

กองทุนเปิดบีแคป โกลบอล ไพรวเท อีควิตี้ 22A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (BCAP-GPE22A UI)

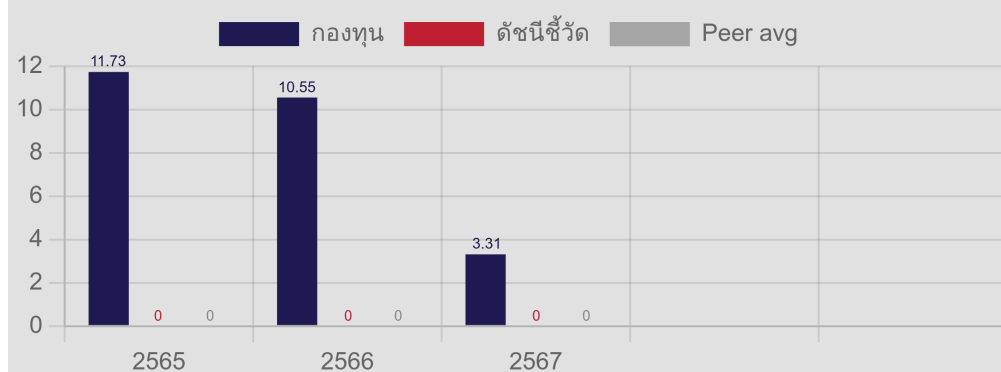
ประเภทกองทุนรวม/ กลุ่มกองทุนรวม

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

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในกองทุน MONTE ROSA VI (“กองทุนหลัก”) ซึ่งเป็นกองทุนย่อย (Compartment) ของ MONTE ROSA II, SICAV-RAIF ที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) เป็น Reserved Alternative Investment Fund (RAIF) ในรูปแบบ Public Limited Liability Company และอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของ Pictet Asset Management (Europe) S.A. ซึ่งมีฐานะเป็น Alternative Investment Fund Manager (AIFM)
- กองทุนและกองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อการลดความเสี่ยง (Hedging) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนได้ไม่เกิน 450% ของ NAV รวมถึงกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหน่วย Private equity ได้ไม่เกิน 150% ของ NAV และ/หรืออาจเข้าทำธุรกรรมการกู้ยืม และ/หรือการทำ Repo เพื่อประโยชน์ในการลงทุน รวมกันไม่เกิน 50% ของ NAV รวมถึงกองทุนอาจทำการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale) ไม่เกิน 30% ของ NAV
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในอัตราส่วนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กลยุทธ์การลงทุน มุ่งหวังให้ผลประโยชน์จากการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีวัตถุประสงค์สร้างผลตอบแทนจากการลงทุนระยะยาวจากการลงทุนในหน่วย private equity

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)



หมายเหตุ : ในปีที่กองทุนจดทะเบียนทรัพย์สิน หากกองทุนมีผลการดำเนินงานไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนจดทะเบียนทรัพย์สินจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-1.08	-3.54	-0.29	-2.96
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	6.17	5.00	5.56	12.35
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.00	0.00	0.00	0.00

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	8.07	N/A	N/A	7.92
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	15.83	N/A	N/A	15.93
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.00	N/A	N/A	0.00

ระดับความเสี่ยง



เสี่ยงสูงมากอย่างมีนัยสำคัญ

ลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก คือ หน่วย private equity โดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน 11 พฤษภาคม 2565

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่จ่าย

อายุกองทุน 15 ปี

ผู้จัดการกองทุน

นางพัชรินทร์ อีริคสัน (ตั้งแต่วันที่ 11 พ.ค. 2565)

นายปณณโชติ สุพรรณ (ตั้งแต่วันที่ 17 เม.ย. 2567)

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการบริหารจัดการที่มีลักษณะเฉพาะเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คาดหวังในระยะเวลาที่กำหนด จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการ
 รับรองจาก CAC
 ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ บริหาร
 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ได้ที่หนังสือ
 ชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวน
 ฉบับเต็ม



www.bcap.co.th

การซื้อหน่วยลงทุน	การขายหน่วยลงทุน
วันที่การซื้อขาย : บริษัทจัดการจะเปิดให้มีการซื้อหน่วยลงทุน	วันที่การขายคืน : บริษัทจัดการจะเปิดให้มีการขายคืน
เมื่อกองทุนหลักมีการเรียกเงินลงทุนเพิ่ม (Capital Calls)	หน่วยลงทุนเมื่อกองทุนหลักมีการจ่ายเงินลงทุนกลับมา
หรือตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจ (Distributions) หรือตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดย	ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
ของ	
ผู้จัดการกองทุน	มูลค่าขั้นต่ำในการขายคืน : ไม่กำหนด
มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งแรก : 500 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด
มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งถัดไป : 500 บาท	ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน T+5 วันทำการ
	โดยทั่วไปจะได้รับเงิน T+3 วันทำการ (T=วันทำการ
	ขายคืนหน่วยลงทุน)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ต่อปีของ NAV)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.605%	1.07%
รวมค่าใช้จ่าย	3.745%	1.20165%
หมายเหตุ		
- ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายข้างต้นได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกันแล้ว (ถ้ามี)		
- ในกรณีกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกันสามารถรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ ข้อมูลอื่นๆ		
- ค่าใช้จ่ายข้างต้นเป็นอัตราตามรอบบัญชีปัจจุบัน ทั้งนี้ สามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม		

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ต่อมูลค่าซื้อขาย)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.14%	1.605%
การรับซื้อคืน	2.14%	ไม่เรียกเก็บ
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอน 50 บาทต่อหน่วยลงทุน 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย หรือตามอัตราที่นายทะเบียนเรียกเก็บ		
หมายเหตุ		
- ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายข้างต้นได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกันแล้ว (ถ้ามี)		
- บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนจากผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มในอัตราที่ไม่เท่ากันได้ สามารถรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ ข้อมูลอื่นๆ		
- ในกรณีกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกันสามารถรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ ข้อมูลอื่นๆ		

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน	ทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก
% NAV	% NAV
1. หน่วยลงทุน	99.84
2. เงินฝากธนาคาร	0.22

ข้อมูลความเสี่ยงเชิงสถิติ	
Maximum drawdown	-13.55 %
Recovering Period	N/A
FX Hedging	N/A
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	N/A

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ	
	% NAV
1. Luxembourg	99.84

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม	
5 อันดับแรก	
	% NAV
	-

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ (%)
-

การลงทุนในกองทุนเกิน 20% (กองในประเทศและกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน : กองทุน MONTE ROSA VI

ISIN code : LU2310099812

ข้อมูลอื่นๆ

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 กองทุนต้นทางมีการจัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนปลายทาง B จำนวน 100 ล้านบาท ซึ่งคิดค่าธรรมเนียมการจัดการ 1.80% ของ NAV ของกองทุนปลายทาง B ทั้งนี้ เงินส่วนที่เหลือที่กองทุนต้นทางได้รับจากการระดมทุน บริษัทจัดการจะลงทุนในทรัพย์สินประเภทอื่น ๆ

ตามกรอบนโยบายการลงทุน

โดยบริษัทจัดการจะมีวิธีการคิดค่าธรรมเนียมการจัดการจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนต้นทาง ดังนี้

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

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย

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

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เพอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด

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

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

ข้อมูลอื่น ๆ

ข้อมูลของกองทุนหลัก

หัวข้อ	รายละเอียด
ชื่อกองทุนหลัก	MONTE ROSA VI
ผู้จัดการกองทุนหลัก (Alternative Investment Fund Manager (AIFM))	Pictet Asset Management (Europe) S.A.
ที่ปรึกษาการลงทุน (Investment Advisor)	Pictet Alternative Advisors SA
นโยบายการลงทุน	<p>กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์สร้างผลตอบแทนจากการลงทุนระยะยาวจากการลงทุนใน</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. กองทุน private equity และ private equity ที่มีการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และนิติบุคคลและทรัพย์สินที่มีลักษณะรวมกัน (assimilated entities and assets) (ซึ่งรวมเรียกว่า “Underlying Funds”) 2. บริษัทเอกชนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ซึ่ง Underlying Funds ร่วมลงทุนอยู่ด้วย (“Co-Investments”) 3. บริษัทเอกชนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โดยตรง (“Direct Investments”) <p>(ซึ่งรวม 1. - 3. เรียกว่า “สินทรัพย์ที่ลงทุน (Underlying Investments)”)</p> <p>โดยส่วนใหญ่ กองทุนหลักจะลงทุนใน Underlying Funds และ Co-Investments ผ่านการลงทุนทางตรง (“Primary Investments”) ทั้งนี้กองทุนหลักอาจลงทุนใน Underlying Funds และ Co-Investments ต่อจากบุคคลที่สามผ่านตลาดรอง (“Secondary Investments”)</p> <p>โดยมีสัดส่วนการลงทุน ดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> ● กองทุนหลักลงทุนส่วน Secondary Investments ไม่เกิน 20% ของ Capital Commitment ทั้งหมดของกองทุนหลัก ● กองทุนหลักลงทุนส่วน Co-Investments ไม่เกิน 20% ของ Capital Commitment ทั้งหมดของกองทุนหลัก และลงทุนส่วน Direct Investments ไม่เกิน 10% ของ Capital Commitment ทั้งหมดของกองทุนหลัก ● กองทุนหลักลงทุนในสินทรัพย์ที่ลงทุน (Underlying Investments) ใดสินทรัพย์หนึ่งไม่เกิน 30% ของ Capital Commitment ทั้งหมดของกองทุนหลัก <p>กองทุนหลักจะลงทุนในหลายประเทศ รวมถึงอาจมีการลงทุนบางส่วนในตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market)</p> <p>กองทุนหลักเน้นลงทุนในบริษัทโดยมีจุดประสงค์เข้าไปปรับปรุงการบริหารหรือการดำเนินงานต่างๆ เพื่อเพิ่มมูลค่ากิจการ (Buyout) และ/หรือ ลงทุนในบริษัทที่อยู่ในช่วงเติบโตซึ่งต้องการเงินทุนเพื่อขยายกิจการเพิ่มเติม (Growth Capital) และ/หรือ ลงทุนในบริษัทที่เพิ่งเริ่มก่อตั้งกิจการ (Venture Capital) และ/หรือ ลงทุนในบริษัทที่กำลังเผชิญกับเหตุการณ์เฉพาะตัว เช่น การปรับโครงสร้างกิจการ การควบรวมกิจการ เป็นต้น (Special Situations/ Event Driven) โดยการลงทุนเหล่านี้จะไม่ยึดติดกับอุตสาหกรรม และจะมีการลงทุนในบริษัทที่มีหลากหลายขนาด</p> <p>กองทุนหลักอาจมีการถือสินทรัพย์สภาพคล่องระยะสั้นในบางขณะ เช่น เพื่อรอการเข้าลงทุน การชำระค่าใช้จ่ายกองทุน หรือการจ่ายจัดสรรให้นักลงทุน เป็นต้น</p> <p>กองทุนหลักจะไม่ลงทุนใน derivative เพื่อเก็งกำไร (speculative purposes)</p> <p>กองทุนหลักจะมีระยะเวลาเข้าลงทุน (Investment Period) ในสินทรัพย์ที่ลงทุน (Underlying Investments) ภายใน 3 ปีนับจากวันสุดท้ายที่กองทุนหลักเปิดรับการลงทุนจากนักลงทุนภายนอก (Final Closing) ซึ่งเบื้องต้นคาดว่าจะในวันที่ 31 ธ.ค. 65 ทั้งนี้ อาจขยายเวลาได้อีก 2 ครั้ง ครึ่งละไม่เกิน 1 ปี นอกเหนือจากระยะเวลาเข้าลงทุนดังกล่าว กองทุนหลักสามารถลงทุนได้ใน Secondary Investments และ Co-investments และสามารถลงทุนแบบสืบเนื่องจากทรัพย์สินเดิม (Follow-On</p>

	<p>Investments) ได้</p> <p>การเพิ่มสถานะการลงทุนในสินทรัพย์ให้มีมูลค่าสูงกว่ามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Leverage)</p> <p>กองทุนหลักสามารถทำ leverage ได้ ทั้งนี้ มูลค่าของเงินลงทุนทั้งหมด มูลค่า derivatives (ไม่รวม derivatives เพื่อป้องกันความเสี่ยง (hedging arrangement) และ derivatives ที่ไม่ทำให้เกิดการ leverage เพิ่มเติม) การให้กู้ยืมหรือการยืมหลักทรัพย์ การ short sales การกู้ยืม การทำ reverse repurchase agreement และธุรกรรมอื่นๆ ที่ทำให้เกิดการ leverage รวมกันทั้งหมดมีมูลค่าสูงสุดได้ไม่เกิน 130% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุนหลัก ภายใต้วิธีการคำนวณแบบ Commitment Method โดยภายใต้วิธีการคำนวณดังกล่าว สามารถให้มีการหักล้างมูลค่าลงทุนได้ (netting arrangements)</p> <p>อย่างไรก็ตาม มูลค่าของเงินลงทุนทั้งหมด มูลค่า derivatives การให้กู้ยืมหรือการยืมหลักทรัพย์ การ short sales การกู้ยืม การทำ reverse repurchase agreement และธุรกรรมอื่นๆ ที่ทำให้เกิดการ leverage รวมกันทั้งหมดมีมูลค่าสูงสุดได้ไม่เกิน 200% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุนหลัก ภายใต้การคำนวณแบบ Gross Method โดยภายใต้วิธีการคำนวณดังกล่าวไม่รวมมูลค่าเงินสดและสินทรัพย์เทียบเท่าเงินสด และไม่ให้มีการหักล้างมูลค่าลงทุน (netting arrangements)</p> <p>วิธีการคำนวณ Commitment Method และ Gross Method เป็นไปตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ของสหภาพยุโรปที่เกี่ยวข้อง</p>
ค่าธรรมเนียม	<ol style="list-style-type: none"> ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุน (Organizational Expenses): ตามที่เกิดขึ้นจริง ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) : <ul style="list-style-type: none"> ช่วง 3 ปีแรกนับจากวันสุดท้ายที่กองทุนหลักเปิดรับการลงทุนจากนักลงทุนภายนอก (Final Closing) คิดในอัตราร้อยละ 0.19 ของ Capital Commitment ช่วงปีที่ 4 ถึงปีที่ 10 นับจาก Final Closing คิดในอัตราร้อยละ 0.94 ของ Capital Commitment ช่วงปีที่ 11 ถึงปีที่ 12 นับจาก Final Closing คิดในอัตราร้อยละ 0.19 ของ Capital Commitment หลังจากปีที่ 12 เป็นต้นไป ไม่มีค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าบริการ (Service Fee) ไม่เกินร้อยละ 0.07 ของ NAV ของกองทุน ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุนหลัก เช่น ค่าธรรมเนียมทางกฎหมาย ค่าธรรมเนียมการตรวจสอบบัญชี ค่านายหน้า ค่าใช้จ่ายธุรกรรมต่างๆ เป็นต้น: ตามที่เกิดขึ้นจริง ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Carried Interest): <ol style="list-style-type: none"> การลงทุนใน Underlying Funds ที่เป็น Primary Investment – ไม่มีส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน การลงทุนในส่วนอื่นนอกเหนือจาก 5.1 - AIFM จะได้รับส่วนแบ่งกำไรในอัตราร้อยละ 10 ของกำไรส่วนเกินทุน เมื่อกองทุนหลักได้รับผลตอบแทนที่คาดหวัง (Hurdle Rate) ที่ IRR ไม่น้อยกว่า 8% จากการลงทุนส่วนนี้ และเมื่อ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ของกองทุนหลักมีอย่างน้อย 1.2 เท่าของเงินลงทุนได้ชำระแล้วในกองทุน

การจัดสรรผลตอบแทนและการชำระเงินคืนของกองทุน MONTE ROSA VI (Distribution and Repayment Policy)

เงินได้จากการลงทุนในส่วน Direct Investments, Co-Investments และ Secondary Investments จะถูกจัดสรรตามสัดส่วน โดยเรียงลำดับดังนี้

- 1) ชำระเงินคืนให้กับผู้ถือหุ้นเท่ากับเงินลงทุนที่ได้ชำระแล้ว (Contributed Capital) ในส่วน Direct Investments, Co-Investments และ Secondary Investments

- 2) เมื่อชำระเงินคืนครบตามข้อ 1) แล้ว หากยังมีผลตอบแทนส่วนเกิน จะจัดสรรผลตอบแทนส่วนเกินดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นจนกว่าจำนวนเงินสะสมที่ผู้ถือหุ้นได้รับผลตอบแทนที่คาดหวัง (Hurdle Rate) ที่ IRR ไม่น้อยกว่า 8%
- 3) เมื่อจัดสรรเงินครบตามข้อ 2) แล้ว หากยังมีผลตอบแทนส่วนเกิน จะจัดสรรผลตอบแทนให้กับ AIFM เป็นส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Carried Interest) เท่ากับร้อยละ 10 ของผลรวมของจำนวนเงินที่จัดสรรให้กับผู้ถือหุ้น ตามข้อ 2) กับจำนวนเงินที่จัดสรรให้กับ AIFM ตามข้อนี้
- 4) เมื่อจัดสรรเงินครบตามข้อ 3) แล้ว หากยังมีผลตอบแทนส่วนเกิน จะจัดสรรเงินส่วนที่เหลือในอัตราร้อยละ 10 AIFM และในอัตราร้อยละ 90 ให้กับผู้ถือหุ้น (จำนวนเงินที่ AIFM ได้รับตามข้อ 3) และ 4) จะเรียกรวมกันว่า ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน หรือ Carried Interest)

ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Carried Interest) มีการจ่ายได้เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้ แล้วแต่เหตุการณ์ใดจะเกิดก่อน

- มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value (NAV)) ของกองทุนมีอย่างน้อย 1.20 เท่าของมูลค่ารวมของเงินลงทุนที่ได้ชำระแล้ว (TVPI) ในกองทุน หรือ
- มีการชำระเงินคืนให้กับผู้ถือหุ้นเท่ากับเงินลงทุนที่ได้ชำระแล้ว (Contributed Capital)

การจัดสรรผลตอบแทนข้างต้นทำในรูปของการซื้อหุ้นคืน หรือ การลดมูลค่าของหุ้นตามจำนวนเงินได้รับการจัดสรร

ทั้งนี้ เมื่อกองทุนหลักเลิกกองทุนและเมื่อมีการจ่ายคืน distributions ทั้งหมดแล้ว หากกองทุน และ AIFM ได้รับผลตอบแทนเกินกว่าที่ควรจะได้รับภายใต้เงื่อนไขการจัดสรรผลตอบแทนข้างต้น กองทุน และ AIFM จะต้องคืนเงินจัดสรรที่ได้รับให้กับกองทุนหลัก (Clawback)

ตัวอย่างการจัดสรรผลตอบแทนและการชำระเงินคืนของกองทุน MONTE ROSA VI

ปี	กองทุนหลักเรียกเงินจาก BCAP-GPE22A UI (Capital Calls)	กองทุนหลักจ่ายเงินคืน ให้ BCAP-GPE22A UI (Distributions)	กระแสเงินสด ที่ได้รับสุทธิ (ลบ.)	เงินลงทุนสะสม (Cumulative Capital Calls)	เงินคืนสะสม (Cumulative Distributions)	IRR
2022	-22.1	0.7	-21.4	-22.1	0.7	N/A
2023	-18.2	2.3	-15.9	-40.3	3.0	N/A
2024	-17.7	5.3	-12.3	-58.0	8.4	N/A
2025	-14.0	7.8	-6.2	-72.0	16.1	N/A
2026	-10.5	12.7	2.1	-82.5	28.8	N/A
2027	-7.4	17.0	9.5	-89.9	45.7	N/A
2028	-4.8	21.6	16.9	-94.7	67.4	-14.2%
2029	-2.6	22.4	19.8	-97.3	89.8	-2.8%
2030	-1.4	21.1	19.7	-98.7	110.9	3.6%
2031	-0.7	16.0	15.3	-99.4	126.9	6.9%
2032	-0.4	11.8	11.4	-99.8	138.7	8.7%
2033	-0.2	6.4	6.3	-99.9	145.1	9.5%
2034	-0.0	2.9	2.8	-100.0	148.0	9.8%
2035	-0.0	0.8	0.8	-100.0	148.8	9.9%

หมายเหตุ

- IRR (Internal Rate of Return) คือ อัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากกระแสเงินสดที่จ่ายให้กับและได้รับจาก PE ทรัสต์
- ตัวเลขและข้อมูลนี้ เป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายการจัดสรรผลตอบแทนและการชำระเงินคืนเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าเป็นผลการดำเนินงานที่ PE ทรัสต์จะสามารถทำได้ และไม่ใช่มูลค่าตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจริง

ผลกระทบทางลบมากที่สุดจากการลงทุน (Worst case scenario)

กรณีกิจการที่กองทุนอ้างอิง และ/ หรือกองทุนหลัก ไปลงทุนไม่ประสบความสำเร็จ ขาดทุน หรือล้มละลาย ผู้จัดการกองทุนอ้างอิง และ/ หรือกองทุนหลักไม่สามารถจำหน่ายหรือถอนการลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งหมดได้ในราคาที่ต้องการและในระยะเวลาที่ต้องการ ทำให้กองทุนมีผลขาดทุนสูงสุดจนไม่สามารถคืนเงินลงทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้ที่ 100% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

นอกจากนี้กองทุนมีประมาณการผลตอบแทนภายใต้สถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุด (worst case scenario) จากลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) การทำธุรกรรมการกู้ยืม การขายหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้โดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน และการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ (short sale) ไม่เกิน 100% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนมีการลงทุนในหน่วย private equity ซึ่งเหมาะสำหรับการลงทุนระยะยาว (ประมาณ 12-15 ปี)
- กองทุนมีการลงทุนแบบไม่จำกัดอัตราส่วนในกองทุน private equity ชื่อ MONTE ROSA VI ซึ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จึงจัดเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างและความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป อีกทั้งมีสภาพคล่องต่ำ ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นหรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง กองทุนนี้จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจในหลักทรัพย์ประเภทนี้ได้ดี และสามารถรับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น
- กองทุนมีอายุโครงการ 15 ปี แต่อาจเลิกโครงการก่อนหรือหลังครบกำหนดได้ หากคณะกรรมการของกองทุนหลักใช้ดุลยพินิจเลิกกองทุนหลัก เพื่อประโยชน์สูงสุดของกองทุนหลัก และหากกองทุนหลัก และ/หรือสินทรัพย์ที่ลงทุน (Underlying Investments) ไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินของตนเพื่อคืนเงินต้น และ/หรือจ่ายผลตอบแทนให้แก่กองทุนภายในระยะเวลาที่เหมาะสม อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนสูญเสียเงินต้นและผลตอบแทนที่คาดหวัง
- ในกรณีที่กองทุนหลักไม่สามารถจำหน่ายการลงทุนทั้งหมดก่อนอายุโครงการ กองทุนหลักอาจขยายเวลากองทุนออกไปมากกว่า 15 ปี หากผู้จัดการกองทุนหลักเห็นว่าการต่ออายุกองทุนหลักจะเป็นประโยชน์สำหรับนักลงทุนของกองทุนหลัก ทั้งนี้ ในการต่ออายุกองทุนหลักดังกล่าวต้องได้รับมติเสียงข้างมากในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของกองทุนหลัก
- กองทุนอาจกู้ยืมเงิน หรือการทำ Repo เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน หรือการทำธุรกรรมขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale) หรือลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ดังนั้น กองทุนมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูง และสามารถรับความเสี่ยงสูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป
- กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) และ/หรือตราสารที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- เนื่องจากกองทุนนี้ลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่ทางการเมืองของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินคืนตามระยะเวลาที่กำหนด
- สินทรัพย์ที่ลงทุน (Underlying Investments) อาจนำเงินที่พึงจ่ายให้แก่กองทุนหลักไปลงทุนต่อ หรือเรียกคืนจำนวนเงินที่ได้จ่ายให้กับกองทุนหลัก เพื่อนำไปลงทุนต่อ หรืออาจใช้เพื่อวัตถุประสงค์โดยชอบอื่นใด ดังนั้น กองทุนอาจไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหวังจากกองทุนหลัก ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลการลงทุนและปัจจัยความเสี่ยงเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนข้อมูลกองทุนรวม
- กองทุนนี้เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่เข้าใจลักษณะ ผลตอบแทน และความเสี่ยงของหน่วย private equity เป็นอย่างดี และสามารถรับความผันผวนของราคามูลค่าหน่วยลงทุนได้
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน ในสัดส่วนไม่เกิน 100% ของ NAV ซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนต้นทางและกองทุนปลายทาง โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.bcap.co.th

ความเสี่ยงของกองทุน

สามารถศึกษารายละเอียดและความเสี่ยงต่างๆเพิ่มเติมได้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุน หรือดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.bcap.co.th