

กองทุนเปิดเค Global VC PE 23A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

K-GVC23A-UI

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือกต่างประเทศ / กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)
- กลุ่ม Miscellaneous (ไม่ถูกจัดประเภทตามนิยามของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน)

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนลงทุนในกองทุน LOIM PE K Investments – K Global VC (กองทุนย่อย) ซึ่งเป็นกองทุนย่อยของ LOIM PE K Investments (กองทุนหลัก) และมีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Equity (PE) ที่ซื้อขายในตลาดแรก ตลาดรอง หรือการร่วมลงทุน โดยจะเข้าลงทุนในบริษัทที่เพิ่งเริ่มก่อตั้งกิจการ (Venture Capital) และบริษัทที่อยู่ในช่วงเติบโต และต้องการเงินทุนเพื่อขยายกิจการ (Growth Capital) โดยมีมูลค่าขั้นต่ำในการลงทุนไม่น้อยกว่า 15 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐฯ และมีระยะเวลาที่ต้องลงทุนประมาณ 7 ปี และสามารถขยายเวลาได้อีก 2 ปี
- กองทุนและกองทุนย่อยอาจมีการลงทุนหรือการทำธุรกรรมดังต่อไปนี้ 1) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุนและตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่เกิน 100% ของ NAV ซึ่งกองทุนย่อยจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 2) กองทุนอาจกู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุนไม่เกิน 50% ของ NAV และกองทุนย่อยอาจกู้ยืมเงินไม่เกิน 50% ของ Capital Commitment 3) กองทุนจะลงทุนในหน่วย PE ไม่เกิน 100% ของมูลค่าเงินลงทุนทั้งหมด และกองทุนย่อยอาจลงทุนในหน่วย PE ไม่เกิน 150% ของ Capital Commitment ทั้งหมดของกองทุนย่อย
- กองทุนและกองทุนย่อยไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale)
- กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกันได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลัก คือ Lombard Odier Funds (Europe) S.A.
- มุ่งหวังให้ผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามกองทุนหลักและกองทุนย่อยซึ่งบริหารแบบ Active Management

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)

■ กองทุน ■ ดัชนีชี้วัด ■ ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน



ระดับความเสี่ยง

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 8+ สูง

ความเสี่ยงสูงมาก อย่างมีนัยสำคัญ

ลงทุนส่วนใหญ่ในสินทรัพย์ประเภท Private Equity

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	16 ส.ค. 66
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มี
อายุกองทุน	ประมาณ 9 ปี

ผู้จัดการกองทุนรวม

น.ส. วีรยา จุลมนต์ (ตั้งแต่ 16 ส.ค. 66)

ดัชนีชี้วัด :

ไม่มี

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด (%)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี *
กองทุน	N/A	N/A	N/A	N/A
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	N/A
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A
	3 ปี *	5 ปี *	10 ปี *	ตั้งแต่จัดตั้ง *
กองทุน	N/A	N/A	N/A	N/A
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	N/A
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A
หมายเหตุ : * % ต่อปี				

คำเตือน:

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

ผู้ลงทุนสามารถศึกษา
เครื่องมือบริหารความเสี่ยง
ด้านสภาพคล่องได้ใน
หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.kasikornasset.com

การซื้อขายหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ : 24 กรกฎาคม - 11 สิงหาคม 2566

เวลาทำการ : 08:30 น. - 15:30 น.

การซื้อขายครั้งแรกขั้นต่ำ : 1,000,000 บาท

การซื้อขายครั้งถัดไปขั้นต่ำ : ไม่มี

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน : ดูหมายเหตุ

เวลาทำการ : -

การขายคืนขั้นต่ำ : ไม่มี

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่มี

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : T+5

คำนวณ NAV ทุกวันทำการสุดท้ายของเดือนมี.ค. มี.ย. ก.ย.

และ ธ.ค. และประกาศ NAV ภายในวันทำการถัดไป

หมายเหตุ : - การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (เข้า) : ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนจาก K-CASH K-MONEY K-TREASURY K-SF-A และ K-SFPLUS เพื่อซื้อกองทุนในช่วงระยะเวลาเสนอขายครั้งแรกได้

- กองทุนสงวนสิทธิที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของประเทศสหรัฐอเมริกา พลเมืองสหรัฐอเมริกา หรือผู้มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา

- วันทำการขายคืน : บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ และจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติครั้งสุดท้ายเมื่อเลิกกองทุน โดยจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุน

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown	N/A
Recovering Period	N/A
FX Hedging	N/A
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	N/A

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	3.2100	1.0700
รวมค่าใช้จ่าย	4.8685	1.1325

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว

• บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริง เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

• หากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่คิดค่าธรรมเนียมการจัดการซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง รวมถึงกรณีที่กองทุนปลายทางอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ของบริษัทจัดการอีกทอดหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวซ้ำซ้อนด้วยเช่นกัน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	3.00	2.00
การรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ดูหมายเหตุ	
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	ตามที่เก็บจริง	ไม่เรียกเก็บ

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว

• บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริง เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

• อัตราค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนจะพิจารณาจากยอดเงินลงทุนของแต่ละรายการดังนี้

- เงินลงทุนตั้งแต่ 1 ล้านบาท แต่ไม่ถึง 50 ล้านบาท เรียกเก็บ 2.00%

- เงินลงทุนตั้งแต่ 50 ล้านบาท แต่ไม่ถึง 100 ล้านบาท เรียกเก็บ 1.75%

- เงินลงทุนตั้งแต่ 100 ล้านบาทขึ้นไป เรียกเก็บ 1.50%

• หากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่คิดค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง โดยกองทุนปลายทางจะยกเว้นการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้กับกองทุนต้นทาง รวมถึงกรณีที่กองทุนปลายทางอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ของบริษัทจัดการอีกทอดหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวซ้ำซ้อนด้วยเช่นกัน

• บริษัทจัดการจะคิดค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้าในอัตราเท่ากับค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนต้นทางหรือค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางแล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่าอัตราส่วนหมุนเวียนการการลงทุนสูงบ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

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

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

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

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

© สงวนลิขสิทธิ์ 2023 บริษัท มอร์นิ่งสตาร์ รีเสิร์ช (ประเทศไทย) จำกัด ข้อมูลนี้ (1) เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัท มอร์นิ่งสตาร์ รีเสิร์ช (ประเทศไทย) จำกัด และ/หรือ ผู้ให้บริการข้อมูล (2) ขอสงวนสิทธิ์ในการลอกเลียน หรือเผยแพร่ (3) ขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับผิดชอบต่อความถูกต้อง ครบถ้วน และความเสียหายต่างๆ ที่เกิดขึ้นทุกกรณีจากการนำข้อมูลไปใช้อ้างอิง ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต

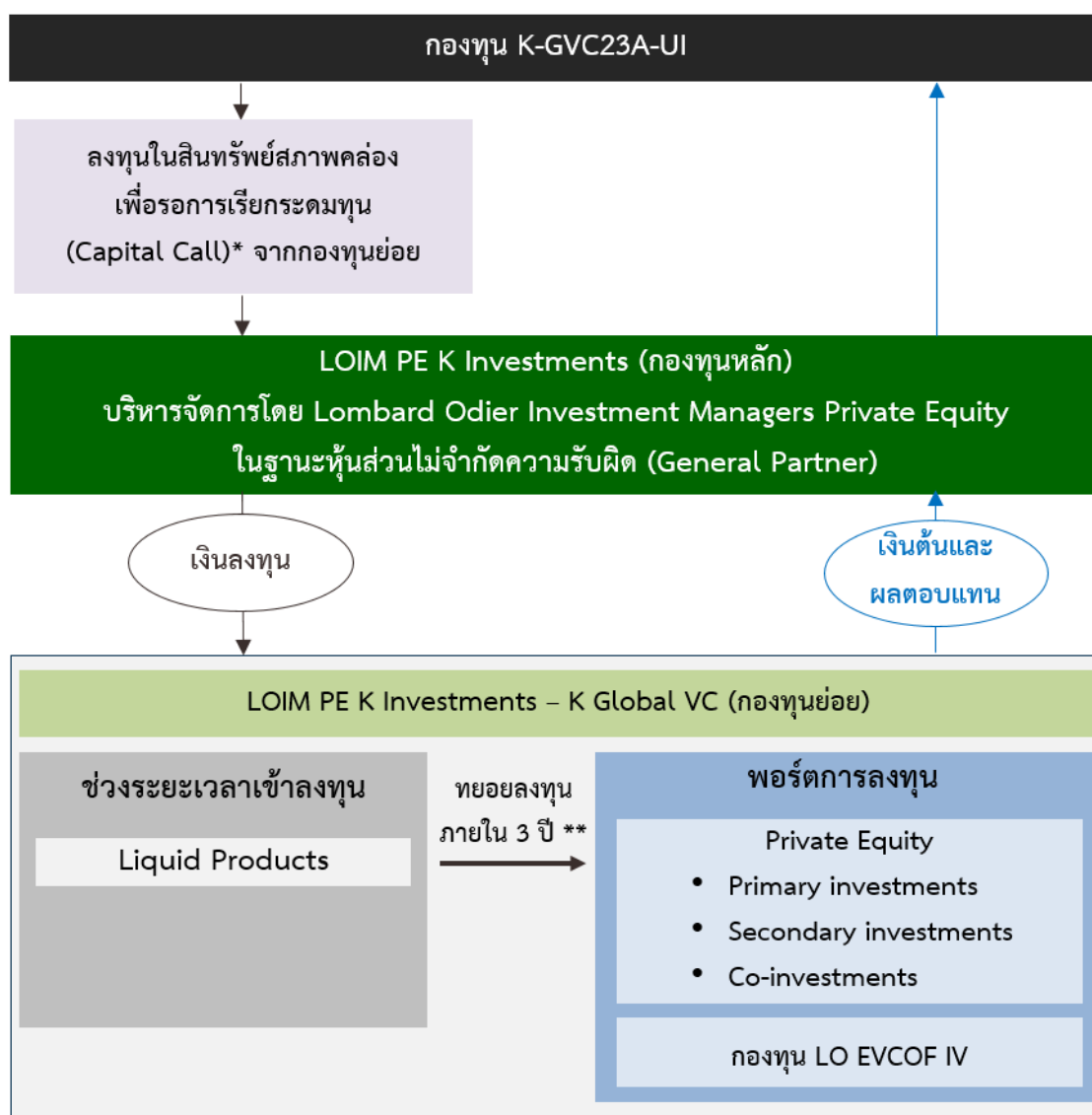
หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด
ที่อยู่ : 400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และ 12 ถนนพหลโยธิน
แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400
โทรศัพท์ : 0 - 2673 - 3888 โทรสาร : 0 - 2673 - 3988
website : www.kasikornasset.com
email : ka.customer@kasikornasset.com

ข้อมูลอื่นเพิ่มเติม

โครงสร้างการลงทุนของกองทุน



* กองทุนย่อยจะเรียกกระดมทุน (Capital Call) ครั้งแรกหลังจากกระบวนการการเปิดบัญชีกองทุน K-GVC23A-UI กับกองทุนหลักเรียบร้อยแล้ว

** กองทุนย่อยมีระยะเวลาเข้าลงทุน (Investment Period) ในกองทุนอ้างอิงภายใน 3 ปี นับจากวันสุดท้ายที่กองทุนย่อยเปิดรับการลงทุน (Final Closing) โดยที่หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) อาจขยายระยะเวลาดังกล่าวออกไปได้ไม่เกิน 2 ครั้ง ครั้งละ 6 เดือน

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหน่วย Private Equity ต่างประเทศ โดยไม่จำกัดอัตราส่วน ผ่านการลงทุนในกองทุน LOIM PE K Investments - K Global VC (“กองทุนย่อย”) ที่มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ประเภท Private Equity ที่ซื้อขายในตลาดแรก (Primary Investments) ตลาดรอง (Secondary Investments) หรือการลงทุนร่วม (Co-Investments) โดยจะเข้าลงทุนในบริษัทที่เพิ่งเริ่มก่อตั้งกิจการ (Venture Capital) และบริษัทที่อยู่ในช่วงเติบโตและต้องการเงินทุนเพื่อขยายกิจการ (Growth Capital) ซึ่งการลงทุนในบริษัทดังกล่าวอาจเป็นการลงทุนผ่านหน่วย Private Equity และ/หรือลงทุนโดยตรงในหุ้นของบริษัทเอกชนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Companies) และ/หรือลงทุนผ่านนิติบุคคลเฉพาะกิจ (Special Purpose Vehicles) (ซึ่งรวมเรียกว่า “กองทุนอ้างอิง” (Underlying Funds))

กองทุน LOIM PE K Investments – K Global VC เป็นกองทุนย่อย (Compartment) ของ LOIM PE K Investments (“กองทุนหลัก”) ที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) เป็น Reserved Alternative Investment Fund (RAIF) ในรูปแบบ Corporate Partnership Limited by Shares และอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของ Lombard Odier Funds (Europe) S.A. ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดย Lombard Odier Investment Managers Private Equity ในฐานะหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ให้บริหารจัดการกองทุนหลักในฐานะผู้จัดการ (Manager) โดยที่กองทุนหลักและกองทุนย่อยมีสถานะทางกฎหมายเป็นนิติบุคคลเดียวกัน (เรียกรวมว่า “กองทุน LOIM”) ซึ่งกองทุนจะลงทุนในกองทุน LOIM ในฐานะผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) มีมูลค่าขั้นต่ำในการลงทุน (Minimum Capital Commitment) ไม่น้อยกว่า 15 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐฯ โดยกองทุนย่อยมีอายุกองทุนประมาณ 7 ปี และอาจถูกขยายได้อีกไม่เกิน 2 ปี

กองทุน LOIM แบ่งหุ้นเป็นสองประเภทดังนี้

- (1) ผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจบริหารจัดการ (Management Shares) ซึ่งโดยผลของกฎหมาย จะต้องรับผิดในหนี้ใดๆ ที่ไม่สามารถชำระได้จากสินทรัพย์ของกองทุน LOIM โดย Lombard Odier Investment Managers Private Equity จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจบริหารจัดการของกองทุน LOIM ต่อไปนี้จะเรียกว่า “หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด” (General Partner) ซึ่งต้องกระทำการเพื่อประโยชน์สูงสุดของกองทุน LOIM
- (2) ผู้ถือหุ้นสามัญ (Ordinary Shares) มีความรับผิดจำกัดเพียงจำนวนเงินที่ลงทุนในกองทุน LOIM ต่อไปนี้จะเรียกว่า “ผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด” (Limited Shareholder) โดยกองทุนจะมีสถานะเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ของกองทุน LOIM (หุ้นที่มีอำนาจบริหารจัดการและหุ้นสามัญต่อไปนี้จะเรียกรวมกันว่า “หุ้น”)

ส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ หน่วย CIS หน่วย property หน่วย infra และหรือเงินฝากในสถาบันการเงินทั้งในและต่างประเทศ ทั้งที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และหรือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และหรือที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยไม่จำกัดอัตราส่วน รวมทั้งอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้

ทั้งนี้ กองทุนจะทยอยลงทุนในกองทุนย่อย ตามที่กองทุนย่อยมีการเรียกระดมทุน (Capital Call) ตามระยะเวลาและจำนวนที่กองทุนย่อยกำหนด ซึ่งกองทุนย่อยจะเรียกระดมทุนครั้งแรกหลังจากกระบวนการการเปิดบัญชีกองทุน K-GVC23A-UI กับกองทุนหลักเรียบร้อยแล้ว โดยกองทุนย่อยมีระยะเวลาการลงทุน (Investment Period) ในกองทุนอ้างอิงภายใน 3 ปี นับจากวันสุดท้ายที่กองทุนย่อยเปิดรับการลงทุน (Final Closing) โดยที่หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) อาจขยายระยะเวลาดังกล่าวออกไปได้ไม่เกิน 2 ครั้ง ครั้งละ 6 เดือน และการจัดสรรการลงทุนในระหว่างรอบการเรียกระดมทุน (Capital Call) จากกองทุนย่อยจะเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน เพื่อให้สอดคล้องกับกำหนดการเรียกระดมทุน (Capital Call) จากกองทุนย่อย อย่างไรก็ตาม การที่กองทุนมีการทยอยลงทุนในกองทุนย่อย อาจทำให้มีบางช่วงเวลาที่ยอดตราส่วนการลงทุนในกองทุนย่อยไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดสำหรับกองทุนรวมปิดเดอรัไว้

ลักษณะสำคัญของกองทุน LOIM PE K Investments – K Global VC (กองทุนย่อย) :

ชื่อกองทุน	LOIM PE K Investments
ชื่อกองทุนย่อย	LOIM PE K Investments – K Global VC
Manager	Lombard Odier Funds (Europe) S.A.
Portfolio Manager	Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA
วัตถุประสงค์การลงทุนและนโยบายการลงทุน	กองทุนย่อยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มมูลค่าของเงินลงทุน โดยเน้นลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Equity ที่ซื้อขายในตลาดแรก (Primary Investments) ตลาดรอง (Secondary Investments) หรือการลงทุนร่วม (Co-Investments) โดยจะเข้าลงทุนในบริษัทที่เพิ่งเริ่มก่อตั้งกิจการ (Venture Capital) และบริษัทที่อยู่ในช่วงเติบโตและต้องการเงินทุนเพื่อขยายกิจการ (Growth Capital) ซึ่งการลงทุนดังกล่าวอาจเป็นการลงทุนผ่านหน่วย Private Equity

และ/หรือลงทุนโดยตรงในหุ้นของบริษัทเอกชนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Companies) และ/หรือลงทุนผ่านนิติบุคคลเฉพาะกิจ (Special Purpose Vehicles) (ซึ่งรวมเรียกว่า “กองทุนอ้างอิง” (Underlying Funds))

กองทุนย่อยจะลงทุนในกองทุนอ้างอิงแต่ละกองทุนได้ไม่เกินร้อยละ 30 ของจำนวนเงินลงทุนที่ผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ตกลงจะจ่าย (Capital Commitment) ทั้งหมดของกองทุนย่อย

กองทุนย่อยจะลงทุนในกองทุน LO European Venture Capital Opportunity Fund IV (“กองทุน LO EVCOF IV”) ที่เน้นลงทุนในบริษัทที่เพิ่งเริ่มก่อตั้งกิจการ (Venture Capital) และบริษัทที่อยู่ในช่วงเติบโตและต้องการเงินทุนเพื่อขยายกิจการ (Growth Capital) ในสหภาพยุโรป ผ่านการลงทุนในสินทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดแรก (Primary Investments) ตลาดรอง (Secondary Investments) และการร่วมลงทุน (Co-Investments) ซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของ Lombard Odier Funds (Europe) S.A. ทั้งนี้ การลงทุนในกองทุน LO EVCOF IV จะไม่มีการจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ หรือจ่ายส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Carried interest) ให้กับหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ข้าช้อนกับกองทุนย่อย

กองทุน LO EVCOF IV เป็น Reserved Alternative Investment Fund (RAIF) มี Lombard Odier Investment Managers Private Equity เป็นหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) โดย Lombard Odier Funds (Europe) S.A. ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการ (Manager) และ Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการพอร์ตการลงทุน (Portfolio Manager)

กองทุนย่อยอาจนำเงินลงทุนที่ได้รับชำระแล้วจากผู้ลงทุน (Capital Contribution) ซึ่งยังไม่ได้นำไปลงทุนในกองทุนอ้างอิงไปลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องระยะสั้น (Liquid Products) และอาจนำเงินที่ได้รับจากการขายคืนสินทรัพย์สภาพคล่องระยะสั้นและกองทุน LO EVCOF IV ไปลงทุนในกองทุนอ้างอิง และหรือเพื่อใช้ชำระเป็นค่าธรรมเนียมการจัดการ หนี้สินอื่นๆ ค่าธรรมเนียม และหรือค่าใช้จ่ายอื่นๆ หรืออาจนำไปจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ก็ได้ ทั้งนี้ เป็นไปตามดุลยพินิจของหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner)

ทั้งนี้ กองทุนย่อยมีระยะเวลาเข้าลงทุน (Investment Period) ในกองทุนอ้างอิงภายใน 3 ปี นับจากวันสุดท้ายที่กองทุนย่อยเปิดรับการลงทุน (Final Closing) โดยที่หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) อาจขยายระยะเวลาดังกล่าวออกได้ไม่เกิน 2 ครั้ง ครั้งละ 6 เดือน ทั้งนี้ กองทุนย่อยสามารถลงทุนได้เฉพาะในช่วงระยะเวลาเข้าลงทุนเท่านั้น ยกเว้นเป็นการลงทุนแบบสืบเนื่องจากทรัพย์สินเดิม (Follow-on Investments) และรายได้ที่เกิดขึ้นจริงจากการลงทุนใน Private Assets อาจนำกลับไปลงทุนต่อได้ในช่วงระยะเวลาเข้าลงทุนตามดุลยพินิจของหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner)

การเพิ่มสถานะการลงทุนในสินทรัพย์ให้มีมูลค่าสูงกว่ามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Leverage)

กองทุนย่อยอาจทำการ Leverage โดยมีมูลค่าสูงสุดไม่เกินร้อยละ 150 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนย่อย ภายใต้วิธีการคำนวณแบบ Commitment Method และ Gross Method ตามกฎหมายของประเทศสวิตเซอร์แลนด์เกี่ยวกับ Alternative Investment Fund Manager ลงวันที่ 12 กรกฎาคม 2556 โดยกองทุนย่อยสามารถทำธุรกรรมการกู้ยืมได้สูงสุดไม่เกินร้อยละ 25 ของ Capital Commitment ทั้งหมด ในกรณีที่กองทุนอ้างอิงมีการเรียกระดมทุนเป็นจำนวนเงินที่เกินกว่าจำนวนเงินลงทุนทั้งหมดที่กองทุนย่อยจะเรียกเก็บจากผู้ลงทุน (Over-

	Commitment) และอีกไม่เกินร้อยละ 25 ของ Capital Commitment ที่ยังไม่ได้รับชำระจากผู้ลงทุน เพื่อใช้ในการลงทุนและหรือเพื่อชำระเงินในกรณีที่ผู้ลงทุนของกองทุนย่อยผิดนัดชำระเงินลงทุนที่ตกลงกันได้
ค่าธรรมเนียม	<p>ค่าธรรมเนียมของ LOIM PE K Investments</p> <p>ค่าธรรมเนียมองค์กร (Organisational Fee) : ไม่เกินร้อยละ 0.50 ของ Capital Commitment ของกองทุนย่อย</p> <p>ค่าธรรมเนียมของกองทุนย่อย</p> <ul style="list-style-type: none"> - ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) : ในช่วงระยะเวลาเข้าลงทุนจะคิดในอัตราร้อยละ 1.00 ต่อปีของ Capital Commitment ทั้งหมดของกองทุนย่อย (ไม่รวม Capital Commitment ทั้งหมดที่กองทุนย่อยจะลงทุนในกองทุน LO EVCOF IV) และหลังจากระยะเวลาเข้าลงทุน ค่าธรรมเนียมการจัดการจะลดลงร้อยละ 0.05 ต่อปี ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมการจัดการดังกล่าวจะต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 0.30 ต่อปีของ Capital Commitment ทั้งหมดของกองทุนย่อย (ไม่รวม Capital Commitment ทั้งหมดที่กองทุนย่อยจะลงทุนในกองทุน LO EVCOF IV) โดยค่าธรรมเนียมการจัดการดังกล่าวจะชำระให้กับหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ปีละ 2 ครั้ง ในเดือนมิถุนายนและธันวาคม - ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Carried Interest) : หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) จะได้รับส่วนแบ่งกำไรในอัตราร้อยละ 8 เมื่อกองทุน K-GVC23A-UI ได้รับผลตอบแทนที่คาดหวัง (Hurdle Rate) จากการลงทุนในกองทุนย่อยไม่น้อยกว่าร้อยละ 8 ตามเงื่อนไขที่ระบุในหัวข้อการจัดสรรผลตอบแทนและการชำระเงินคืนของกองทุนย่อย - ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้ง (Set-up Expenses) : ไม่เกินร้อยละ 1.00 ของ Capital Commitment ของกองทุนย่อย เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นในช่วงการจัดตั้งกองทุนย่อย - ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น เช่น ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ ค่าธรรมเนียมการฝากทรัพย์สิน ค่าธรรมเนียมการตรวจสอบบัญชี ค่าธรรมเนียมทางกฎหมาย ซึ่งอาจเกิดขึ้นระหว่างการดำเนินการของกองทุนย่อย: ตามค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง

การจัดสรรผลตอบแทนและการชำระเงินคืนของกองทุนย่อย (Distribution and Repayment Policy)

รายได้รวมสุทธิที่ได้รับจากการลงทุนใน Liquid Products และกองทุน LO EVCOF IV จะถูกจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ทั้งหมด และจะไม่นำมาคำนวณส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Carried Interest) ให้กับหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner)

หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) จะเป็นผู้พิจารณาจัดสรรเงินที่ได้รับจากรายได้รวมสุทธิที่ได้รับจากการลงทุนในกองทุนอ้างอิง (Underlying Funds) (ไม่รวมกองทุน LO EVCOF IV) ให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) และหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ตามสัดส่วน โดยเรียงลำดับดังนี้

- 1) ชำระเงินคืนให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) จนกว่าจำนวนเงินสะสมที่ผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดได้รับ (Cumulative Distributions) เท่ากับจำนวนเงินรวมของ Capital Contributions ที่นำไปลงทุนในกองทุนอ้างอิง (Underlying Funds) (ไม่รวมกองทุน LO EVCOF IV) และชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่รวมอยู่ในมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรายไตรมาสของกองทุนย่อย
- 2) เมื่อชำระเงินคืนครบตามข้อ 1) แล้ว หากยังมีผลตอบแทนส่วนเกิน จะจัดสรรผลตอบแทนส่วนเกินดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) จนกว่าจำนวนเงินสะสมที่ผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิดได้รับ (Cumulative Distributions) เท่ากับผลตอบแทนจากการลงทุน ("Hurdle Rate") ที่ร้อยละ 8 ของจำนวนเงินรวมของ Capital Contributions ที่นำไปลงทุนในกองทุนอ้างอิง (Underlying Funds) (ไม่รวมกองทุน LO EVCOF IV) และชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่รวมอยู่ในมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรายไตรมาสของกองทุนย่อย

3) เมื่อจัดสรรเงินครบตามข้อ 2) แล้ว หากยังมีผลตอบแทนส่วนเกิน จะจัดสรรผลตอบแทนส่วนเกินดังกล่าวทั้งหมดให้กับหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) จนกว่าหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดจะได้รับส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Carried Interest) เท่ากับร้อยละ 8 ของผลรวมของจำนวนเงินที่จัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ตามข้อ 2) กับจำนวนเงินที่จัดสรรให้กับหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ตามข้อนี้

4) เมื่อจัดสรรเงินครบตามข้อ 3) แล้ว หากยังมีผลตอบแทนส่วนเกิน จะจัดสรรเงินส่วนที่เหลือในอัตราร้อยละ 8 ให้กับหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) และในอัตราร้อยละ 92 ให้กับผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) ซึ่งจำนวนเงินที่หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ได้รับตามข้อ 3) และ 4) จะเรียกรวมกันว่า "ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน" (Carried Interest)

ทั้งนี้ หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) อาจไม่จัดสรรเงินได้ไปยังผู้ถือหุ้นจำกัดความรับผิด (Limited Shareholder) โดยทันที และมีดุลยพินิจในการเลื่อนการจัดสรรเงินดังกล่าวตามความเหมาะสม

หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) อาจพิจารณาให้การจัดสรรผลตอบแทนข้างต้นทำในรูปของ

(1) การซื้อหุ้นคืนที่มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิปัจจุบัน หรือ

(2) จัดสรรเงินให้ผู้ถือหุ้น (Distribution) ซึ่งจะทำให้มูลค่าของหุ้นลดลงตามจำนวนเงินที่ได้รับการจัดสรร

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูตารางตัวอย่างขั้นตอนการจัดสรรผลตอบแทนและการชำระเงินคืนของกองทุนย่อยได้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

ที่อยู่ : 400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และชั้น 12

ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

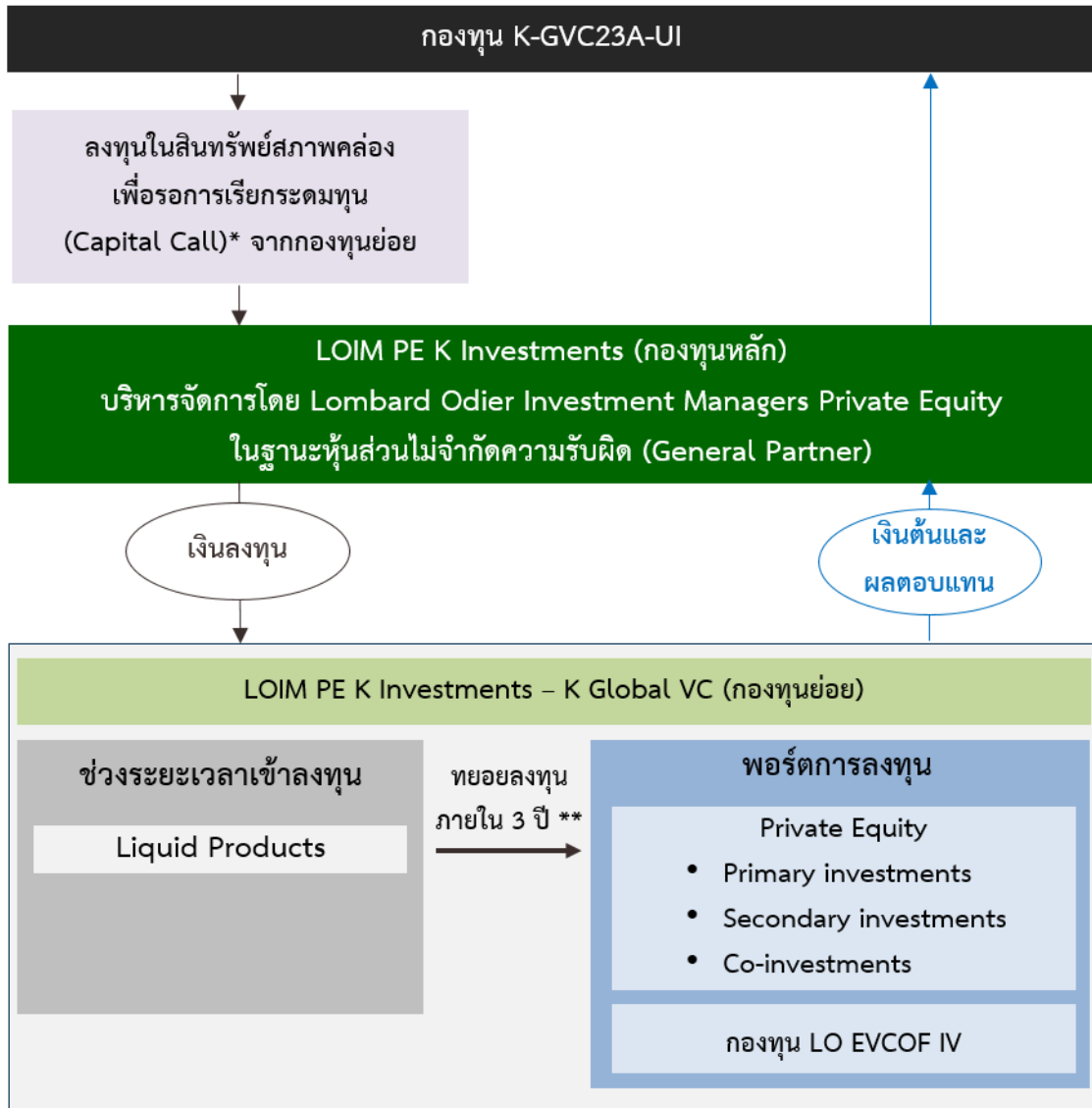
โทรศัพท์ 0-2673-3888 โทรสาร 0-2673-3988

Website : www.kasikornasset.com Email : Ka.customer@Kasikornasset.com

หนังสือยินยอมรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุน

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะ นโยบายการลงทุน กลยุทธ์การลงทุน ความเสี่ยง และผลตอบแทนที่เกี่ยวข้องกับกองทุนเปิดเค Global VC PE 23A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K-GVC23A-UI) เป็นอย่างดีแล้วว่า

โครงสร้างการลงทุนของกองทุน



* กองทุนย่อยจะเรียกระดมทุน (Capital Call) ครั้งแรกหลังจากกระบวนการการเปิดบัญชีกองทุน K-GVC23A-UI กับกองทุนหลักเรียบร้อยแล้ว

** กองทุนย่อยมีระยะเวลาเข้าลงทุน (Investment Period) ในกองทุนอ้างอิงภายใน 3 ปี นับจากวันสุดท้ายที่กองทุนย่อยเปิดรับการลงทุน (Final Closing) โดยที่หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) อาจขยายระยะเวลาดังกล่าวออกไปได้ไม่เกิน 2 ครั้ง ครั้งละ 6 เดือน

1. กองทุน K-GVC23A-UI มีการลงทุนแบบไม่จำกัดอัตราส่วนในหน่วย Private Equity ที่ลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และกองทุน K-GVC23A-UI เป็นผู้ถือหน่วยลงทุนเพียงรายเดียวของกองทุนย่อย จึงจัดเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างและความเสี่ยงมากกว่ากองทุนทั่วไป อีกทั้งหน่วย Private Equity เป็นหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องต่ำและมีราคาผันผวน ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นและหรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง กองทุนนี้จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจในหลักทรัพย์ประเภทนี้เป็นอย่างดี และสามารถรับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนอาจขาดทุนสูงสุดได้ไม่เกินมูลค่าของเงินลงทุน

2. กองทุนย่อยและหรือกองทุนอ้างอิงจะเน้นลงทุนในบริษัทที่เพิ่งเริ่มก่อตั้งกิจการ (Venture Capital) และบริษัทที่อยู่ในช่วงเติบโต และต้องการเงินทุนเพื่อขยายกิจการ (Growth Capital) โดยบริษัทดังกล่าวส่วนใหญ่จะอยู่ในธีมเทคโนโลยี เช่น Consumer Technology, Productivity Enhancement, Advanced Technology Manufacturing, Health Technology, Life Science หรือ Software **จึงมีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนในกองทุน Private Equity ที่มีการกระจายการลงทุนในหลากหลายธุรกิจ**

3. กองทุน K-GVC23A-UI มีอายุโครงการ 9 ปี แต่อาจเลิกโครงการก่อนหรืออาจมีอายุโครงการเกินกว่า 9 ปีได้ เนื่องจากกองทุนย่อยอาจเลิกกองทุนก่อนกำหนดหรือขยายอายุกองทุนเกินกว่าที่กำหนดได้ ซึ่งขึ้นอยู่กับความคิดเห็นของที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกองทุนย่อย อย่างไรก็ตาม **ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนก่อนเลิกโครงการได้**

4. กองทุน K-GVC23A-UI จะไม่รับชำระหนี้ด้วยหลักทรัพย์อื่นแทนเงิน อาจทำให้กองทุนย่อยและหรือกองทุนอ้างอิงต้องจำหน่ายหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่จำกัดในราคาที่มีผู้รับซื้อขณะนั้น หรือไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ได้ภายในอายุโครงการ เพื่อนำเงินมาชำระให้กับกองทุน K-GVC23A-UI ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นและหรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง

5. กองทุนย่อยและหรือกองทุนอ้างอิงอาจมีการทำธุรกรรมการกู้ยืมเงินเพื่อการลงทุนได้ ดังนั้น ในกรณีที่กองทุนย่อยและหรือกองทุนอ้างอิงไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ได้ในราคาที่ต้องการและในระยะเวลาที่เหมาะสม เพื่อนำมาชำระหนี้ดังกล่าว กองทุนย่อยและหรือกองทุนอ้างอิงอาจถูกดำเนินคดีตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการชำระหนี้ดังกล่าวได้ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลดำเนินงานของกองทุน K-GVC23A-UI ได้

6. ในกรณีที่กองทุนย่อยมีการตั้งเงินสำรองเพื่อการบริหารจัดการกองทุนย่อย อาทิ เพื่อการลงทุนเพิ่มเติม เพื่อชำระค่าใช้จ่ายหรือภาระผูกพันต่างๆ การตั้งเงินสำรองดังกล่าวจะมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดที่ผู้ลงทุนจะทยอยได้รับระหว่างอายุกองทุน อาจทำให้ **ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนต่ำกว่ากรณีที่ไม่มีการตั้งเงินสำรอง** อีกทั้งหากจำนวนเงินสำรองดังกล่าวไม่เพียงพอต่อการชำระค่าใช้จ่ายหรือภาระผูกพันต่างๆ อาจทำให้กองทุนหลัก กองทุนย่อย กองทุนอ้างอิง และหรือกองทุน K-GVC23A-UI ถูกดำเนินคดีตามกฎหมายได้

7. บลจ. กสิกรไทย ในฐานะผู้จัดการกองทุน K-GVC23A-UI ไม่ได้มีส่วนร่วมในการบริหารจัดการกองทุน LOIM ทั้งนี้ การพิจารณาเข้าลงทุนหรือถอนการลงทุนในทรัพย์สินใดๆ รวมทั้งการเลิกกองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน) จะเป็นไปตามดุลยพินิจของหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ซึ่งมีความรู้ ความสามารถ และความเชี่ยวชาญในการลงทุน Private Equity อย่างไรก็ตาม กองทุน K-GVC23A-UI ไม่สามารถรับประกันว่ากองทุน LOIM จะมีการลงทุนที่เหมาะสมหรือประสบความสำเร็จ

ข้าพเจ้ารับทราบว่าคุณสมบัติที่ปรากฏในเอกสารนี้ เป็นข้อมูลเกี่ยวกับความเสี่ยงที่สำคัญ โดยข้าพเจ้าได้ศึกษาข้อมูลการลงทุนของกองทุนเปิดเค Global VC PE 23A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K-GVC23A-UI) รวมถึงรับทราบและเข้าใจปัจจัยความเสี่ยงอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมทั้งข้าพเจ้าได้รับทราบไปก่อนหน้านี้เป็นอย่างดีแล้ว และข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ

****ในกรณีที่เหมาะสม ผู้ลงทุนควรขอคำปรึกษาจากที่ปรึกษาวิชาชีพเกี่ยวกับผลที่จะเกิดขึ้น****

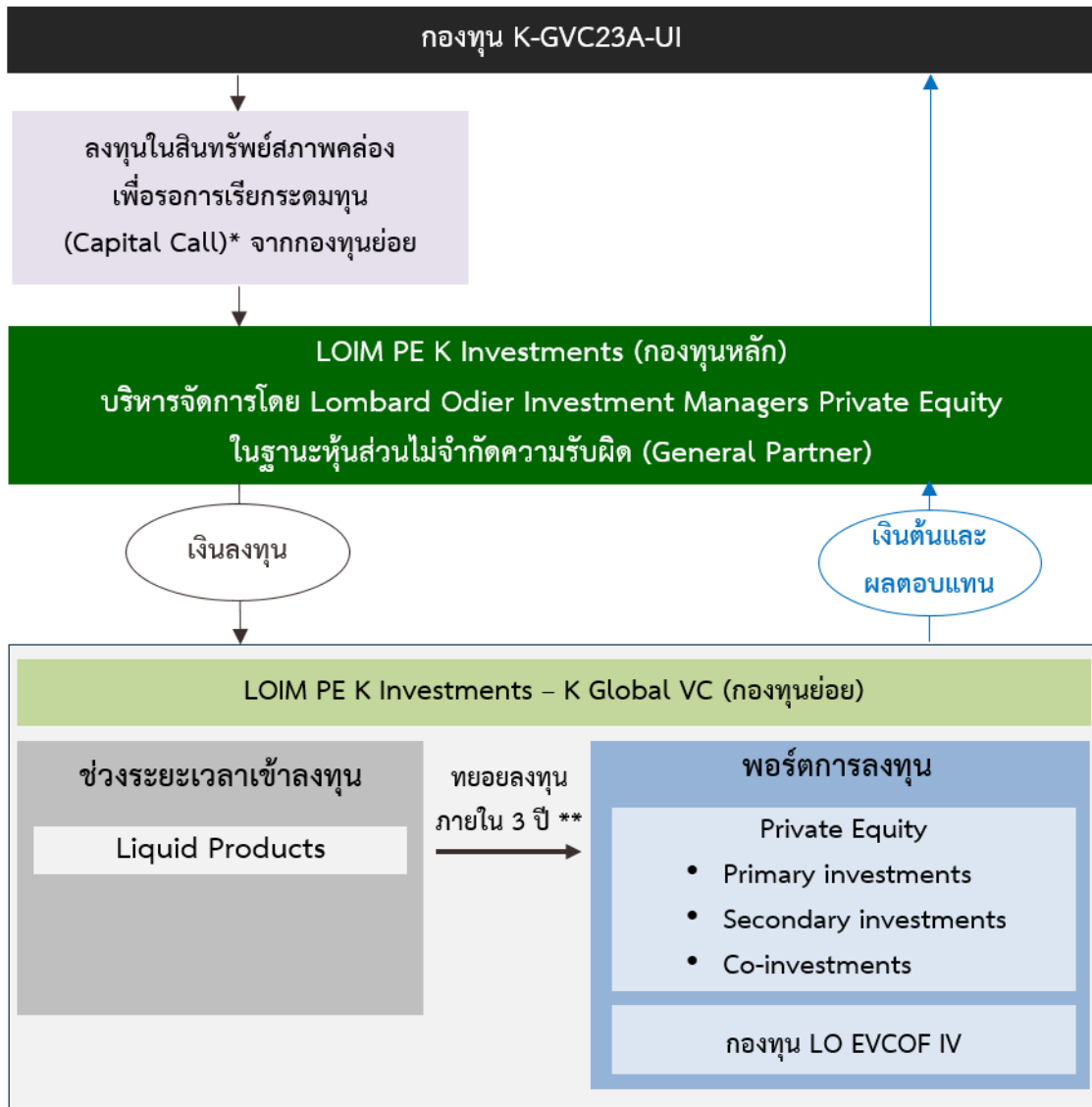
ลงชื่อ..... (ผู้ลงทุน)

วันที่.....

หนังสือยินยอมรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุน

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะ นโยบายการลงทุน กลยุทธ์การลงทุน ความเสี่ยง และผลตอบแทนที่เกี่ยวข้องกับกองทุนเปิดเค Global VC PE 23A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K-GVC23A-UI) เป็นอย่างดีแล้วว่า

โครงสร้างการลงทุนของกองทุน



* กองทุนย่อยจะเรียกระดมทุน (Capital Call) ครั้งแรกหลังจากกระบวนการการเปิดบัญชีกองทุน K-GVC23A-UI กับกองทุนหลักเรียบร้อยแล้ว

** กองทุนย่อยมีระยะเวลาเข้าลงทุน (Investment Period) ในกองทุนอ้างอิงภายใน 3 ปี นับจากวันสุดท้ายที่กองทุนย่อยเปิดรับการลงทุน (Final Closing) โดยที่หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) อาจขยายระยะเวลาดังกล่าวออกไปได้ไม่เกิน 2 ครั้ง ครั้งละ 6 เดือน

1. กองทุน K-GVC23A-UI มีการลงทุนแบบไม่จำกัดอัตราส่วนในหน่วย Private Equity ที่ลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และกองทุน K-GVC23A-UI เป็นผู้ถือหุ้นรายย่อยเพียงรายเดียวของกองทุนย่อย จึงจัดเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างและความเสี่ยงมากกว่ากองทุนทั่วไป อีกทั้งหน่วย Private Equity เป็นหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องต่ำและมีราคาผันผวน ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นและหรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง กองทุนนี้จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจในหลักทรัพย์ประเภทนี้เป็นอย่างดี และสามารถรับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนอาจขาดทุนสูงสุดได้ไม่เกินมูลค่าของเงินลงทุน

2. กองทุนย่อยและหรือกองทุนอ้างอิงจะเน้นลงทุนในบริษัทที่เพิ่งเริ่มก่อตั้งกิจการ (Venture Capital) และบริษัทที่อยู่ในช่วงเติบโต และต้องการเงินทุนเพื่อขยายกิจการ (Growth Capital) โดยบริษัทดังกล่าวส่วนใหญ่จะอยู่ในธีมเทคโนโลยี เช่น Consumer Technology, Productivity Enhancement, Advanced Technology Manufacturing, Health Technology, Life Science หรือ Software **จึงมีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนในกองทุน Private Equity ที่มีการกระจายการลงทุนในหลากหลายธุรกิจ**

3. กองทุน K-GVC23A-UI มีอายุโครงการ 9 ปี แต่อาจเลิกโครงการก่อนหรืออาจมีอายุโครงการเกินกว่า 9 ปีได้ เนื่องจากกองทุนย่อยอาจเลิกกองทุนก่อนกำหนดหรือขยายอายุกองทุนเกินกว่าที่กำหนดได้ ซึ่งขึ้นอยู่กับความตัดสินใจของที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกองทุนย่อย อย่างไรก็ตาม **ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนก่อนเลิกโครงการได้**

4. กองทุน K-GVC23A-UI จะไม่รับชำระหนี้ด้วยหลักทรัพย์อื่นแทนเงิน อาจทำให้กองทุนย่อยและหรือกองทุนอ้างอิงต้องจำหน่ายหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่กำหนดในราคาที่มีผู้รับซื้อขณะนั้น หรือไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ได้ภายในอายุโครงการ เพื่อนำเงินมาชำระให้กับกองทุน K-GVC23A-UI ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นและหรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง

5. กองทุนย่อยและหรือกองทุนอ้างอิงอาจมีการทำธุรกรรมการกู้ยืมเงินเพื่อการลงทุนได้ ดังนั้น ในกรณีที่กองทุนย่อยและหรือกองทุนอ้างอิงไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ได้ในราคาที่ต้องการและในระยะเวลาที่เหมาะสม เพื่อนำมาชำระหนี้ดังกล่าว กองทุนย่อยและหรือกองทุนอ้างอิงอาจถูกดำเนินคดีตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการชำระหนี้ดังกล่าวได้ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลกำไรดำเนินงานของกองทุน K-GVC23A-UI ได้

6. ในกรณีที่กองทุนย่อยมีการตั้งเงินสำรองเพื่อการบริหารจัดการกองทุนย่อย อาทิ เพื่อการลงทุนเพิ่มเติม เพื่อชำระค่าใช้จ่ายหรือภาระผูกพันต่างๆ การตั้งเงินสำรองดังกล่าวจะมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดที่ผู้ลงทุนจะทยอยได้รับระหว่างอายุกองทุน อาจทำให้ **ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนต่ำกว่ากรณีที่ไม่มีการตั้งเงินสำรอง** อีกทั้งหากจำนวนเงินสำรองดังกล่าวไม่เพียงพอต่อการชำระค่าใช้จ่ายหรือภาระผูกพันต่างๆ อาจทำให้กองทุนหลัก กองทุนย่อย กองทุนอ้างอิง และหรือกองทุน K-GVC23A-UI ถูกดำเนินคดีตามกฎหมายได้

7. บลจ. กสิกรไทย ในฐานะผู้จัดการกองทุน K-GVC23A-UI ไม่ได้มีส่วนร่วมในการบริหารจัดการกองทุน LOIM ทั้งนี้ การพิจารณาเข้าลงทุนหรือถอนการลงทุนในทรัพย์สินใดๆ รวมทั้งการเลิกกองทุนหลัก (ซึ่งรวมถึงกองทุนย่อยที่กองทุนเข้าลงทุน) จะเป็นไปตามดุลยพินิจของหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ซึ่งมีความรู้ ความสามารถ และความเชี่ยวชาญในการลงทุน Private Equity อย่างไรก็ตาม กองทุน K-GVC23A-UI ไม่สามารถรับประกันว่ากองทุน LOIM จะมีการลงทุนที่เหมาะสมหรือประสบความสำเร็จ

ข้าพเจ้ารับทราบว่าข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ เป็นข้อมูลเกี่ยวกับความเสี่ยงที่สำคัญ โดยข้าพเจ้าได้ศึกษาข้อมูลการลงทุนของกองทุน **เปิดเค Global VC PE 23A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K-GVC23A-UI)** รวมถึงรับทราบและเข้าใจปัจจัยความเสี่ยงอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมทั้งข้าพเจ้าได้รับทราบไปก่อนหน้านี้เป็นอย่างดีแล้ว และข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ

****ในกรณีที่เหมาะสม ผู้ลงทุนควรขอคำปรึกษาจากที่ปรึกษาวิชาชีพเกี่ยวกับผลที่จะเกิดขึ้น****

ลงชื่อ..... (ผู้ลงทุน)

วันที่.....