

กองทุนเปิดบีแคป โกลบอล ไพรวเท อีควิตี้ 23A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (BCAP-GPE23A UI)

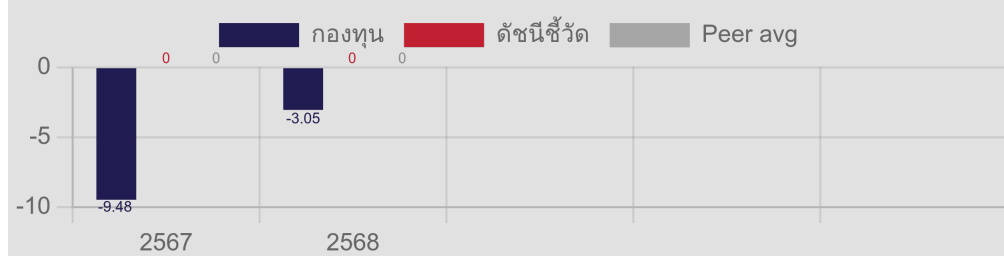
ประเภทกองทุนรวม/ กลุ่มกองทุนรวม

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

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในกองทุน MONTE ROSA VII (“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)
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และเพื่อการลดความเสี่ยง (Hedging) รวมถึงตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ทั้งนี้เฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนได้ไม่เกิน 100% ของ NAV และ/หรืออาจเข้าทำธุรกรรมการกู้ยืม และ/หรือการทำ Repo เพื่อประโยชน์ในการลงทุน รวมกันไม่เกิน 50% ของ NAV และ/หรือลงทุนในหน่วย private equity ไม่เกิน 150% ของ NAV แต่กองทุนจะไม่ทำการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale)
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในอัตราส่วนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กลยุทธ์การลงทุน มุ่งหวังให้ผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามกองทุนปลายทาง โดยกองทุนปลายทางมีวัตถุประสงค์สร้างผลตอบแทนจากการลงทุนระยะยาวจากการลงทุนใน private equity

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)



หมายเหตุ : ในปีนี้กองทุนจดทะเบียนทรัพย์สิน หากกองทุนมีผลการดำเนินงานไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนจดทะเบียนทรัพย์สินจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (%)ต่อปี

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	9.90	1.87	9.90	11.23
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	10.44	6.34	10.44	8.32
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	N/A	N/A	N/A	-1.64
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	9.51
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A

ระดับความเสี่ยง



เสี่ยงสูงมากอย่างมีนัยสำคัญ

ลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก คือ หน่วย private equity โดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	22 เมษายน 2567
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	17 ปี
การป้องกันความเสี่ยง FX	ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
การเรียกเก็บค่าธรรมเนียม	ไม่มี
ตามผลการดำเนินงาน	

ผู้จัดการกองทุน

นายปณณโชติ สุพรรณ (ตั้งแต่วันที่ 22 เม.ย. 2567)

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการบริหารจัดการที่มีลักษณะเฉพาะเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คาดหวังในระยะเวลาที่กำหนด จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC
ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ได้ที่หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.bcap.co.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ : บริษัทจัดการจะเปิดให้มีการซื้อหน่วยลงทุน **วันทำการขายคืน** : บริษัทจัดการจะเปิดให้มีการขายคืน
เมื่อกองทุนหลักมีการเรียกเงินลงทุนเพิ่ม (Capital Calls) หน่วยลงทุนเมื่อกองทุนหลักมีการจ่ายเงินลงทุนกลับมา
หรือตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจ (Distributions) หรือตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดย
ของผู้จัดการกองทุน ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งแรก : 500 บาท
มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งถัดไป : 500 บาท
มูลค่าขั้นต่ำในการขายคืน : ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน T+7 วันทำการ
โดยทั่วไปจะได้รับเงิน T+3 วันทำการ (T=วันทำรายการ
ขายคืนหน่วยลงทุน)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ต่อปีของ NAV)		
ค่าธรรมเนียมต่อไปนี้จะส่งผลกระทบต่อผู้ถือหน่วย เนื่องจากจะทำให้ผลตอบแทนจากการลงทุนลดลง ดังนั้นผู้ลงทุนควรตรวจสอบทุกครั้งก่อนตัดสินใจลงทุน		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.20%	1.07%
ค่าตอบแทนแก่ตัวแทนขายหน่วยลงทุน		
ของกองทุนรวม (trailer fee): มี		
รวมค่าใช้จ่าย	3.745%	1.18165%
หมายเหตุ		
- ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายข้างต้นได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันแล้ว (ถ้ามี)		
- ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนต้นทางเข้าซ้อนกับกองทุนปลายทางในทุกทอด และสามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม		
- ค่าใช้จ่ายข้างต้นเป็นอัตราตามรอบปีบัญชีปัจจุบัน ทั้งนี้ สามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม		

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ต่อมูลค่าหน่วยลงทุน)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.14%	2.14%
การรับซื้อคืน	2.14%	ไม่เรียกเก็บ
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอน		
50 บาทต่อหน่วยลงทุน 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย		
หรือตามอัตราที่นายทะเบียนเรียกเก็บ		
หมายเหตุ		
- ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายข้างต้นได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันแล้ว (ถ้ามี)		
- บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนจากผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มในอัตราที่ไม่เท่ากันได้		
- ในกรณีกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน (ทั้งเป็นกรณีกองทุนต้นทางหรือกรณีกองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหรือรับซื้อคืนซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทางหรือกองทุนต้นทาง (แล้วแต่กรณี) ในทุกทอด ทั้งนี้สามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม		

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน		ทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก	
% NAV		% NAV	
1. หน่วยลงทุน	99.88	1. MONTE ROSA VII (MRVII LX)	42.81
2. เงินฝากธนาคาร	0.19	2. PICTET-SHRT TRM MMKT USD-I (PIPUSDI LX)	22.83
		3. FLEX-I CLASS I USD (ACC) (FRLPIAU LX)	20.94
		4. ISHARE IBONDS DEC 2026 TERM (IBDR US)	13.31

ข้อมูลความเสี่ยงเชิงสถิติ	
Maximum drawdown	-17.10 %
Recovering Period	N/A
FX Hedging	N/A
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	0.80 เท่า

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ	
	% NAV
1. Luxembourg	86.58
2. United States	13.31

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม	
5 อันดับแรก	
	% NAV
	-

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้	
(%)	
	-

การลงทุนในกองทุนเกิน 20% (กองในประเทศและกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน : Pictet - Short-Term Money Market USD-I	ISIN code : LU0128497707
	Bloomberg code : PIPUSDI LX
ชื่อกองทุน : MONTE ROSA VII	ISIN code : LU2664938607
	Bloomberg code : MRVII LX
ชื่อกองทุน : FLEX-I CLASS I USD (ACC)	ISIN code : LU2966298809
	Bloomberg code : FRLPIAU LX

ข้อมูลอื่นๆ

อายุโครงการ

กองทุนมีอายุโครงการประมาณ 17 ปี นับตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม แต่อาจเลิกโครงการก่อนหรือหลังครบกำหนดได้ โดยเป็นไปตามเงื่อนไขการเลิกกองทุนของกองทุนหลัก

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

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

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมดสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (% ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี*
กองทุน	4.23	0.84	4.23	8.73
	3 ปี*	5 ปี*	10 ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง*
กองทุน	N/A	N/A	N/A	3.33
Remark : * % p.a.				

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เพอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

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

ข้อมูลอื่น ๆ

ข้อมูลของกองทุนหลัก

หัวข้อ	รายละเอียด
ชื่อกองทุนหลัก	MONTE ROSA VII
ผู้จัดการกองทุนหลัก (Alternative Investment Fund Manager (AIFM))	Pictet Asset Management (Europe) S.A.
ที่ปรึกษาการลงทุน (Investment Advisor)	Pictet Alternative Advisors SA
นโยบายการลงทุน	กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์สร้างผลตอบแทนจากการลงทุนระยะยาวจากการลงทุนใน 1. กองทุน private equity ที่ไม่ได้จดทะเบียนและ private equity ที่มีการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และนิติบุคคลและทรัพย์สินที่มีลักษณะรวมกัน (assimilated entities and assets) (ซึ่งรวมเรียกว่า “Underlying Funds”) 2. บริษัทเอกชนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ซึ่ง Underlying Funds ร่วมลงทุนอยู่ด้วย (“Co-Investments”) 3. การลงทุนที่เกี่ยวข้องกับ private equity อื่นๆ (“Ancillary Investment”) (ซึ่งรวม 1. - 3. เรียกว่า “สินทรัพย์ที่ลงทุน (Underlying Investments)”) โดยทั่วไป กองทุนหลักจะลงทุนใน Underlying Funds และ Co-Investments ผ่านการลงทุนทางตรง (“Primary Investments”) ทั้งนี้กองทุนหลักอาจลงทุนใน Underlying Funds และ Co-Investments ต่อจากบุคคลที่สามผ่านตลาดรองบางส่วน และ/หรือ ลงทุนในกองทุนต่อเนื่อง (Continuation Vehicles) และ/หรือ เข้าลงทุนในการลงทุนรองที่ดำเนินการโดยบุคคลภายนอก (“Secondary Investments”) โดยมีสัดส่วนการลงทุน ดังนี้ • กองทุนหลักลงทุนส่วน Secondary Investments ไม่เกิน 20% ของ Portfolio Size (Portfolio Size หมายถึง (1) 110% ของ Capital Commitment ทั้งหมดของกองทุนหลัก หรือ (2) จำนวนเงินลงทุนทั้งหมดที่กองทุนตกลงว่าจะลงทุนใน Underlying Investments แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า) • กองทุนหลักลงทุนส่วน Co-Investments ไม่เกิน 25% ของ Portfolio Size และลงทุนส่วน Ancillary Investments ไม่เกิน 10% ของ Portfolio Size • กองทุนหลักลงทุนในสินทรัพย์ที่ลงทุน (Underlying Investments) ได้สินทรัพย์หนึ่งไม่เกิน 15% ของ Portfolio Size กองทุนหลักจะลงทุนในหลายประเทศ รวมถึงอาจมีการลงทุนบางส่วนในตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market) 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 กองทุนหลักอาจมีการถือสินทรัพย์สภาพคล่องระยะสั้นในบางขณะ เช่น เพื่อรอการเข้าลงทุน การชำระค่าใช้จ่ายกองทุน หรือการจ่ายจัดสรรให้แก่ลงทุน เป็นต้น กองทุนหลักจะไม่ลงทุนใน derivative เพื่อเก็งกำไร (speculative purposes) กองทุนหลักจะมีระยะเวลาเข้าลงทุน (Investment Period) ในสินทรัพย์ที่ลงทุน (Underlying Investments) ภายใน 3 ปีนับจากวันสุดท้ายที่กองทุนหลักเปิดรับการลงทุนจากนักลงทุนภายนอก (Final Closing) ทั้งนี้ อาจขยายเวลาได้อีกไม่เกิน 1 ปี นอกเหนือจากระยะเวลาเข้าลงทุนดังกล่าว กองทุนหลักสามารถลงทุนได้ใน Secondary Investments และ Co-investments และสามารถลงทุนแบบสืบเนื่องจากทรัพย์สินเดิม (Follow-On Investments) ได้

ค่าธรรมเนียม	1. ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุน (Organizational Expenses): ตามที่เกิดขึ้นจริง 2. ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) : - ช่วง 3 ปีแรกนับจากวัน First Closing คิดในอัตราร้อยละ 0.19 ต่อปีของ Capital Commitment - ช่วงปีที่ 4 ถึงปีที่ 10 นับจาก First Closing คิดในอัตราร้อยละ 0.94 ต่อปีของ Capital Commitment - ช่วงปีที่ 11 ถึงปีที่ 12 นับจาก First Closing คิดในอัตราร้อยละ 0.19 ต่อปีของ Capital Commitment - หลังจากปีที่ 12 เป็นต้นไป ไม่มีค่าธรรมเนียมการจัดการ 3. ค่าบริการ (Service Fee) ไม่เกินร้อยละ 0.07 ของ NAV ของกองทุน 4. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุนหลัก เช่น ค่าธรรมเนียมทางกฎหมาย ค่าธรรมเนียมการตรวจสอบบัญชี ค่านายหน้า ค่าใช้จ่ายธุรกรรมต่างๆ เป็นต้น: ตามที่เกิดขึ้นจริง 5. ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Carried Interest): 5.1 การลงทุนใน Underlying Funds ที่เป็น Primary Investment – ไม่มีส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน 5.2 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
--------------	---

ในกรณีที่กองทุนหลักมีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ บริษัทจัดการของสวนสิทธิที่จะแก้ไขเพิ่มเติมโครงการให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของกองทุนหลัก โดยถือว่าได้รับมติเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ หากมีการดำเนินการดังกล่าว บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

ตัวอย่างการจัดสรรผลตอบแทนและการชำระเงินคืนของกองทุน MONTE ROSA VII

ปี	กองทุนหลักเรียกเงินจาก BCAP-GPE23A UI (Capital Calls)	กองทุนหลักจ่ายเงินคืน ให้ BCAP-GPE223 UI (Distributions)	กระแสเงินสด ที่ได้รับสุทธิ (ลบ.)	เงินลงทุนสะสม (Cumulative Capital Calls)	เงินคืนสะสม (Cumulative Distributions)	IRR
2024	-5.3	0.1	-5.2	-5.3	0.1	N/A
2025	-12.8	0.7	-12.0	-18.0	0.8	N/A
2026	-19.1	2.3	-16.8	-37.2	3.1	N/A
2027	-18.6	5.4	-13.3	-55.8	8.5	N/A
2028	-14.7	8.0	-6.8	-70.5	16.4	N/A
2029	-11.1	12.8	1.7	-81.6	29.3	N/A
2030	-7.8	17.1	9.3	-89.4	46.4	N/A
2031	-5.0	21.8	16.7	-94.5	68.2	-14.1%
2032	-2.7	22.5	19.8	-97.2	90.7	-2.5%
2033	-1.5	21.2	19.8	-98.6	112.0	4.0%
2034	-0.7	16.2	15.4	-99.4	128.1	7.3%
2035	-0.4	11.7	11.4	-99.8	139.9	9.1%
2036	-0.2	6.5	6.3	-99.9	146.3	9.9%
2037	0.0	2.9	2.8	-100.0	149.2	10.3%

หมายเหตุ

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

คำเตือนที่สำคัญ

- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- กองทุนนี้เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ เนื่องจากเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงหรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป และเหมาะกับผู้ลงทุนที่ยอมรับผลขาดทุนและความเสี่ยงได้สูง
- กองทุนมีการลงทุนในหน่วย private equity ซึ่งเหมาะสำหรับการลงทุนระยะยาว (ประมาณ 10 ปีขึ้นไป)
- กองทุนมีการลงทุนแบบไม่จำกัดอัตราส่วนในกองทุน private equity จึงจัดเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างและความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป อีกทั้งมีสภาพคล่องต่ำ ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นหรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง กองทุนนี้จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจในหลักทรัพย์ประเภทนี้เป็นอย่างดี และสามารถรับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น
- กองทุนมีอายุโครงการประมาณ 17 ปี แต่อาจเลิกโครงการก่อนหรือหลังครบกำหนดได้ หากคณะกรรมการของกองทุนหลักใช้ดุลยพินิจเลิกกองทุนหลัก เพื่อประโยชน์สูงสุดของกองทุนหลัก และหากกองทุนหลัก และ/หรือสินทรัพย์ที่ลงทุน (Underlying Investments) ไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินของตนเพื่อคืนเงินต้น และ/หรือจ่ายผลตอบแทนให้แก่กองทุนภายในระยะเวลาที่เหมาะสม อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนสูญเสียเงินต้นและผลตอบแทนที่คาดหวัง
- ในกรณีที่กองทุนหลักไม่สามารถจำหน่ายการลงทุนทั้งหมดก่อนอายุโครงการ กองทุนหลักอาจขยายเวลากองทุนออกไปมากกว่า 17 ปี หากผู้จัดการกองทุนหลักเห็นว่าการต่ออายุกองทุนหลักจะเป็นประโยชน์สำหรับนักลงทุนของกองทุนหลัก
- กองทุนอาจกู้ยืมเงิน หรือการทำ Repo เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน หรือลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ดังนั้น กองทุนมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูง และสามารถรับความเสี่ยงสูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) หรือตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงสูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป
- กองทุนนี้อาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และ/หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารและที่ผู้ออกตราสาร (Unrated Securities) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศและไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน และผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- เนื่องจากกองทุนนี้ลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินคืนตามระยะเวลาที่กำหนด
- สินทรัพย์ที่ลงทุน (Underlying Investments) อาจนำเงินที่พึงจ่ายให้แก่กองทุนหลักไปลงทุนต่อ หรือเรียกคืนจำนวนเงินที่ได้จ่ายให้กับกองทุนหลัก เพื่อนำไปลงทุนต่อ หรืออาจใช้เพื่อวัตถุประสงค์โดยชอบอื่นใด ดังนั้น กองทุนอาจมิได้รับชำระคืนเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหวังจากกองทุนหลัก ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลการลงทุนและปัจจัยความเสี่ยงเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนข้อมูลกองทุนรวม
- กองทุนนี้เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่เข้าใจลักษณะ ผลตอบแทน และความเสี่ยงของหน่วย private equity เป็นอย่างดี และสามารถรับความผันผวนของราคามูลค่าหน่วยลงทุนได้
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน ในสัดส่วนไม่เกิน 100% ของ NAV ซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนต้นทางและกองทุนปลายทาง โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.bcap.co.th
- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายในการลงทุนในต่างประเทศ บริษัทจัดการอาจมีการส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังประเทศที่กองทุนลงทุน (“ประเทศปลายทาง”) เพื่อปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศปลายทาง หรือตามที่ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน (เช่น ผู้จัดการกองทุนหลักในต่างประเทศ) ร้องขอเพื่อการปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศปลายทางของผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุนดังกล่าว อนึ่ง ในกรณีที่ประเทศปลายทางมีมาตรฐานการคุ้มครองข้อมูลที่ไม่เพียงพอหรือน้อยกว่าประเทศไทย บริษัทจัดการจะดูแลการส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุน

ให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด และจะดำเนินการให้มีมาตรการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลตามที่บริษัทจัดการเห็นว่าจำเป็นและเหมาะสมโดยสอดคล้องกับมาตรฐานการรักษาความลับของข้อมูล เช่น มีข้อตกลงในการรักษาความลับของข้อมูลกับผู้รับข้อมูลในประเทศปลายทาง หรือในกรณีที่ผู้รับข้อมูลในประเทศปลายทางเป็นบริษัทในเครือกิจการหรือธุรกิจเดียวกัน บริษัทจัดการอาจเลือกใช้วิธีการดำเนินการจัดให้มีนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลที่ได้รับการตรวจสอบและรับรองจากผู้มีอำนาจตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องและจะดำเนินการให้การส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหุ้นลงทุนไปยังบริษัทในเครือกิจการหรือธุรกิจเดียวกันในประเทศปลายทางเป็นไปตามนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลแทนการดำเนินการตามที่กฎหมายกำหนดไว้ก็ได้

ความเสี่ยงของกองทุน

สามารถศึกษารายละเอียดและความเสี่ยงต่างๆเพิ่มเติมได้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุน หรือดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.bcap.co.th