ์การลงทุน ความเสี่ยง และผลตอบแทนที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อนซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทั่วไปจากผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนตามรายละเอียดเบื้องต้นที่อยู่ตามด้านล่างและในหนังสือชี้ชวน/สื่อประกอบการขาย รวมถึงความเสี่ยง และคำเตือนในการลงทุนของ<u>กองทุนเปิดบีแคป เอเวอร์กรีน ไพรเวท เครดิต ห้ามขาย ผู้ลงทุนรายย่อย (BCAP-EPC UI)</u> 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) สินเชื่อด้อยสิทธิมีหลักประกันและไม่มีหลักประกัน (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) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non–Investment Grade) และ/หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารและที่ผู้ออกตราสาร (Unrated) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศและไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน และผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- เนื่องจากกองทุนนี้ลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศ ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนด
- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายในการลงทุนในต่างประเทศ บริษัทจัดการอาจมีการส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังประเทศที่กองทุนลงทุน (“ประเทศปลายทาง”) เพื่อปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศปลายทาง หรือตามที่ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน (เช่น ผู้จัดการกองทุนปลายทางในต่างประเทศ) ร้องขอเพื่อการปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศ

ปลายทางของผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุนดังกล่าว อนึ่ง ในกรณีที่ประเทศปลายทางมีมาตรฐานการคุ้มครองข้อมูลที่ไม่เพียงพอหรือน้อยกว่าประเทศไทย บริษัทจัดการจะดูแลการส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุนให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด และจะดำเนินการให้มีมาตรการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลตามที่บริษัทจัดการเห็นว่าจำเป็นและเหมาะสมโดยสอดคล้องกับมาตรฐานการรักษาความลับของข้อมูล เช่น มีข้อตกลงในการรักษาความลับของข้อมูลกับผู้รับข้อมูลในประเทศปลายทาง หรือในกรณีที่ผู้รับข้อมูลในประเทศปลายทางเป็นบริษัทในเครือกิจการหรือธุรกิจเดียวกัน บริษัทจัดการอาจเลือกใช้วิธีการดำเนินการจัดให้มีนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลที่ได้รับการตรวจสอบและรับรองจากผู้มีอำนาจตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องและจะดำเนินการให้การส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังบริษัทในเครือกิจการหรือธุรกิจเดียวกันในประเทศปลายทางเป็นไปตามนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลแทนการดำเนินการตามที่กฎหมายกำหนดไว้ก็ได้

- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน ในสัดส่วนไม่เกิน 100% ของ NAV ซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนต้นทางและกองทุนปลายทาง โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.bcap.co.th
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- กองทุนมีสภาพคล่องจำกัด โดยมีการขายหน่วยลงทุนเป็นรายเดือนและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นรายไตรมาส ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนต้องแจ้งล่วงหน้า ทั้งนี้ระยะเวลาในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม ซึ่งเป็นการกำหนดให้สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติของกองทุนปลายทางที่ไปลงทุน ดังนั้นผู้ลงทุนควรวางแผนสภาพคล่องของตนเองให้สอดคล้องกับสภาพคล่องของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนปลายทางอาจมีข้อจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุน เช่น ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางมีการไถ่ถอนหน่วยลงทุนรวมกันในวันทำการซื้อขายใดเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ กองทุนปลายทางอาจจัดสรรยอดไถ่ถอนเพียงเท่าที่อัตราที่กำหนดไว้แก่ผู้ถือหน่วยของกองทุนปลายทางทุกรายที่ส่งรายการไถ่ถอน ดังนั้นผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนและ/หรือมูลค่าหน่วยลงทุนในวันที่ส่งคำสั่งขายคืนหรือคำสั่งการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนนั้น รวมถึงอาจไม่ได้รับเงินค่าขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้
- ในกรณีที่กองทุนปลายทางปฏิเสธไม่รับ และหรือระงับการดำเนินการซื้อขายหน่วยลงทุน และหรือยกเลิกคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน และหรือกรณีอื่นใดที่ส่งผลกระทบต่อคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนปลายทางของกองทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการอย่างหนึ่งอย่างใดตามดุลพินิจของบริษัทจัดการเพื่อประโยชน์ของกองทุน ซึ่งอาจต้องใช้เวลาในการดำเนินการ และอาจส่งผลให้ผลการดำเนินงานของกองทุนนี้แตกต่างจากผลการดำเนินการที่คาดไว้ รวมถึงอาจส่งผลกระทบต่อราคา NAV, เงินค่าขายคืนหรือระยะเวลาในการรับเงินค่าขายคืน แตกต่างไปจากการทำรายการปกติตามตารางกำหนดการสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนที่แจ้งไว้

ข้าพเจ้ารับทราบว่าข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้เป็นข้อมูลเบื้องต้น โดยข้าพเจ้าได้รับและได้ศึกษาข้อมูลการลงทุนในหนังสือชี้ชวนของกองทุน/หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ/สื่อประกอบการขาย รวมถึงความเสี่ยง และคำเตือนในการลงทุนอย่างดีแล้ว และข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนด และเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ