

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

กองทุนเปิดเคเคพี ไพรวเท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
KKP PRIVATE EQUITY FUND NOT FOR RETAIL INVESTORS

หน่วยลงทุนชนิดทั่วไป
KKP PEQ-UI

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

กลุ่มกองทุนรวม : Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ KKR Private Markets Equity Fund SICAV SA - I ("กองทุนหลัก") โดยกองทุนหลักลงทุนทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดในกองทุน KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP โดย KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP จะลงทุนผ่านบริษัทย่อย (subsidiary) คือ K-PRIME Aggregator L.P. ซึ่งจัดตั้งเป็นห้างหุ้นส่วนจำกัดที่ Ontario (Ontario limited partnership) กล่าวคือ การลงทุนของกองทุน KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP จะเป็นการลงทุนทางอ้อมผ่าน K-PRIME Aggregator L.P. ทั้งนี้ กองทุน KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP จะเน้นลงทุนในตราสารทุนออกตลาด (private equity) ในปัจจุบันและอนาคตที่พัฒนาและบริหารจัดการโดยกลุ่ม KKR รวมถึงกลยุทธ์อื่นที่พัฒนาและบริหารจัดการโดยกลุ่ม KKR
- กองทุนหลักบริหารจัดการโดย KKR Alternative Investment Management Unlimited Company ซึ่งมีการมอบหมายหน้าที่ในการบริหารจัดการพอร์ตการลงทุนให้แก่ผู้จัดการกองทุน (Investment Manager) คือ Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P)
- กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Unhedged) สำหรับเงินลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศ ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับจำนวนเงินที่กองทุนจะได้รับ เช่น เงินที่จะได้รับการขายคืนกองทุนหลัก เนื่องจากมีผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ เป็นต้น
- กองทุนนี้จะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุน (Efficient portfolio management) ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured Note) และธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ (Short Selling) ทั้งนี้ กองทุนอาจทำธุรกรรมการกู้ยืมเงิน หรือการขายหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้โดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo) เพื่อการจัดการลงทุนของกองทุนรวมไม่เกินร้อยละ 50 ของ NAV และกองทุนอาจลงทุนในหน่วย private equity ได้ไม่จำกัดอัตราส่วน
- ระยะเวลาการถือครองขั้นต่ำของกองทุนนี้ คือ อย่างน้อย 2 ปี นับจากวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน (subscription trade date) นั้น ๆ
- กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน (Cross Investing Fund) ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด
- กลยุทธ์การลงทุน: กองทุนไทยมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลักและกองทุน KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP มีกลยุทธ์ในการบริหารแบบเชิงรุก (active management) (กองทุนสามารถลงทุนในทรัพย์สินอื่น ๆ ตามที่ระบุในนโยบายการลงทุนของกองทุน รวมถึงประเภทหลักทรัพย์ในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน โปรดศึกษารายละเอียดทั้งหมดเพิ่มเติม <https://am.kkpfq.com>)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน 1, 2, 3 (%ต่อปี) (ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2569)



ผลการดำเนินการย้อนหลังแบบปีกลุ่ม 1, 4 (%)

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ⁴
กองทุนรวม	8.44%	6.94%	6.86%	8.24%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของกองทุน	10.04%	10.53%	8.86%	8.23%
				ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ⁴
กองทุนรวม				8.59%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน				N/A
ความผันผวนของกองทุน				8.69%

1. เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
2. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนจนถึงวันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก
3. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เลิกกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เลิกกองทุน
4. % ต่อปี

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	8+	สูง
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	----	-----

เสี่ยงสูงมากอย่างมีนัยสำคัญ
ลงทุนในทรัพย์สินทางเลือกโดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV
โดยมุ่งเน้นลงทุนในหน่วย Private Equity

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	: 23 กันยายน 2567
วันเริ่มต้น class	:
นโยบายจ่ายเงินปันผล	: ไม่จ่าย
อายุกองทุน	: ไม่กำหนด
การป้องกันความเสี่ยง FX	: ไม่ป้องกัน

ผู้จัดการกองทุนรวม

1. นายศุภกฤษ วัชรโยกกิจกุล (ตั้งแต่ 23 ก.ย. 67)
2. น.ส.ลลิตาชนก สงวนศักดิ์ (ตั้งแต่ 23 ก.ย. 67)

ดัชนีชี้วัด :

ไม่มี เนื่องจากกองทุนหลักเป็น Feeder Fund โดยลงทุนทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดในกองทุน KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP ซึ่งทั้งกองทุนหลักและกองทุน KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP ไม่มีดัชนีชี้วัด (Benchmark)

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
 - ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โปรดศึกษาค่าเตือนที่สำคัญอื่นในหนังสือชี้ชวน ฉบับเต็ม
- การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



<https://am.kkpfq.com>

การซื้อหน่วยลงทุน¹

วันทำการซื้อ	: วันทำการแรกของเดือน โดยส่งคำสั่งล่วงหน้าตามระยะเวลา ที่บริษัทจัดการกำหนดในเว็บไซต์ ของบริษัทจัดการ
เวลาทำการ	: 8:30 - 16:00 น.
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ	: 500,000 บาท
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ	: 10,000 บาท

การขายคืนหน่วยลงทุน¹

วันทำการขายคืน	: วันสุดท้ายของไตรมาส กรณีตรงกับวันหยุดทำการ บริษัทจัดการจะเลื่อนวันทำการ ขายคืนเป็นวันทำการถัดไป โดยส่งคำสั่งล่วงหน้าตามระยะเวลา ที่บริษัทจัดการกำหนดในเว็บไซต์ ของบริษัทจัดการ
เวลาทำการ	: 8:30 - 16:00 น.
การขายคืนขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	: ภายใน 5 วันทำการ ² (ปัจจุบัน2วันทำการ) ²

หมายเหตุ

¹ ผู้ลงทุนที่ได้ส่งคำสั่งซื้อ และหรือสับเปลี่ยน และหรือขายคืนหน่วยลงทุน รวมถึงได้ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนเต็มจำนวนแล้ว จะไม่สามารถเพิกถอน และหรือยกเลิกคำสั่งซื้อ และหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และหรือขายคืน รวมถึงขอคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนได้ เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาต เป็นอย่างอื่น ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

² นับแต่วันที่บริษัทจัดการได้รับเงินค่าขายคืนจากกองทุนหลักและ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการส่งมอบเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน หรือ นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุนราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคาปรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียด กำหนดการการซื้อขาย และการรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเพิ่มเติม ได้ที่ตารางแนบท้ายหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปนี้ และหรือ <https://am.kkpf.com>

บริษัทขอเรียนแจ้งว่า ตั้งแต่วันที่ 1 ส.ค. 2568 เป็นต้นไป บริษัทจะไม่ได้ให้บริการขายหน่วยลงทุนผ่านผู้แนะนำการลงทุนของบริษัท ไม่รับคำสั่งซื้อ/ คำสั่งสับเปลี่ยนเข้า โดยตรงกับท่านผู้ถือหน่วยลงทุน และผู้สนใจลงทุนที่สำนักงานของบริษัทในทุกช่องทาง ผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ <https://am.kkpf.com/th/news/2025033149952>

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (%ต่อปี ของ NAV)

(ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2569)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	3.2100 %	1.2305 %
รวมค่าใช้จ่าย	5.3500 %	1.2670 %

หมายเหตุ

- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
- ค่าใช้จ่ายรวมที่เรียกเก็บจริง เป็นข้อมูลของรอบระยะเวลาบัญชี วันที่ 23 ก.ย. 67 - 31 ส.ค. 68
- ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน ได้ที่ <https://am.kkpf.com>
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
- ปัจจุบันกองทุนไม่ได้รับค่าตอบแทนจากกองทุนหลักและ/หรือบริษัทจัดการของกองทุนหลัก (Rebate fee)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (%ของมูลค่าหน่วยลงทุน)

(ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2569)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	3.0000 %	(1) รายการซื้อ ต่ำกว่า 10 ล้านบาท ต่อรายการ: 2.0000 % (2) รายการซื้อ ตั้งแต่ 10 ถึง 50 ล้านบาท ต่อรายการ: 1.7500 % (3) รายการซื้อ มากกว่า 50 ล้านบาท ต่อรายการ: 1.5000 %
การรับซื้อคืน	3.0000 %	ปัจจุบันยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	3.0000 %	ยังไม่เปิดให้บริการ
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	3.0000 %	ยังไม่เปิดให้บริการ
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	50 บาท ต่อ 1 รายการ
Exit fee	5.0000 %	5.0000 % (โปรดดูหมายเหตุข้อ 1)

หมายเหตุ

- ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาการถือครองขั้นต่ำที่กำหนด คือ อย่างน้อย 2 ปี นับจากวันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนทำรายการซื้อหน่วยลงทุน (subscription trade date) นั้น ๆ โดยใช้หลักการ 'เข้าก่อนออกก่อน' (First In First Out) บริษัทจัดการจะเรียกเก็บ Exit fee ตามอัตราที่บริษัทจัดการกำหนด
- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
- บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือปีดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ
- ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ กองทุนต้นทาง และกองทุนปลายทางจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย (front-end fee) และค่าธรรมเนียมรับซื้อคืน (back-end fee) ซ้ำซ้อนกัน และรวมถึงกรณีที่กองทุนปลายทาง อาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใด ๆ ของบริษัทจัดการอีกทอดหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวซ้ำซ้อนด้วยเช่นกัน
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
- ค่าใช้จ่ายในการซื้อ - ขายหลักทรัพย์ เมื่อสั่งซื้อ/ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ไม่เกินร้อยละ 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน (ปัจจุบันยกเว้น)

ข้อมูลเชิงสถิติ

(ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2569)

Maximum Drawdown	-7.72%
FX Hedging	0.00%
Recovering Period	2 เดือน 23 วัน
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	0.00 เท่า

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

(ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2569)

ประเภททรัพย์สิน	%NAV
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	97.07
หน่วยลงทุนในประเทศ	2.92
เงินฝาก, บัตรเงินฝาก	0.20
สินทรัพย์และหนี้สินอื่น	-0.19

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

(ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2569)

ชื่อทรัพย์สิน	%NAV
KKR PRIVATE MARKETS EQUITY FUND SICAV SA – I R USD (K-PRIME R-USD)	60.13
KKR PRIVATE MARKETS EQUITY FUND SICAV SA – I R1 USD (K-PRIME R1-USD)	36.94

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

(ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2569)

ประเทศ	%NAV
LUXEMBOURG	97.07

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศ และหรือกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน	KKR PRIVATE MARKETS EQUITY FUND SICAV SA – I R USD
ISIN code	LU2552671088
Bloomberg code	N/A
ชื่อกองทุน	KKR PRIVATE MARKETS EQUITY FUND SICAV SA – I R1 USD
ISIN code	LU2913311226
Bloomberg code	N/A

หมายเหตุ:ในการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป บริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของ ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศ การเปลี่ยนแปลง และแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อ ครั้งถัดไป ค่าอธิบายเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลง และเหตุผลในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าว ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในระยะเวลาที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลา นานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่า การซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณา เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของ กองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสียหาย (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 โดยเปรียบเทียบกับอัตราค่าเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ค่า หมายถึง กองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการ สร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคต ตลอดอายุตราสารและเงินต้น ที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของ ตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทน ระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

โทรศัพท์ (66) 2305 9800 โทรสาร (66) 2305 9803-4 website : <https://am.kkpf.com>

ที่อยู่ : 209 อาคารเคเคพี ทาวเวอร์ เอ ชั้นที่ 17 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก)

แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

กำหนดการการสั่งซื้อและการขายคืนหน่วยลงทุน
ของกองทุนเปิดเคเคพี ไพรเวท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ประจำปี 2569¹

ตารางกำหนดการการสั่งซื้อหน่วยลงทุน (Subscription)

การสั่งซื้อหน่วยลงทุน เดือน	ช่วงเวลาที่เปิดให้สามารถส่งคำสั่งล่วงหน้า (Subscription Order) (เวลา 8.30 – 16.00 น.) ²	วันทำการรายการซื้อหน่วยลงทุน (Subscription Trade Date)	การประกาศ NAV ^{3,4}	รอบการขายคืนหน่วยลงทุน ครั้งแรกที่ผู้ลงทุนจะไม่เสีย Exit Fee 5%
มกราคม 2569	2 ธันวาคม 2568 - 19 ธันวาคม 2568	5 มกราคม 2569	คำนวณภายใน 1 วันทำการ และประกาศภายใน 2 วันทำการ นับแต่วันที่ได้รับราคาและ/หรือมูลค่า หน่วยลงทุนหรือข้อมูลยืนยันการซื้อขาย หน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศหรือ ข้อมูลอื่นที่บริษัทจัดการต้องใช้ ประกอบการดำเนินการคำนวณ	ไตรมาส 1/2571
กุมภาพันธ์ 2569	6 มกราคม 2569 - 23 มกราคม 2569	2 กุมภาพันธ์ 2569		ไตรมาส 1/2571
มีนาคม 2569	3 กุมภาพันธ์ 2569 - 20 กุมภาพันธ์ 2569	2 มีนาคม 2569		ไตรมาส 1/2571
เมษายน 2569	4 มีนาคม 2569 - 24 มีนาคม 2569	1 เมษายน 2569		ไตรมาส 2/2571
พฤษภาคม 2569	2 เมษายน 2569 - 23 เมษายน 2569	5 พฤษภาคม 2569		ไตรมาส 2/2571
มิถุนายน 2569	6 พฤษภาคม 2569 - 21 พฤษภาคม 2569	2 มิถุนายน 2569		ไตรมาส 2/2571
กรกฎาคม 2569	4 มิถุนายน 2569 - 22 มิถุนายน 2569	1 กรกฎาคม 2569		ไตรมาส 3/2571
สิงหาคม 2569	2 กรกฎาคม 2569 - 24 กรกฎาคม 2569	3 สิงหาคม 2569		ไตรมาส 3/2571
กันยายน 2569	4 สิงหาคม 2569 - 21 สิงหาคม 2569	1 กันยายน 2569		ไตรมาส 3/2571
ตุลาคม 2569	2 กันยายน 2569 - 23 กันยายน 2569	1 ตุลาคม 2569		ไตรมาส 4/2571
พฤศจิกายน 2569	2 ตุลาคม 2569 - 22 ตุลาคม 2569	2 พฤศจิกายน 2569		ไตรมาส 4/2571
ธันวาคม 2569	3 พฤศจิกายน 2569 - 20 พฤศจิกายน 2569	1 ธันวาคม 2569		ไตรมาส 4/2571

ตารางกำหนดการการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption)

คำเตือน

- ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาการถือครองขั้นต่ำที่กำหนด คือ อย่างน้อย 2 ปี นับจากวันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนทำการซื้อหน่วยลงทุน (subscription trade date) นั้น ๆ โดยใช้หลักการ ‘เข้าก่อนออกก่อน’ (First In First Out) บริษัทจัดการจะเรียกเก็บ Exit fee ตามอัตราที่บริษัทจัดการกำหนด
- กองทุนนี้มีสภาพคล่องจำกัด โดย ณ ขณะจัดตั้งกองทุนนี้ กองทุนหลักอนุญาตให้ผู้ลงทุนของกองทุนหลักสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เป็นรายไตรมาส อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนควรทราบว่าการลงทุนส่วนใหญ่ของกองทุนหลักเป็นการลงทุนที่ไม่มีสภาพคล่อง และการลงทุนในกองทุนหลักควรถือเป็นการลงทุนที่ไม่มีสภาพคล่อง ซึ่งไม่สามารถรับประกันได้ว่าผู้ลงทุนจะสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ร้อยละ 100 ของคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในแต่ละไตรมาส ดังนั้น กองทุนหลักจึงมีสภาพคล่องที่จำกัด หรือบางครั้งอาจไม่มีสภาพคล่องเลย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนนี้อาจไม่ได้รับเงินคืนบางส่วนหรือทั้งหมดจากการขายคืนหน่วยลงทุน ดังนั้น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูงมาก และไม่ต้องการสภาพคล่องจากการขายคืนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์รับคำสั่งขายคืนเท่ากับจำนวนที่ได้รับการยอมรับจากกองทุนหลัก โดยในกรณีที่กองทุนนี้ได้รับการยอมรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักเพียงบางส่วน บริษัทจัดการจะจัดสรรเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับจากกองทุนหลักให้แก่ผู้สั่งขายคืนหน่วยลงทุนตามสัดส่วน (pro rata) หลังหักค่าใช้จ่ายและ/หรือการกันสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องของกองทุน รวมถึงหนี้สินอื่น ๆ (ถ้ามี) แล้ว โดยในกรณีที่พิเศษเหลือจากการจัดสรร บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่ดำเนินการตามวิธีการที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ทั้งนี้ คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสลับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกส่วนที่เหลือจะถูกนำไปทำการขายในวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนถัดไป เว้นแต่บริษัทจัดการจะกำหนดเป็นอย่างอื่น หรืออาจพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับการดำเนินการของกองทุนหลัก หรืออาจดำเนินการตามวิธีการอื่นใดตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

การสั่งขายคืน หน่วยลงทุน ไตรมาส	ช่วงเวลาที่เปิดให้สามารถส่งคำสั่งล่วงหน้า (Redemption Order) (เวลา 8.30 – 16.00 น.) ^{2,5}	วันทำการการขายคืน หน่วยลงทุน (Redemption Trade Date)	การจ่ายเงินค่าขายคืน หน่วยลงทุน (ประมาณภายในวันที่) ⁶	การประกาศ NAV ^{3,4}
ไตรมาส 4/2568	2 ธันวาคม 2568 - 18 ธันวาคม 2568	5 มกราคม 2569	18 กุมภาพันธ์ 2569	คำนวณภายใน 1 วันทำการ และประกาศภายใน 2 วันทำการ นับแต่วันที่ได้รับราคาและ/หรือมูลค่าหน่วยลงทุน หรือข้อมูลยืนยันการซื้อขายหน่วยลงทุนของ กองทุนต่างประเทศหรือข้อมูลอื่นที่บริษัทจัดการ ต้องใช้ประกอบการดำเนินการคำนวณ
ไตรมาส 1/2569	4 มีนาคม 2569 - 18 มีนาคม 2569	31 มีนาคม 2569	19 พฤษภาคม 2569	
ไตรมาส 2/2569	4 มิถุนายน 2569 - 16 มิถุนายน 2569	30 มิถุนายน 2569	18 สิงหาคม 2569	
ไตรมาส 3/2569	2 กันยายน 2569 - 16 กันยายน 2569	30 กันยายน 2569	17 พฤศจิกายน 2569	
ไตรมาส 4/2569	2 ธันวาคม 2569 - 17 ธันวาคม 2569	4 มกราคม 2570	16 กุมภาพันธ์ 2570	

หมายเหตุ:

- ¹ ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงกำหนดการสั่งซื้อ/ขายคืน/วันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน/วันที่ประกาศ NAV บริษัทจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
- ² บริษัทจัดการสงวนสิทธิ์ที่จะปฏิเสธคำสั่งซื้อ/ขายคืนหน่วยลงทุน ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้ดำเนินการส่งคำสั่งดังกล่าวในระยะเวลาที่บริษัทจัดการกำหนดให้สามารถดำเนินการได้ ทั้งนี้ หากผู้ถือหน่วยลงทุนมีความประสงค์ที่จะสั่งซื้อ/ขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งดังกล่าวใหม่อีกครั้ง ในระยะเวลาที่บริษัทจัดการกำหนดให้ดำเนินการได้เท่านั้น เว้นแต่บริษัทจัดการจะกำหนดหรืออนุญาตเป็นอย่างอื่น
- ³ ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน ณ วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะอ้างอิงมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ณ วันสิ้นเดือนก่อนหน้า ส่วนการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน ณ วันทำการขายคืนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะอ้างอิงมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ณ วันสิ้นไตรมาส
- ⁴ บริษัทจัดการอาจดำเนินการไม่เป็นไปตามรายละเอียดข้างต้นหากกองทุนไม่ได้รับข้อมูลมาดำเนินการได้ทันตามกำหนดเวลาข้างต้น และ/หรือประกาศและ/หรือแนวทางปฏิบัติของคณะกรรมการ ก.ล.ด. และ/หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. และ/หรือสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและ/หรือหน่วยงานผู้มีอำนาจอื่น กำหนดแนวทางและ/หรืออนุญาตให้ดำเนินการได้ และ/หรือที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงเพิ่มเติม
- ⁵ ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนเป็นจำนวนเงินและ/หรือจำนวนหน่วยลงทุนได้ เว้นแต่บริษัทจัดการจะกำหนดหรืออนุญาตเป็นอย่างอื่น
- ⁶ บริษัทจัดการจะดำเนินการโอนเงินค่าขายคืนเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุน ภายในวันที่ระบุข้างต้น (เฉพาะบัญชี KKP Bank, SCB, BBL, KBank, BAY, TTB, KTB, CIMB Thai, LH Bank, UOB, Citibank และนำฝาก/นำส่งเช็คสำหรับบัญชีธนาคารอื่นนอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น (รายละเอียดอาจมีการเปลี่ยนแปลง)) อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่กองทุนหลักและ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน ทั้งในและต่างประเทศ ไม่สามารถส่งมอบเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน และ/หรือเงินส่วนแบ่งกำไร (distribution) (ถ้ามี) ได้ตามกำหนด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ขยายระยะเวลาการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน ให้แก่ผู้ถือหน่วยออกไปจากวันที่ข้างต้น

สรุปข้อมูลกองทุน KKR Private Markets Equity Fund SICAV SA - I

กองทุนเปิดเคเคพี ไพรวเท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KKP PEQ-UI FUND) (“กองทุน KKP PEQ-UI FUND”) เป็นกองทุนที่บริหารจัดการและเสนอขายโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรติคุณคันทรร จำกัด (“KKPAM”) โดยกองทุน KKP PEQ-UI FUND จะลงทุนในหน่วยลงทุนของ KKR Private Markets Equity Fund SICAV SA – I (กองทุนหลัก) ซึ่งเป็นกองทุนย่อย (sub-fund) ของ KKR Private Markets Equity Fund SICAV SA (“Underlying Fund”) โดยเฉลี่ยในกรณีที่มีอายุไม่เกินกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน KKP PEQ-UI FUND ทั้งนี้ ในฐานะที่ท่านเป็นผู้สนใจลงทุนในกองทุน KKP PEQ-UI FUND (“ผู้ลงทุน”) เอกสารที่เกี่ยวข้องกับ Underlying Fund (เช่น หนังสือชี้ชวนของ Underlying Fund และเอกสารประกอบการขายที่เกี่ยวข้อง เรียกรวมกันว่า “เอกสารของ Underlying Fund”) ได้ถูกนำเสนอให้ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดย KKPAM หรือโดยผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งโดย KKPAM เพื่อเป็นการให้ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับ Underlying Fund ที่กองทุน KKP PEQ-UI FUND ประสงค์จะลงทุนเท่านั้นและไม่ใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่นใด โดยข้อมูลดังกล่าวไม่ได้มีจุดมุ่งหมายเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนใน Underlying Fund และไม่สามารถใช้สำหรับและไม่ถือเป็น การเสนอขาย หรือการชักชวนการขายเสนอขายใด ๆ หรือการเชิญชวนหรือชักชวนให้ซื้อหรือขาย หรือให้เข้าผูกพันใด ๆ สำหรับหรือที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์หรือผลประโยชน์อื่นใด หรือให้เข้าทำธุรกรรมอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับ Underlying Fund

ข้อมูลในส่วนนี้เป็นข้อมูลที่เป็นความลับและเป็นข้อมูลที่เป็นทรัพย์สินของเจ้าของข้อมูล (proprietary information) และได้ถูกนำเสนอให้ผู้ลงทุนโดยมีวัตถุประสงค์เพียงเพื่อช่วยผู้ลงทุนในการประเมินการลงทุนในกองทุน KKP PEQ-UI FUND เท่านั้น

KKR Alternative Investment Management Unlimited Company (“KKR”) ในฐานะผู้จัดทำเอกสารของ Underlying Fund หรือ Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P. รวมถึงบริษัทย่อยทั้งทางตรงหรือทางอ้อม หรือกองทุนภายใต้การจัดการของ KKR (รวมถึง Underlying Fund) หรือหุ้นส่วน สมาชิก เจ้าหน้าที่ ผู้จัดการ พนักงาน ตัวแทน ผู้ให้คำแนะนำ หรือตัวแทนที่เกี่ยวข้อง (“KKR Party”) ไม่มีภาระหน้าที่ในการปรับปรุงข้อมูลในเอกสารของ Underlying Fund และผู้ลงทุนในกองทุน KKP PEQ-UI FUND ควรทราบว่าข้อกำหนดของ Underlying Fund อาจมีการเปลี่ยนแปลงในอนาคต รวมถึงข้อกำหนดของ Underlying Fund อาจแตกต่างจากข้อมูลสรุปในเอกสารของ Underlying Fund หรือข้อมูลอื่นใดที่ปรากฏในเอกสารที่นำเสนอให้ผู้ลงทุนโดย KKPAM หรือโดยผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งโดย KKPAM

ผู้ที่ได้รับหนังสือชี้ชวนของกองทุน KKP PEQ-UI FUND ควรทราบว่าบุคคลที่ซื้อหน่วยลงทุนในกองทุน KKP PEQ-UI FUND จะไม่ถือว่าเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนของ Underlying Fund และจะไม่มีผลประโยชน์ทางตรงใน Underlying Fund รวมถึงจะไม่มีสิทธิออกเสียงใน Underlying Fund และจะไม่มีสิทธิโหวตใดๆ กับ KKR Party ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการซื้อหน่วยลงทุนในกองทุน KKP PEQ-UI FUND ดังกล่าว นอกจากนี้ การเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุน KKP PEQ-UI FUND ไม่ถือเป็นการเสนอขายหน่วยลงทุนของ Underlying Fund และ KKPAM หรือกองทุน KKP PEQ-UI FUND ไม่มีสิทธิในการควบคุม การบริหารจัดการ หรือการปฏิบัติงานของ Underlying Fund ทั้งนี้ การลงทุนในกองทุน KKP PEQ-UI FUND รวมถึงการลงทุนของกองทุน KKP PEQ-UI FUND ใน Underlying Fund มีลักษณะเป็นการเก็งกำไรสูงและอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดของเงินลงทุนได้

ทั้งนี้ เพื่อให้ปราศจากข้อสงสัย KKPAM ไม่ได้ดำเนินการแทนหรือในนามของ KKR Party ในการสื่อสารข้อมูลที่ปรากฏนี้ และ KKR Party ไม่ได้ให้ความเห็นชอบให้ KKPAM รวมถึงไม่ได้ให้การรับรอง (representations) คำรับประกัน (warranties) หรือคำแนะนำ (recommendations) ใด ๆ เกี่ยวกับกองทุน KKP PEQ-UI FUND หรือไม่ได้มีความรับผิดชอบในการจัดตั้ง และ/หรือการดำเนินงานของกองทุน KKP PEQ-UI FUND นอกจากนี้ KKR Party ไม่มี ความรับผิดชอบต่อผลขาดทุน (ทั้งทางตรง ทางอ้อม ผลสืบเนื่อง หรือผลขาดทุนอื่นใด) ความเสียหาย ต้นทุน ค่าใช้จ่าย หรือภาระผูกพันที่เกิดขึ้นต่อบุคคลใดที่เป็นผลมาจากการลงทุนในกองทุน KKP PEQ-UI FUND

It is proposed that KKP PRIVATE EQUITY FUND NOT FOR RETAIL INVESTORS (“KKP PEQ-UI FUND”), a vehicle managed and marketed by Kiatnakin Phatra Asset Management Company Limited, “KKPAM”, will invest, on average during an accounting year, no less than 80 percent of its capital in shares of the fund known as KKR Private Markets Equity Fund SICAV SA – I, a sub-fund of KKR Private Markets Equity Fund SICAV SA (the “Underlying Fund”). As a prospective investor in KKP PEQ-UI FUND, the fund documentation relating to the Underlying Fund (being the prospectus for the Underlying Fund and any related pitch book, together being the “Underlying Fund Documentation”) is being made available to you by KKPAM itself or through its selling agents on an information only basis to provide further information with respect to the Underlying Fund to which KKP PEQ-UI FUND proposes to make a subscription and not for any other purpose. The information is not intended to form the basis of any investment decision in the Underlying Fund, and may not be used for, and does not constitute, an offer to sell, or a solicitation of any offer, or an invitation, or a solicitation to subscribe for or purchase, or to make any commitments for, or in respect of, any securities or other interests or to engage in any other transaction with respect to the Underlying Fund.

The information contained herein is confidential and proprietary information and is being made available to you solely for the purposes of assisting you in your appraisal of the merits of an investment in KKP PEQ-UI FUND.

Neither KKR Alternative Investment Management Unlimited Company, as the issuer of the Underlying Fund Documentation, nor Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P., any of their respective direct or indirect subsidiaries, nor any of the various KKR funds (including the Underlying Fund), nor any of their respective partners, members, officers, managers, employees, agents, advisers or representatives (each a “KKR Party”) has any obligation to update any of the information in the Underlying Fund Documentation and prospective investors in KKP PEQ-UI FUND should note that the terms of the Underlying Fund may be subject to further amendment and, accordingly, the terms of the Underlying Fund may be different from those summarised in the Underlying Fund Documentation or otherwise contained in any other materials provided to you by KKPAM itself or through its selling agents.

Recipients of KKP PEQ-UI FUND’s prospectus should note that purchasers of interests in KKP PEQ-UI FUND (“Investors”) will not be shareholders of the Underlying Fund, will have no direct interest in the Underlying Fund, will have no voting rights in the Underlying Fund, and will not have any recourse against any KKR Party in connection with any subscription for interests in KKP PEQ-UI FUND. The offering of interests in KKP PEQ-UI FUND should not be considered an offering of interests in the Underlying Fund. Moreover, neither KKPAM, nor KKP PEQ-UI FUND has the right to participate in the control, management or operations of the Underlying Fund. An investment in KKP PEQ-UI FUND, and, in turn, KKP PEQ-UI FUND’s investment in the Underlying Fund, is highly speculative and could result in an Investor’s loss of some or all of the amount invested.

For the avoidance of doubt, KKPAM is not acting on behalf of any KKR Party in communicating any information set out herein and no KKR Party has endorsed KKPAM, nor does any such person make any representations, warranties or recommendations with respect to KKP PEQ-UI FUND or otherwise take any responsibility for the formation and/or operation of KKP PEQ-UI FUND. No KKR Party shall have any liability for any loss (whether direct, indirect, consequential or otherwise), damage, cost, expense or liability suffered, incurred by, or arising to, any person as a result of any investment in KKP PEQ-UI FUND.



KKR Private Markets Equity Fund (“K-PRIME”)

March 31, 2026

Innovative open-ended strategy that provides access to KKR’s well-established private equity platform.

For Eligible or Professional Investors only. Details of eligibility requirements can be found in “Notice to Investors” later in document.

This is a marketing communication. Please refer to the Prospectus and Key Information document (KID) of K-PRIME before making a final investment decision. All data is as of March 31, 2026, unless indicated otherwise.

<p>\$34.40</p> <p>NAV (USD) (Class R)</p>	<p>11.56% 10.63%</p> <p>ITD Net Annualized Return (Class R) (Class N)¹</p>	<p>\$7.93B</p> <p>NAV (USD)</p>	<p>128</p> <p>Portfolio Companies</p>
--	--	--	--

Past performance is no guarantee of future results. This performance data reflects an "early investor" share class, closed to new investors, with a 1% management fee until April 30th, 2028. Investments from December 1, 2024 will enter share classes with a 1.25% fee, reducing performance accordingly. See past performance tables later in this document for more detail on individual share class performance.

PERFORMANCE COMMENTARY

During March, K-PRIME generated a **1.18% net return to Class R** investors and a **1.15% net return to Class N** investors. This brings year-to-date returns to **2.69%** and **2.47%**, respectively, and trailing one-year returns to **11.65%** and **10.75%**, respectively, underscoring the importance of a longer-term perspective in private equity. Since inception, K-PRIME has generated a net annualized return of **11.56%** for Class R investors and **10.63%** for Class N.¹

Performance during the month was driven by valuation changes across a number of positions in K-PRIME’s portfolio. With a dollar-weighted average age profile of approximately 2.7 years, K-PRIME continues to benefit from momentum across its portfolio of high-quality companies progressing on their value creation initiatives.

This month, we’re pleased to share exciting updates on K-PRIME’s exit activity:

- KKR signed a definitive agreement to sell CoolIT Systems to Ecolab for approximately \$4.75 billion. As a reminder, CoolIT is a leading provider of direct liquid cooling solutions for high-performance computing environments. Upon close, all 650 CoolIT employees will receive meaningful payouts, ranging from 1x to 8x+ annual salary, reinforcing KKR’s belief that broad-based ownership drives stronger performance and shared success.
- Additionally, KKR recently closed the sale of OneStream, a market-leading financial consolidation, reporting, and planning software platform for enterprises. OneStream completed a successful IPO in July 2024 and is now being sold to Hg Capital for \$24.00/share.

Insights Piece:

[Why Private Equity? Why Now? Reasons to Invest in Private Equity in 2026](#)



Deal Spotlight Video:



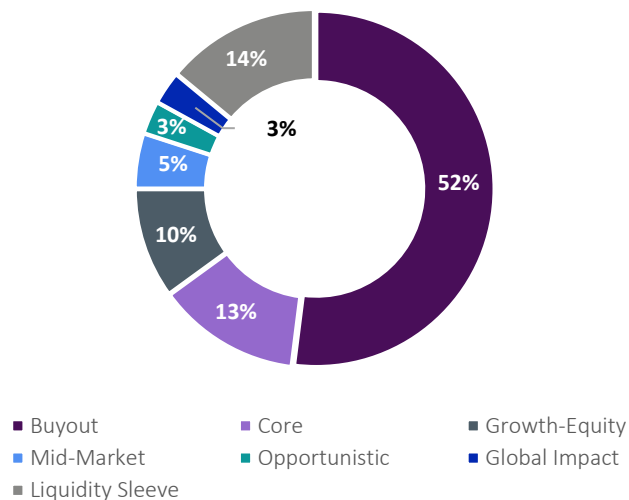
KKR Private Markets Equity Fund (“K-PRIME”)

March 31, 2026

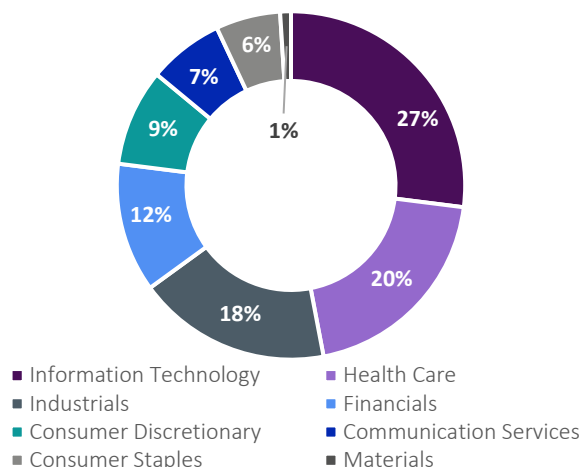
There are several risks associated with investment in this fund. Please refer to “Important Information – Risk Disclosures” at the end of this document for further information.

Portfolio Summary

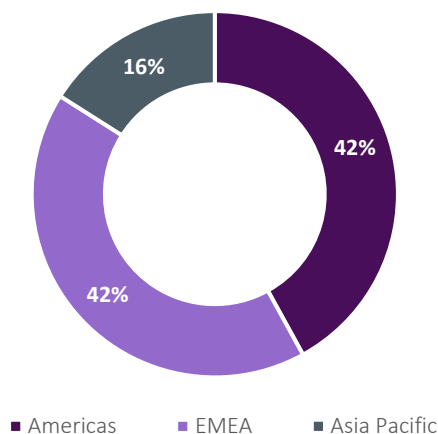
STRATEGY



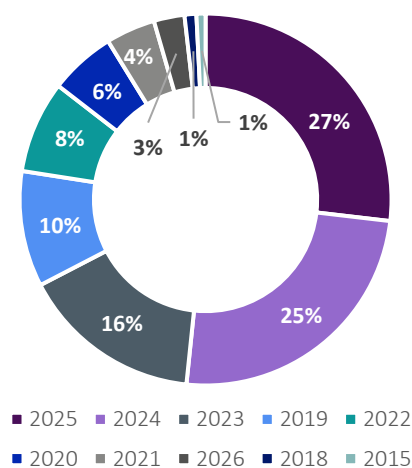
SECTOR¹



GEOGRAPHY²



VINTAGE



Strategy Descriptions

Traditional Private Equity (“Buyout”, including “Mid-Market”). Our traditional private equity investment strategy typically seeks to engage in management buyouts, build-ups, or other investments with a view to acquire control or have significant influence.

Core Private Equity (“Core”). Our core private equity strategy targets investments with a longer holding period and a lower anticipated risk profile than our traditional private equity investments. Our core private equity investments are made in companies that, among other things, we believe are more stable, and typically have lower average leverage over our holding period, than those in our traditional private equity funds.

Growth Equity. Pursues growth equity investment opportunities in the technology, media and telecommunications (TMT) and health care sectors.

Global Impact. Invests in small to medium-sized companies that contribute toward one or more of the United Nations Sustainable Development Goals and investing behind opportunities where financial performance and societal impact are intrinsically aligned.

The above is provided for information purposes only. Investments are not limited to the strategies mentioned above. Due to rounding percentages, may not sum to exactly 100%. Please note that share class hedges are not included in this report.

1. Categorized by GICS II Sectors. Excludes the Liquidity Sleeve.
2. Geography classification determined by portfolio company headquarters location. Excludes Liquidity Sleeve.

KKR Private Markets Equity Fund (“K-PRIME”)

KKR

March 31, 2026

Top 10 Portfolio Companies by NAV

COMPANY	DESCRIPTION	ACQUISITION DATE	SECTOR ¹	COUNTRY ²	STRATEGY
	Precision measurement solutions provider	November 2025	Industrials	United Kingdom	NAM & Europe Buyout
	Accounting and tax software	April 2019	Information Technology	Netherlands	Core Private Equity
	Insurance brokerage, wealth management, and asset management	November 2024	Financials	Sweden	Europe Buyout
	Professional beauty and haircare company	December 2020	Consumer Staples	Switzerland	NAM & Europe Buyout
	Enterprise software development	November 2024	Information Technology	Japan	Asia Buyout
	Flow control solutions	October 2023	Industrials	United States	North America Buyout
	Health care data analytics	May 2024	Health Care	United States	North America Buyout
	Digital advertising businesses	December 2019	Communication Services	Germany	Europe Buyout
	Reproductive medicine group	January 2023	Health Care	Spain	Europe Buyout
	Identity governance and access management	February 2026	Information Technology	United States	Technology Growth

All figures as of March 31, 2026.

The specific portfolio companies shown above represent current K-PRIME portfolio companies. The specific companies identified are not representative of all of the portfolio companies purchased, sold or recommended for K-PRIME, and it should not be assumed that the companies identified were or will be profitable. Portfolio company opportunities pursued by K-PRIME may be different, potentially materially, from the opportunities described herein. There is no guarantee that the acquisition objective can be achieved. It should not be assumed that acquisitions made in the future will be profitable or will be equal to the performance or have the characteristics of the portfolio companies shown above. There is no guarantee that future acquisitions will have the same or similar characteristics.

- 1) Categorized by GICS (Global Industry Classification Standard).
- 2) Country classification determined by portfolio company headquarters location.

There are several risks associated with investment in this fund. Please refer to “Important Information” and “Key Risk Factors” at the end of this document for further information.

KKR Private Markets Equity Fund (“K-PRIME”)

KKR

March 31, 2026

Portfolio Company Updates¹



Unlocking New Growth Vectors: Immedica received accelerated approval by the U.S. FDA for Loargys® (pegzilarginase), the first disease-modifying therapy for patients with arginase 1 deficiency (ARG1-D), a rare debilitating genetic condition. Loargys® addresses a significant unmet need by helping reduce harmful substances in the body associated with the condition. This important milestone supports Immedica’s strategy of bringing innovative treatments to underserved rare disease patients and expanding its presence in the U.S. market.



Top-Grading Talent: Varsity Brands has appointed Satish Mehta to the newly created role of Chief Technology and Product Officer to help build digital platforms, data-driven experiences, and secure systems that scale across the enterprise. Mehta joins from Chewy, where he served as Chief Technology Officer and led the development of scalable e-commerce and digital platforms. In his new role, he will oversee Varsity Brands’ technology roadmap and product offerings across its platform. This appointment supports the company’s focus on enhancing digital capabilities and accelerating product innovation.



Strategic Partnership: Omnissa is seeing increased customer adoption through its collaboration with Nutanix, as enterprises deploy its digital workspace platform in more flexible, cloud-based environments. The partnership makes it easier for customers to run digital workspaces across different systems, highlighting Omnissa’s ability to expand within existing ecosystems and capture demand for modern workspace solutions. The collaboration supports the company’s strategy of driving platform growth through strategic technology partnerships.

Pipeline (Signed & Announced Deals)²

K-PRIME benefits from its ability to access opportunities across all our private equity strategies. As at March-end, K-PRIME’s pipeline includes five signed deals that will be closing in the coming months across strategies, geographies, sectors, and transaction types.

COMPANY	DESCRIPTION	SECTOR	GEOGRAPHY	STRATEGY
Company A	K-12 education platform in Southeast Asia	Consumer Discretionary	Asia-Pacific	Asia Buyout
Company B	Specialty bakery chain	Consumer Discretionary	North America	North America Buyout
Company C	Flow control and industrial automation solutions distributor	Industrials	North America	North America Buyout
Company D	Enterprise IT solutions provider	Information Technology	Asia-Pacific	Asia Buyout
Company E	Electronics materials provider	Materials	Asia-Pacific	Asia Buyout

(1) The investment examples presented have been chosen at the K-PRIME Managers’ discretion, reflecting an objective, non-performance-based standard of showing investments with the intention to provide investors with more information in respect of these investments and not to draw investors’ attention to a specific portfolio company for a particular reason. In addition, the portfolio company updates have been chosen because they are all updates that have taken place in the last six months. Further, there is no guarantee that such deals will close in K-PRIME or that such deals will not close into other sponsor-managed vehicles. There is no guarantee that the acquisition objective can be achieved. It should not be assumed that acquisitions made in the future will be profitable or will be equal to the performance or have the characteristics of the portfolio companies shown above. There is no guarantee that future acquisitions will have the same or similar characteristics. The above pipeline deals are for illustrative purposes only. (2) There is no assurance that the potential pipeline transactions will come to fruition, and the transactions potentially remain subject to successful approvals and completion being executed.

There are several risks associated with investment in this fund. Please refer to “Important Information” and “Key Risk Factors” at the end of this document for further information.

KKR Private Markets Equity Fund (“K-PRIME”)



March 31, 2026

Past performance is no guarantee of future results. There are several risks associated with investment in this fund. Please refer to “Important Information – Risk Disclosures” at the end of this document for further information

The performance below displays “early investor” share classes (Classes R, N, I and NA) that were made available to investors until November 1, 2024. These share classes are no longer available to new investors. Subscriptions for the December 1, 2024, trade date and onwards will be in new share classes (Classes R1, N1, I1 and NA1) and will have a management fee of 1.25%, reducing performance accordingly. Please note that all the “early investor” share classes have a 1% management fee applied through to April 30th, 2028.

Monthly Performance – Net

		JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	YTD ¹
Class R (USD)	2026	0.81%	0.68%	1.18%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.69%
	2025	1.42%	0.63%	2.26%	-0.13%	0.97%	1.51%	0.35%	0.16%	2.15%	0.22%	1.33%	1.89%	13.48%
	2024	0.42%	0.11%	1.39%	1.04%	1.14%	1.93%	1.43%	1.34%	1.80%	0.03%	-0.03%	0.58%	11.73%
	2023	-	-	-	-	1.20%	1.42%	0.47%	0.54%	1.00%	-0.08%	0.46%	0.53%	5.68%
Class R1 (USD)	2026	0.77%	0.70%	1.17%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.66%
	2025	1.43%	0.63%	2.26%	-0.11%	0.95%	1.47%	0.37%	0.15%	2.15%	0.18%	1.38%	1.86%	13.44%
	2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.56%	0.56%
Class N (USD)	2026	0.70%	0.61%	1.15%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.47%
	2025	1.34%	0.54%	2.19%	-0.17%	0.89%	1.41%	0.32%	0.07%	2.06%	0.16%	1.26%	1.83%	12.54%
	2024	0.34%	0.04%	1.33%	0.97%	1.07%	1.83%	1.37%	1.28%	1.72%	-0.03%	-0.10%	0.52%	10.81%
	2023	-	-	-	-	1.12%	1.34%	0.39%	0.51%	0.89%	-0.15%	0.42%	0.46%	5.08%
Class N1 (USD)	2026	0.71%	0.60%	1.12%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.44%
	2025	1.35%	0.55%	2.19%	-0.19%	0.88%	1.44%	0.30%	0.04%	2.09%	0.15%	1.24%	1.80%	12.46%
	2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.52%	0.52%
Class R (EUR)	2026	0.51%	0.68%	1.34%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.54%
	2025	1.26%	0.55%	1.61%	-0.93%	0.80%	0.93%	0.46%	-0.29%	1.96%	0.18%	1.22%	1.55%	9.65%
	2024	-	-	-	-	0.84%	1.94%	1.17%	0.69%	1.49%	0.38%	0.26%	0.71%	7.72%
Class R1 (EUR)	2026	0.51%	0.65%	1.36%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.54%
	2025	1.27%	0.55%	1.60%	-0.92%	0.78%	0.92%	0.50%	-0.34%	1.98%	0.15%	1.23%	1.55%	9.62%
	2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.68%	0.68%
Class N (EUR)	2026	0.45%	0.58%	1.29%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.34%
	2025	1.19%	0.48%	1.54%	-1.01%	0.73%	0.87%	0.40%	-0.36%	1.87%	0.11%	1.20%	1.46%	8.77%
	2024	-	-	-	-	0.80%	1.87%	1.05%	0.66%	1.38%	0.34%	0.19%	0.64%	7.12%
Class N1 (EUR)	2026	0.44%	0.58%	1.27%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.30%
	2025	1.19%	0.47%	1.56%	-1.04%	0.70%	0.85%	0.42%	-0.38%	1.88%	0.11%	1.17%	1.49%	8.71%
	2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.64%	0.64%

Note: The above is provided for information purposes only. Figures may be subject to rounding. If the currency of the share class or its costs is different from your reference country, the return and/or costs can increase or decrease as a result of currency fluctuations. Please refer to the Sections: “Risk Factors” and “Potential Conflicts of Interest” of the Prospectus for additional details on the risks associated with an investment in K-PRIME.

1) Represents cumulative year-to-date return.

KKR Private Markets Equity Fund (“K-PRIME”)

KKR

March 31, 2026

Past performance is no guarantee of future results. There are several risks associated with investment in this fund. Please refer to “Important Information – Risk Disclosures” at the end of this document for further information

The performance below displays “early investor” share classes (Classes R, N, I and NA) that were made available to investors until November 1, 2024. These share classes are no longer available to new investors. Subscriptions for the December 1, 2024, trade date and onwards will be in new share classes (Classes R1, N1, I1 and NA1) and will have a management fee of 1.25%, reducing performance accordingly. Please note that all the “early investor” share classes have a 1% management fee applied through to April 30th, 2028.

Monthly Performance – Net

		JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	YTD ¹
Class I (AUD)	2026	0.19%	0.46%	1.64%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.30%
	2025	1.39%	0.69%	2.29%	-0.50%	0.87%	1.27%	0.49%	-0.10%	1.93%	0.42%	1.21%	1.61%	12.16%
	2024	0.66%	0.27%	1.27%	1.03%	0.79%	1.46%	1.70%	0.62%	1.26%	0.78%	0.07%	1.31%	11.81%
	2023	-	-	-	-	-	0.48%	0.32%	0.99%	0.86%	-0.08%	-0.12%	0.16%	2.64%
Class I1 (AUD)	2026	0.18%	0.46%	1.61%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.26%
	2025	1.38%	0.70%	2.28%	-0.53%	0.84%	1.24%	0.48%	-0.07%	1.93%	0.40%	1.23%	1.61%	12.08%
	2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.32%	1.32%
Class NA (EUR)	2026	0.42%	0.62%	1.27%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.32%
	2025	1.21%	0.48%	1.56%	-1.02%	0.74%	0.88%	0.40%	-0.36%	1.89%	0.11%	1.14%	1.48%	8.78%
	2024	-	-	-	-	-	1.88%	1.02%	0.62%	1.39%	0.30%	0.19%	0.64%	6.20%
Class NA1 (EUR)	2026	0.44%	0.58%	1.27%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.30%
	2025	1.19%	0.47%	1.56%	-1.04%	0.70%	0.85%	0.42%	-0.38%	1.88%	0.11%	1.17%	1.49%	8.71%
	2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.64%	0.64%
Class R1 (CHF)	2026	0.15%	0.41%	1.39%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.96%
	2025	-	0.20%	1.68%	-1.30%	0.60%	0.63%	0.28%	-0.35%	1.77%	-0.15%	1.16%	1.30%	5.92%
Class N1 (CHF)	2026	0.15%	0.30%	1.29%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.75%
	2025	-	0.12%	1.64%	-1.38%	0.52%	0.56%	0.24%	-0.43%	1.70%	-0.23%	1.09%	1.23%	5.12%
Class R1 (SGD)	2026	-	0.44%	1.24%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.68%
Class N1 (SGD)	2026	-	0.40%	1.16%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.56%
Class RD (GBP)	2026	-	0.92%	1.43%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.36%

Note: The above is provided for information purposes only. Figures may be subject to rounding. If the currency of the share class or its costs is different from your reference country, the return and/or costs can increase or decrease as a result of currency fluctuations. Please refer to the Sections: “Risk Factors” and “Potential Conflicts of Interest” of the Prospectus for additional details on the risks associated with an investment in K-PRIME.

1) Represents cumulative year-to-date return.

KKR Private Markets Equity Fund (“K-PRIME”)

March 31, 2026

Past performance is no guarantee of future results. There are several risks associated with investment in this fund. Please refer to “Important Information – Risk Disclosures” at the end of this document for further information

The performance below displays “early investor” share classes (Classes R, N, I and NA) that were made available to investors until November 1, 2024. These share classes are no longer available to new investors. Subscriptions for the December 1, 2024, trade date and onwards will be in new share classes (Classes R1, N1, I1 and NA1) and will have a management fee of 1.25%, reducing performance accordingly. Please note that all the “early investor” share classes have a 1% management fee applied through to April 30th, 2028.

Share Class Performance Summary – Net

SHARE CLASSES	ISIN	Inception	NAV/Share	1-Month	Rolling 3-Month	Rolling 12-Month	2024 Calendar Year ¹	2025 Calendar Year ²	ITD Ann. ³	ITD Cum. ⁴
Class R (USD)	LU2552671088	May 1, 2023	34.40	1.18%	2.69%	11.65%	11.73%	13.48%	11.56%	37.60%
Class R1 (USD)	LU2913311226	December 1, 2024	29.28	1.17%	2.66%	11.59%	-	13.44%	12.63%	17.12%
Class N (USD)	LU2552671161	May 1, 2023	33.57	1.15%	2.47%	10.75%	10.81%	12.54%	10.63%	34.28%
Class N1 (USD)	LU2913311655	December 1, 2024	28.95	1.12%	2.44%	10.62%	-	12.46%	11.67%	15.80%
Class R (EUR)	LU2696833339	May 1, 2024	30.28	1.34%	2.54%	8.69%	-	9.65%	10.52%	21.12%
Class R1 (EUR)	LU2913311499	December 1, 2024	28.29	1.36%	2.54%	8.64%	-	9.62%	9.75%	13.16%
Class N (EUR)	LU2696833255	May 1, 2024	29.81	1.29%	2.34%	7.81%	-	8.77%	9.62%	19.24%
Class N1 (EUR)	LU2913311739	December 1, 2024	27.98	1.27%	2.30%	7.70%	-	8.71%	8.84%	11.92%
Class I (AUD)	LU2610233855	June 1, 2023	32.92	1.64%	2.30%	9.88%	11.81%	12.16%	10.20%	31.68%
Class I1 (AUD)	LU2913311903	December 1, 2024	29.03	1.61%	2.26%	9.75%	-	12.08%	11.90%	16.12%
Class NA (EUR)	LU2696833172	June 1, 2024	29.55	1.27%	2.32%	7.77%	-	8.78%	9.57%	18.20%
Class NA1 (EUR)	LU2913312034	December 1, 2024	27.98	1.27%	2.30%	7.70%	-	8.71%	8.84%	11.92%
Class R1 (CHF)	LU2913311572	February 1, 2025	27.00	1.39%	1.96%	6.01%	-	5.92%	6.87%	8.00%
Class N1 (CHF)	LU2913311812	February 1, 2025	26.74	1.29%	1.75%	5.11%	-	5.12%	5.98%	6.96%
Class R1 (SGD)	LU3231156996	February 1, 2026	25.42	1.24%	1.68%	-	-	-	-	1.68%
Class N1 (SGD)	LU3231157028	February 1, 2026	25.39	1.16%	1.56%	-	-	-	-	1.56%
Class RD (GBP)	LU3251657667	February 1, 2026	25.59	1.43%	2.36%	-	-	-	-	2.36%

FX Commentary

The AUD Class I performance was 46bps higher than the equivalent USD Class R, largely driven by the AUD weakening ~3.90% against the USD during the month. The EUR Class R performance was 16bps higher than the equivalent USD Class R, largely driven by the EUR weakening ~2.41% against the USD during the month. The CHF Class R1 performance was 22bps higher than the equivalent USD Class R1, largely driven by the CHF weakening ~4.29% against the USD during the month. The SGD Class R1 performance was 7bps higher than the equivalent USD Class R1, and was a net result of the SGD/USD hedging program for the month. The GBP Class RD performance was 26bps higher than the equivalent USD Class R1, largely driven by the GBP weakening ~1.92% against the USD during the month.

Note: The above is provided for information purposes only. Figures may be subject to rounding. If the currency of the share class or its costs is different from your reference country, the return and/or costs can increase or decrease as a result of currency fluctuations. Please refer to the Sections: “Risk Factors” and “Potential Conflicts of Interest” of the Prospectus for additional details on the risks associated with an investment in K-PRIME.

1) Full year 2024 performance only shown for share classes with the full year (from Jan – Dec 2024) of performance history.

2) Full year 2025 performance only shown for share classes with the full year (from Jan – Dec 2025) of performance history.

3) Represents net annualized inception-to-date return for share classes with at least 12-months of returns data.

4) Represents net cumulative inception-to-date return.

KKR Private Markets Equity Fund (“K-PRIME”)



March 31, 2026

There are several risks associated with investment in this fund. Please refer to “Important Information – Risk Disclosures” at the end of this document for further information

TERMSHEET					
Management Fee	1.25% ⁽¹⁾				
Incentive Fee	15% subject to 5% hurdle				
Early Repurchase Fee / Soft Lock	5% early redemption fee on shares redeemed within 24 months				
Subscription Cut-off	5 p.m. Central European Time at least four (4) business days prior to Subscription Trade Date				
Fund-Level Leverage ⁽²⁾	No long-term fund level leverage. Short-term credit facility of up to 30% of NAV for liquidity management				
Share Classes	Class R1	Class N1	Class NA1 ⁽⁴⁾	Class I1	Class RD ⁽⁵⁾
Minimum Investment	\$25,000, €25,000, ¥25,000, and \$35,000 ⁽³⁾	\$25,000, €25,000, ¥25,000, and \$35,000 ⁽³⁾	€25,000	A\$50,000	\$25,000, €25,000, and £25,000
Servicing Fee	None	85bps of the NAV per annum	85bps of the NAV per annum	None	None
Currency	USD (Reference Currency), EUR, CHF, SGD, GBP and AUD. Ability to offer other classes dependent on demand				

LIQUIDITY TERMS		
	Redemption Form A - No Election to Exceptional Liquidity Program	Redemption Form B – Election to Exceptional Liquidity Program
Redemption Cut-off	5 p.m. Central European Time at least ten (10) calendar days prior to the Redemption Day	
Liquidity/ Redemption	<ul style="list-style-type: none"> Quarterly liquidity, up to 5% of aggregate NAV per quarter If 5% cap is hit, investors are redeemed on a pro-rata basis 	
Unfilled Redemptions (if applicable)	Unfilled redemptions are rolled to the following quarter at NAV	Under the Exceptional Liquidity Program, unfilled redemptions above the 5% cap can be met only if there are subscription inflows <ul style="list-style-type: none"> If there are subscription inflows, unfilled redemptions are pro-rata matched against subscriptions and filled at NAV and with a 10% penalty paid to the Fund If there are no subscription inflows, unfilled redemptions are rolled to the following quarter at NAV
Settlement	Settlements of Share redemptions will generally be made within forty-five (45) calendar days of the Redemption Day	

(1) Subscriptions made prior to November 1st, 2024, received a management fee of 1.00% through to April 30th, 2028, increasing to 1.25% thereafter

(2) The Fund may use leverage for the purpose of financing any investment-related activities of the Fund and/or to enhance overall returns, however any event that adversely affects the value of an investment by the Fund would be magnified to the extent leverage is used.

(3) The R1-SGD and N1-SGD share classes will have a management fee of 1.00% through to July 31st, 2027, increasing to 1.25% thereafter.

(4) Available to certain financial intermediaries specifically approved by the Board of Directors in its sole discretion.

(5) The RD-GBP share class will only be offered until the August 1st, 2027, trade date and have a management fee of 1.00% through to April 30th, 2028, increasing to 1.25% thereafter.

Please note that share class hedges are not included in this report.

Note: This information does not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer to purchase, or the marketing of, any security. Any such security will only be offered where the laws of the relevant jurisdiction have been satisfied. Please refer to "Important Information" at the end of this document. There is no guarantee that K-PRIME will achieve its investment objectives. There is a risk of losing all or part of the investment.

Please refer to the Sections: “Risk Factors” and “Potential Conflicts of Interest” of the Prospectus for additional details on the risks associated with an investment in K-PRIME.

UK Investors – Risk Summary for Unregulated Collective Investment Schemes (UCIS)

Don't invest unless you're prepared to lose all the money you invest. This is a high-risk investment and you are unlikely to be protected if something goes wrong. Take 2 minutes to read more.

Estimated reading time: 2 min

Due to the potential for losses, the Financial Conduct Authority (FCA) considers this investment to be very complex and high risk

What are the key risks?

If you are interested in learning more about how to protect yourself, visit the FCA's website [here](#)

For further information on unregulated collective investment schemes (UCIS), visit the FCA's website [here](#)

1. You could lose all the money you invest	<ul style="list-style-type: none">• If the business (the UCIS) offering this investment fails, there is a high risk that you will lose all your money. Businesses like this often fail as they usually use risky investment strategies.• Advertised rates of return aren't guaranteed. This is not a savings account. If the issuer doesn't pay you back as agreed, you could earn less money than expected or nothing at all. A higher advertised rate of return means a higher risk of losing your money. If it looks too good to be true, it probably is.
2. You are unlikely to be protected if something goes wrong	<ul style="list-style-type: none">• The Financial Services Compensation Scheme (FSCS), in relation to claims against failed regulated firms, does not cover investments in unregulated collective investment schemes. You may be able to claim if you received regulated advice to invest in one, and the adviser has since failed. Try the FSCS investment protection checker here.• Protection from the Financial Ombudsman Service (FOS) does not cover poor investment performance. If you have a complaint against an FCA regulated firm, FOS may be able to consider it. Learn more about FOS protection here.
3. You are unlikely to get your money back quickly	<ul style="list-style-type: none">• This type of business (the UCIS) could face cash-flow problems that delay payments to investors. It could also fail altogether and be unable to repay any of the money owed to you.• You are unlikely to be able to cash in your investment early by selling your investment. In the rare circumstances where it is possible to sell your investment in a 'secondary market', you may not find a buyer at the price you are willing to sell.• You may have to pay exit fees or additional charges to take any money out of your investment early.
4. This is a complex investment	<ul style="list-style-type: none">• This kind of investment has a complex structure based on other risky investments, which makes it difficult for the investor to know where their money is going.• This makes it difficult to predict how risky the investment is, but it will most likely be high.• If you have not done so already, you may wish to seek financial advice before deciding to invest.
5. Don't put all your eggs in one basket	<ul style="list-style-type: none">• Putting all your money into a single business or type of investment for example, is risky. Spreading your money across different investments makes you less dependent on any one to do well.• A good rule of thumb is not to invest more than 10% of your money in high-risk investments. If you are interested in learning more about how to protect yourself, visit the FCA's website here.

If you are interested in learning more about how to protect yourself, visit the FCA's website [here](#)

For further information on unregulated collective investment schemes (UCIS), visit the FCA's website [here](#)

Important Information - Risk Disclosures

Investment in K-PRIME (the “Fund”) will involve potential conflicts of interest and a high degree of risk (including the possible loss of a substantial part, or even the entire amount, of such investment) due to, among other things, the nature of the Fund’s investments and investment strategy, which recipients should carefully consider before investing in the Fund. The following is a summary of only certain risks and potential conflicts of interest associated with an investment in the Fund and is qualified in its entirety by the more detailed considerations the “Risk Factors, Potential Conflicts of Interest, Certain Tax and Regulatory Considerations” of the Prospectus, which must be reviewed carefully prior to an investment in the Fund.

The projections set forth in this report (“Report”) were prepared and set out for illustrative purposes only. They were prepared based on KKR’s understanding of such investment at the time the Report was prepared, KKR’s then-current view of certain future events and financial performance of such investment and various estimates and assumptions made by KKR, including estimates and assumptions about events that had not yet occurred, any of which may prove to be incorrect. Projections were based on models, estimates and assumptions about performance believed to be reasonable under the circumstances. However, there is no guarantee that the facts on which such assumptions were based will materialize as anticipated or that market conditions will not deteriorate. Any changes in such assumptions, market conditions or availability of investments may have a material impact on the actual returns of an investment. Actual events and conditions may differ materially from those used to establish a projection. Any Projection is hypothetical and is not a guarantee of future performance.

All projected returns and investments of the Fund are subject to uncertainties, changes (including changes in economic, operational, regulatory, political or other circumstances applicable to an investment) and other risks, including, but not limited to, the health of the economy and geopolitical events, broad trends in business and finance, monetary and fiscal policies, interest rates, inflation, currency values, asset values and performance, market conditions, the cost of acquiring and maintaining assets, the availability and cost of short-term or long-term funding and capital, the credit capacity or perceived creditworthiness of counterparties, the actions of counterparties, issuers and the service providers of the Fund, and cybersecurity threats, all of which are beyond KKR’s control and any of which may cause the relevant actual, financial and other results to be materially different from the results expressed or implied by a projection. No assurance, representation or warranty is made by any person that any result or projection will be achieved in whole or in part and neither the Recipient nor any other person should rely on any projection or any other information in the Report. None of KKR or any of its directors, officers, employees, partners, shareholders, advisers and agents makes any assurance, representation or warranty as to the accuracy of any projection, any valuation or any other information in the Report. Nothing contained in the Report may be relied upon as a guarantee, promise, forecast or representation as to the future returns of an investor in any KKR fund.

Actual results experienced by clients may vary significantly from the hypothetical illustrations shown. Target returns may not materialize. The information in this Report may contain projections or other forward-looking statements regarding future events, targets or expectations and is only current as of the date indicated. There is no assurance that such events or projections will occur, and may be significantly different than that shown here. The information in this Report, including projections concerning financial market performance, is based on current market conditions, which will fluctuate and may be superseded by subsequent market events or for other reasons. Any costs paid in a currency other than the base currency may increase or decrease as a result of currency and exchange rate fluctuations.

No assumption should be made that any investor will have an investment experience similar to that of any previous or existing investor or that any investor will achieve returns comparable to those shown. Further, individual investments presented herein may not be included in any future fund sponsored by KKR. High short-term returns for any period may be and likely were attributable to favorable market conditions during that period, which may not be repeated. Differences in fund size, timing of transactions and market conditions prevailing at the time of investment may lead to different results. Differences in the methodology used to calculate performance might also lead to difference performance results than those shown.

Important Information - Risk Disclosures

KKR believes, however, that the performance shown is reasonable representative of its management style and is sufficiently relevant for consideration.

Investment in the Fund is for the eligible client list defined within this Report and requires the financial ability and willingness to accept the high risks and potential lack of liquidity inherent in such KKR fund or account. Any investor in any such KKR fund or account must be prepared to bear such risks for an extended period of time. No assurance can be given that the investment objectives of any KKR investment strategy will be achieved or that investors will receive a return on or of their capital.

Past performance is no guarantee of future results.

Liquidity Risk – Whilst K-PRIME will offer potential investors the opportunity to redeem on a quarterly basis, investors should note that the majority of K-PRIME's investments are fundamentally illiquid and therefore an investment into K-PRIME should be considered an illiquid investment, with no guarantee that investors will receive 100% of their redemption requests in any given quarter. Whilst K-PRIME is structured with limited liquidity, investors should note that an investment into K-PRIME is recommended as a long term hold of at least 8 years but ideally 10 years or longer in order to fully experience the liquidity risk premium associated with incorporating private equity into a portfolio allocation. Your ability to redeem interests will be limited and subject to certain restrictions and conditions under the Prospectus. No secondary public market for the sale of the interests exists, nor is one likely to develop. In addition, your interests will not be freely transferable. Investment in K-PRIME requires a long-term commitment, with no certainty of return. K-PRIME's Investments are expected to be predominantly illiquid and there can be no assurance that K-PRIME will be able to generate returns for investors, that the returns will be commensurate with the risks of investing in the type of transactions and issuers.

Diversification Risk – In a steady state it is likely that at any one time K-PRIME will have over 100 investments in its portfolio, however, it will take a period of time to ramp up to this steady state scenario. In the period leading to this, it is possible that K-PRIME makes several investments in certain regions or sectors within a short period of time. To the extent that K-PRIME's investments are concentrated in a particular company, investment or geographic region, its investments will become more susceptible to fluctuations in value resulting from adverse economic or business conditions with respect thereto.

Potential loss of investment – No guarantee or representation is made that the investment program used by KKR will be successful. The Fund represents a speculative investment and involves a high degree of risk. An investment in the Fund should be discretionary capital set aside strictly for speculative purposes. Investors must have the financial ability, sophistication/experience and willingness to bear the risks of an investment in the Fund. An investment in the Fund is not suitable for all investors. An investor could lose all or a substantial portion of his/her/its investment. Only qualified eligible investors may invest in the Fund. Because of the nature of the trading activities, the results of the Fund's operations may be volatile from month to month and from period to period. Accordingly, investors should understand that past performance is not indicative of future results. Private funds typically represent that their returns have a low correlation to the major market indices. Investors should be aware that private equity funds may incur losses both when major indices are rising and falling.

Use of leverage – The Fund may utilize leverage and may also invest in forward contracts, options, swaps and over-the-counter derivative instruments, among others. Like other leveraged investments, trading in these securities may result in losses in excess of the amount invested.

Important Information - Risk Disclosures

Regulatory risk – The Fund is not registered under the Investment Company Act. As a result, investors will not receive the protections of the Investment Company Act afforded to investors in registered investment companies (i.e. “mutual funds”). The Fund’s offering documents are not reviewed or approved by federal or state regulators and its privately placed interests are not federally or state registered. In addition, the Fund may engage in trading on non- U.S. exchanges and markets. These markets and exchanges may exercise less regulatory oversight and supervision over transactions and participants in transactions.

Valuations – The net asset value of the Fund may be determined by its administrator in consultation with its manager or advisor, or based on information from the manager(s) of the underlying Fund(s). Certain portfolio assets may be illiquid and without a readily ascertainable market value and accuracy of valuations of other managers may be difficult to verify. Since the value assigned to portfolio securities affects a manager’s or advisor’s compensation, the manager’s or advisor’s involvement in the valuation process creates a potential conflict of interest. The value assigned to such securities may differ substantially from the value the Fund is able to realize. Instances of mispriced portfolios, due to fraud or negligence, have occurred in the industry.

The determination of the Net Asset Value is aligned with the recognition and measurement requirements of Lux GAAP except that, with effect from January 1, 2025, such determination, as of the relevant Valuation Day, may exclude the tax liabilities of certain taxable intermediate vehicles through which K-PRIME Feeder acquires, holds and/or disposes of any Investment or that otherwise facilitate K-PRIME’s investment activities (including, but without limitation, the K-PRIME Aggregator and any direct or indirect subsidiaries thereof), that are contingent upon the expected manner of the divestment of the associated underlying Portfolio Companies and are not expected to be recognized (although the current tax liabilities of any such taxable intermediate vehicles may be taken into account in determining the fair value of the associated underlying Portfolio Companies).

Fees, expenses and performance fees – Management fees and performance fees of the Fund will reduce any profits generated by its investments and may create an incentive for KKR to make investments that are riskier or more speculative than would be the case if such compensation arrangements were not in effect. Funds may be subject to substantial charges for management, advisory and brokerage fees. It may be necessary for those pools that are subject to these charges to make substantial trading profits to avoid depletion or exhaustion of their assets. Please refer to the Fund’s Prospectus for a more complete description of risks and a comprehensive description of each expense to be charged the Fund.

Limited operating history – The Fund may have little or no operating history or performance and may use performance which may not reflect actual trading of the Fund and should be reviewed carefully. Investors should not place undue reliance on hypothetical, pro forma or predecessor performance. The Fund’s actual performance may differ substantially and may be volatile.

Availability of suitable investments; limited number of investments; track record; geographical or sector concentration – There can be no assurance that the Fund will be able to locate and complete suitable investments, or that such investments will be successful. The Fund may make a limited number of investments and, as a consequence, the aggregate return of the Fund may be adversely affected by the unfavorable performance of even a single investment. Its diversification by geographical region or sector may be limited which may adversely affect the performance of the Fund if these regions or sectors experience an economic slowdown.

Important Information - Risk Disclosures

Reliance on key persons – The Fund’s manager or advisor has total trading authority over the Fund and may be subject to various conflicts of interest. The death, disability or departure of the manager or advisor may have a material effect on the Fund. The success of the Fund will depend, in large part, upon the skill and expertise of certain KKR professionals. In the event of the death, disability or departure of any of the key KKR professionals, the business and the performance of the Fund may be adversely affected.

Concentration – The Fund may use a single advisor or employ a single strategy, which could mean a lack of diversification and higher risk.

Counterparty and bankruptcy risk – Although KKR will attempt to limit its transactions to counterparties which are established, well-capitalized and creditworthy, the Fund will be subject to the risk of the inability of counterparties to perform with respect to transactions, whether due to insolvency, bankruptcy or other causes, which could subject the Fund to substantial losses.

Market and economic risks – The Fund and its portfolio companies may be materially affected by market, economic and political conditions globally and in the jurisdictions and sectors in which they invest or operate, including factors affecting interest rates, the availability of credit, currency exchange rates and trade barriers. These factors are outside the AIFM’s and the General Partner’s control and could adversely affect the liquidity and value of the Fund’s investments and may reduce the ability of the Fund to make attractive new investments.

Tax risks – Investors in private equity funds such as the Fund are subject to pass-through tax treatment of their investment. Since profits generally will be reinvested in the Fund rather than distributed to investors, investors may incur tax liabilities during a year in which they have not received a distribution of any cash from the fund. In addition, it is likely that the general partner will not be able to prepare its tax returns in time for investors to file their returns without requesting an extension of time to file.

Volatile markets – Market prices are difficult to predict and are influenced by many factors, including: changes in interest rates, weather conditions, government intervention and changes in national and international political and economic events. The Fund costs may increase or decrease as a result of currency and exchange rate fluctuations. Please refer to the Fund’s Prospectus for a more comprehensive description of volatility factors.

Pandemics, Epidemics and Other Public Health Crises – A pandemic, epidemic or other public health crisis could adversely impact KKR, K-PRIME and their portfolio companies. Many countries have experienced outbreaks of infectious illnesses in recent decades, including swine flu, avian influenza, SARS and COVID-19. The COVID-19 pandemic has contributed to, and could along with other health crises continue to contribute to, volatility in financial markets, including changes in interest rates. It has also had a material and negative impact on certain economic fundamentals and consumer confidence, increased the risk of default of particular Portfolio Companies, reduced the availability of debt financing to K-PRIME and Other KKR Vehicles and potential purchasers of their Portfolio Companies, negatively impacted market values, caused credit spreads to widen and reduced liquidity, all of which have had and could have in the event of a continued outbreak, an adverse effect on the returns of K-PRIME and Other KKR Vehicles.

The above summary is not a complete list of the risks, tax considerations and other important disclosures involved in investing in the Fund and is subject to the more complete disclosures in such Fund’s offering documents, which must be reviewed carefully prior to making an investment.

Important Information

This Report is being furnished on a confidential basis exclusively to the recipient (“Recipient”), and is not for redistribution or public use. The data and information presented are for informational purposes only. The data and information contained herein should be treated in a confidential manner and may not be transmitted, reproduced or used in whole or in part for any other purpose, nor may they be disclosed without the prior written consent of Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P. (together with its affiliates, “KKR”) or KKR Alternative Investment Management Unlimited Company (the “AIFM”), as applicable. By accepting this material, the Recipient agrees not to distribute or provide this information to any other person.

This Report is not a contractually binding document or an information document required by any legislative provision, and is not sufficient to take an investment decision. It shall not constitute an offer to sell or the solicitation of any offer to buy, that may only be made at the time a qualified offeree receives a final version of the Prospectus describing the offering and related subscription agreement. The Fund shall not be offered or sold in any jurisdiction in which such offer, solicitation or sale would be unlawful until the requirements of the laws of such jurisdiction have been satisfied. Please refer to the Prospectus before making any final investment decisions. The information is qualified in its entirety by reference to the Limited Partnership Agreement, Prospectus and Subscription Agreement of K-PRIME (the “Fund”), each as amended and/or restated from time to time (the “Fund Documents”), which will include important information regarding any such KKR fund including the investment risks and related conflicts of interest, and should be read in their entirety prior to any investment in any KKR fund or account.

The information in this Report is only as current as the date indicated, and may be superseded by subsequent market events or for other reasons. Nothing contained herein constitutes investment, legal, tax or other advice nor is it to be relied on in making an investment or other decision. This Report should not be viewed as a current or past recommendation or a solicitation of an offer to buy or sell any securities or to adopt any investment strategy.

Private funds, such as the Fund, are speculative investments and are not suitable for all investors, nor do they represent a complete investment program. Private funds are available only to qualified investors who are comfortable with the substantial risks associated with investing in private funds. An investment in a private fund includes the risks inherent in an investment in securities. There can be no assurance that an investment strategy will be successful. Investors in a private fund, such as the Fund, may have no right to or a limited right to redeem or transfer their interests in a private fund.

The information in this Report, including statements concerning financial market trends, is based on current market conditions, which will fluctuate and may be superseded by subsequent market events or for other reasons.

The Report does not represent the full depth of information discussed and analyzed with respect to the applicable investments and do not contain the full set of considerations evaluated. Any performance information in the Report is not intended to be indicative of any investment’s or any similar fund’s future results. Further, there is no guarantee that KKR will employ processes and strategies in connection with such future investments that are the same as or similar to those described in the Report.

Important Information

The information in the Report was developed internally and/or obtained from sources believed to be reliable; however, KKR does not guarantee the accuracy, adequacy or completeness of such information. KKR and its directors, officers, employees, partners, shareholders, affiliates, advisers and agents do not accept any responsibility or liability whatsoever for any direct, indirect or consequential loss or damage suffered or incurred by the Recipient or any other person or entity however caused in any way in connection with (i) the Report or any other written or oral information made available to the Recipient or such other person or entity, including without limitation, the information contained in the Report; (ii) any errors or omissions of the Report or any other written or oral information however caused; (iii) any matter arising or coming to KKR's or its directors', officers', employees', partners', shareholders', affiliates', advisers' or agents' notice which may affect any matter referred to in this Report; (iv) the Recipient or any other person or entity having placed any reliance on the Report or such other information; or (v) the reasonableness, authenticity, validity, adequacy, completeness or reliability of the Report or such other information.

General discussions contained within this Report regarding the market or market conditions represent the view of either the source cited or KKR. Statements concerning financial market trends are based on current market conditions, which will fluctuate and may be superseded by subsequent market events or for other reasons. The information contained herein is only current as of the date indicated, is subject to change, and KKR assumes no obligation to update the information herein.

General discussions contained within this Report regarding the market or market conditions represent the view of either the source cited or KKR. Nothing contained herein is intended to predict the performance of any investment. There can be no assurance that actual outcomes will match the assumptions or that actual returns will match any expected returns. The information contained herein is as of the date indicated in the Report, is subject to change, and KKR assumes no obligation to update the information herein. No undertaking, representation, warranty or other assurance, express or implied, is made or given by or on behalf of KKR or any of its respective partners, executives, employees, agents or advisers or any other person as to the accuracy or completeness of the information or opinions contained in this Report and no responsibility or liability is accepted by any of them for any such information or opinions. Such information or opinions should not be relied upon and are subject to change without notice.

As a global investment management firm, KKR sponsors and advises, and may in the future sponsor and advise, a broad range of investment funds, vehicles, and other accounts that make investments worldwide. KKR may also make investments for its own account, including, for example, through investment and co-investment vehicles established for KKR Personnel and certain other associated persons of KKR or any KKR Affiliates. In addition, KKR or its affiliates may establish proprietary investment accounts invested directly or through various proprietary investment vehicles, including, without limitation, accounts through which it invests primarily for its own investment purposes and proprietary accounts established primarily for the purposes of developing, evaluating and testing potential investment strategies or products. Actual, potential or apparent conflicts of interest may arise as a result of the relationships between KKR and its affiliates and its investment funds and accounts, including KKR's proprietary accounts. Investment committee members and other KKR professionals who participate in investment decisions made on behalf of the KKR Funds and Other KKR Investment Vehicles may be involved in the investment activities of KKR Accounts.

You are advised that (i) the information contained herein may contain material, non-public information relating to KKR or the portfolio companies of KKR-sponsored private equity funds and (ii) the United States securities laws and comparable laws in other jurisdictions prohibit any persons who have material, non-public information concerning a company with registered securities from purchasing or selling securities of such company or from communicating such information to any person under circumstances in which it is reasonably foreseeable that such person is likely to purchase or sell such securities in reliance upon such information.

Important Information

By accepting this material, the Recipient agrees to keep this Report and its contents confidential, not to reproduce or disclose them to any person without prior written consent of KKR, not to buy or sell any securities of companies discussed in this Report, including KKR and to return this Report promptly upon request.

Past performance is not indicative, or a guarantee, of future results. The value of investments may fall as well as rise and investors may not get back the amount invested.

Information about KKR's funds is provided solely to illustrate KKR's investment experience and processes and strategies. Such information is not intended to be indicative of future results. There can be no assurance that historical trends will continue, that the Fund will achieve comparable results as those presented or that the Fund will be able to implement its investment strategy or achieve its investment objective. Fund-level and investment-level financial and performance information is unaudited and is gross of carried interest, management fees, and certain other fund-level expenses unless otherwise stated.

The information in this Report may contain projections or other forward-looking statements regarding future events, targets or expectations regarding the Fund or the strategies described herein, and is only current as of the date indicated. There is no assurance that such events or targets will be achieved, and may be significantly different from that shown here. The information in this Report, including statements concerning financial market trends, is based on current market conditions, which will fluctuate and may be superseded by subsequent market events or for other reasons. The information in the Report contains expectations, estimates, projections (including financial projections), targets, opinions and other forward-looking statements regarding future events (together, the "Projections"), and the information regarding each Investment could only have been current, if at all, on or prior to the date the Report was made available. Projections generally can be identified by the use of forward-looking terminology such as "believe," "anticipate," "plan," "may," "hope," "can," "will," "expect," "should," "goal," "objective," "project," "estimate," "seek," "intend," "continue" or "target" or the negatives thereof, other variations thereon or comparable terminology, although the absence of such terminology does not mean that a statement or information is not forward-looking. The information in the Report was based on market conditions prior to the date the Report was made available, which will fluctuate and may be superseded by subsequent market events or for other reasons. KKR assumes no duty to, and does not undertake to, update Projections, other forward-looking statements or any other information in the Report.

"Gross IRR" represents the aggregate, compound, annualized (except as noted below) internal rate of return calculated on the basis of cash flows to and from all investors, but disregarding carried interest, management fees, taxes and organizational expenses payable by limited partners (whether actually paid or, including in respect of carried interest on unrealized investments, accrued), which will reduce returns and, in the aggregate, are expected to be substantial. Calculations of Gross IRR at the investment level use the date of the relevant investment without regard to whether the investment was initially funded by investor contributions or by borrowings under a revolving credit facility to be subsequently repaid with investor contributions. Calculations of Gross IRR at the fund level use the scheduled date of contribution by fund investors to the fund for the relevant investments (i.e., the due date for the relevant capital call notices). For funds that borrow on a temporary basis prior to calling capital, if calculations of Gross IRR at the fund level used the dates of each investment rather than the dates of each contribution by fund investors, the Gross IRR would be lower since internal rate of return calculations are time-weighted and the relevant calculations would incorporate longer periods of time during which capital is deployed.

Calculations of Gross IRR at the investment and fund level use the date of distribution of investment proceeds from the relevant fund to investors with respect to each investment (i.e., the date the fund wires cash to investors or such cash is deemed distributed).

Important Information

References to “Net IRR” are to the aggregate, compound, annualized (except as noted below) internal rate of return calculated on the basis of cash flows to and from limited partners only. Net IRR amounts are calculated in the same manner as Gross IRR amounts but also reflect carried interest, management fees and organizational expenses payable by limited partners (whether actually paid or, including in respect of carried interest on unrealized investments, accrued). Net IRR amounts are not net of taxes borne or to be borne by investors or the relevant fund except for amounts actually withheld by the fund from distributions.

As discussed above under “Net IRR”, the management fee and carried interest rates are not consistent for all limited partners in KKR funds, including the KKR European Funds, and does not reflect the “Net IRR” for any individual limited partner. The Net IRR for any individual limited partner would be higher or lower based on the carried interest and management fee rates applicable to such limited partner.

Performance and fees are expressed in U.S. dollars, unless otherwise noted. The returns to, and the fees borne by, investors whose local currency is not U.S. Dollars may increase or decrease as a result of currency or exchange rate fluctuations.

Where provided for in the Fund Documents, the Fund may use leverage for the purpose of financing any investment-related activities of the Fund and/or to enhance overall returns, however any event that adversely affects the value of an investment by the Fund would be magnified to the extent leverage is used.

All data, unless otherwise stated, is shown before fees, transactions costs and taxes and does not account for the effects of inflation. Management fees, transaction costs, and potential expenses are not considered and would reduce returns. Actual results experienced by clients may vary significantly from the hypothetical illustrations shown. Target Returns may Not Materialize. The information in this Report may contain projections or other forward-looking statements regarding future events, targets or expectations and is only current as of the date indicated. There is no assurance that such events or projections will occur, and may be significantly different than that shown here. The information in this Report, including projections concerning financial market performance, is based on current market conditions, which will fluctuate and may be superseded by subsequent market events or for other reasons.

General discussions contained within this Report regarding the market or market conditions represent the view of either the source cited or KKR. Nothing contained herein is intended to predict the performance of any investment. There can be no assurance that actual outcomes will match the assumptions or that actual returns will match any expected returns.

There is no assurance that the trends described or depicted in this document will continue.

The fund is not managed in reference to any benchmark index.

Please note that all third party trademarks included in this Report are registered trademarks of the company represented by such trademark and such companies have no affiliation with KKR except as indicated.

This Presentation is being issued by KKR Alternative Investment Management Unlimited Company (“KKR AIFM”) which is authorized and regulated by the Central Bank of Ireland, and it is made available and distributed to investors by a third party distributor. The Recipient will only have a direct relationship with the third party distributor.

KKR is not liable for any subsequent communication of this Report by distributors that may only be undertaken in accordance with applicable law.

Important Information

KKR Credit, and KKR Capital Markets and other members of the KKR group, with the sole exception of KKR Alternative Investment Management Unlimited Company are not registered as an alternative investment fund manager (“AIFM”) under EU Directive 61/2011 on alternative investment fund managers (the “AIFMD”) and no such entities are registered as an AIFM under the UK onshored version of the AIFMD (the “UK AIFMD”). Moreover, certain of the products offered by members of the KKR group do not qualify as alternative investment funds (“AIFs”) under the AIFMD or UK AIFM. No member of the KKR group, including KKR Alternative Investment Management, intends to engage in marketing of any product discussed in this Report in any member state of the European Economic Area (each a “Member State”) other than in compliance with the AIFMD or in the United Kingdom (UK), other than in compliance with the UK AIFMD.

The Fund qualifies as an (“AIF”) in the European Economic Area (EEA) and UK. While management of the Fund will be the ultimate responsibility of the General Partner, the General Partner will delegate investment management authority to KKR Alternative Investment Management as the Manager of the Fund. KKR Alternative Investment Management Unlimited Company will be responsible for managing the Fund in accordance with the (“AIFMD”) and the UK AIFMD.

In relation to each EEA Member State which has implemented the AIFMD, or in the UK which has implemented the UK AIFMD, the Fund will only be offered for or placed by a third-party distributor in a Member State or the UK to the extent that: (1) the Fund is permitted to be marketed to professional investors (as such term is defined in the AIFMD or the UK AIFMD) in the relevant Member State or the UK in accordance with AIFMD (as implemented into the local law/regulation of the relevant Member State) or the UK AIFMD; or (2) the Fund may otherwise be lawfully offered or placed in that Member State or in the UK. In any event, this Report will only be distributed in accordance with the requirements of the laws and regulations of the applicable Member State and of the UK.

Any decision to invest in the Fund should take into account all of the characteristics or objectives of the Fund as described in the Fund Documents, or other information disclosed to investors in accordance with the AIFMD, where applicable. For further information on KKR’s ESG policies and procedures, visit www.kkresg.com

The Prospectus is available in English upon request from KKR Alternative Investment Management Unlimited Company and at <https://kseries.kkr.com/K-PRIME/>. Where required under Article 29 of the AIFMD or the UK AIFMD, copies of the most recent annual audited accounts of each portfolio company are available upon request from KKR Alternative Investment Management Unlimited Company (containing further information regarding such portfolio company’s business and other activities during the financial year).

Please note that the Fund may decide to terminate the arrangements made for the marketing of the Fund in one or more Member States pursuant to the AIFMD marketing passport in accordance with the procedure provided for under the applicable laws that implement Article 32 of AIFMD. Please also note that the Fund may decide to terminate the arrangements made for the marketing of the Fund under the UK’s national private placement regime provided for under the UK AIFMD.

The registrations and memberships noted within this document should not be interpreted as an endorsement or approval of KKR by the respective licensing or registering authorities. To the best of KKR’s knowledge and belief this document is true and accurate at the date hereof.

A summary, in English, of investor rights and information on access to any collective redress mechanisms can be obtained at the following link: [https://www.kkr.com/files/pdf/KKR Alternative Investment Management - CBDF Investor Rights and Redress Disclosure.pdf](https://www.kkr.com/files/pdf/KKR%20Alternative%20Investment%20Management%20-%20CBDF%20Investor%20Rights%20and%20Redress%20Disclosure.pdf).

Important Information

You have been introduced to Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P. (“KKR”) in connection with a prospective investment in the Fund managed by KKR through an intermediary (the “Intermediary” or “Intermediaries”). Various potential or actual conflicts of interest exist and arise from KKR’s current and future business activities and relationships with the Intermediary, their affiliates and investors, to the extent applicable. The following discussion briefly summarizes certain of these conflicts.

In connection with this introduction, the Intermediary may be a current client of or investor in certain products advised by KKR. The intermediary may receive cash compensation or certain monetary benefits from KKR based on the capital committed by investors that the Intermediary introduces to KKR (the “Placement Fee”).

In the event where the Intermediary will be paid the Placement Fee in respect of commitments made by investors that the Intermediary introduces to the Fund, it has a significant economic incentive to solicit investors to commit capital to the Fund, resulting in a material conflict of interest on its part (please refer to the relevant disclosure for the Placement Fee provided by the Intermediary).

KKR and its affiliates, KKR’s clients, Portfolio Companies and investors (including those solicited by the Intermediary) may also have other ongoing relationships and may have future additional relationships with the Intermediary. Various Intermediaries and their personnel may from time to time invest in Portfolio Companies and/or companies that have interests different from or adverse to the Fund or other KKR clients and/or their Portfolio Companies.

Under the above arrangement with KKR, the Intermediary can also be entitled to be indemnified from and against any actual and direct liabilities, losses, damages, costs or expenses (including legal fees) arising out of the Intermediary’s services, including any claims, demands, actions, suits or proceedings in which the Intermediary may be involved, or threatened to be involved in connection with the Intermediary’s engagement by KKR. In connection therewith, the Fund may be required to reimburse the Intermediary or to reimburse KKR where KKR has made such payments to Intermediary for any expenses incurred in the defence of, or in response to, any such actions. KKR’s agreement with the Intermediary includes certain carve outs to the above indemnification and reimbursement obligations including where such losses arise solely out of the Intermediary’s bad faith, fraud, willful misconduct, gross negligence or a material breach of KKR’s agreement with the Intermediary.

None of the Intermediary or its affiliates, officers, employees, shareholders or agents are officers, employees, members, partners or agents of KKR, the Fund or their respective affiliates and may not be viewed as such. The Intermediary is not an affiliate of KKR for the purposes of the U.S. Investment Advisers Act of 1940, as amended.

Copyright 2026 © Please consult www.kkr.com for further important disclosures. All rights reserved.

STRATEGY DESCRIPTIONS:

- Buyout Private Equity: Leveraged buyouts, management buyouts and build-ups, other investments with a view to control or significantly influence the management of companies.
- Growth Equity: Primarily minority investments in growing companies in the Technology, Media, and Telecom; and Health Care sectors.
- Middle Market Private Equity: Focus on private equity investments in the North American middle market segment, generally defined as companies with total enterprise value of \$200mm to \$1bn.
- Global Impact: Seeks to invest in companies that we believe measurably contribute to solutions addressing critical global challenges as identified by the U.N. Sustainable Development Goals (UN SDGs).
- Core Private Equity: Seeks to invest in high quality companies which we believe have the potential to generate attractive risk-adjusted returns and significant net asset value appreciation over a long period of time.

Important Information

GLOSSARY:

- IRR (Internal Rate of Return): A measure of how quickly an investment grows each year, taking into account the timing of money invested and returned. It also helps compare the performance of different investments over time.
- MOIC (Multiple on Invested Capital): A ratio showing how much total value an investment has generated relative to the amount originally invested. It does not consider the time it took to achieve the return.
- Drawdown Fund: A fund where investors commit capital upfront, and the manager calls on capital gradually as investment opportunities arise. These funds typically have a fixed life with set investment and exit periods.
- Evergreen Vehicle: An investment fund with no defined end date. Typically, investors can subscribe or redeem periodically, and the fund continually reinvests capital to maintain long-term exposure.
- Liquidity Sleeve: This refers to a portion of the Funds portfolio that will be kept in liquid assets (like cash or short-term credit) to be used as a potential source of liquidity, facilitate capital deployment, and provide income (if applicable). Please refer to Fund Documents (e.g. the Prospectus) for a full definition of the Funds liquidity sleeve.
- Hurdle Rate: The minimum return a fund must achieve before the manager is eligible to receive performance-based fees. It ensures investors receive a baseline return first.
- Carried Interest: The share of profits paid to an investment manager once investors have received their invested capital and any required minimum return.
- Performance Fee: A fee paid to an investment manager based on how well the investment performs - typically if it beats a benchmark or target return.
- Vintage Year: As it relates to private markets funds, “vintage year” is the year a fund begins investing its capital. The term “vintage year” is also used to compare funds that began investing around the same time and market conditions.
- AIFMD (Alternative Investment Fund Managers Directive): A regulatory framework in the European Union that sets rules for managing and marketing alternative investment funds, focusing on risk management, reporting, and investor protection.
- SICAV Part II UCI: A Luxembourg-regulated investment fund structure that can invest in a wide range of assets and is available to a broad base of investors.
- Benchmark Indices: Market indices used as reference points to evaluate a fund’s performance and determine whether it has outperformed or underperformed the broader market or its peer group.

IMPORTANT INFORMATION – NOTICES TO INVESTORS:

EUROPEAN ECONOMIC AREA (EEA) PROFESSIONAL INVESTORS:

For all EEA member state residents only: in relation to each member state of the EEA (each a “member state”) which has implemented the Alternative Investment Fund Managers Directive (Directive (2011/61/EU)) (the “AIFM Directive”) (and for which transitional arrangements are not available), this Report may only be distributed and shares in K-PRIME may only be offered or placed in a member state to the extent that: (1) K-PRIME is permitted to be marketed to professional investors in the relevant member state in accordance with AIFM Directive (as implemented into the local law/regulation of the relevant member state); or (2) this Report may otherwise be lawfully distributed and the shares may otherwise be lawfully offered or placed in that member state (including at the exclusive initiative of the investor).

SEMI-PROFESSIONAL INVESTORS ELIGIBILITY IN GERMANY:

The information on this Report is only intended for investors who can commit at least EUR 200,000 and have the necessary knowledge and experience to understand the risks to which this product is subject to.

A third-party distributor is marketing and making this Report available to you. KKR does not provide investment advice. You should consult an authorized person specializing in advising on investments prior to making any investment.

INVESTOR ELIGIBILITY IN ITALY:

This Presentation is addressed to professional investors as defined in the Italian Consolidated Law on Finance no. 58 of February 24, 1998, as amended from time to time and in the regulations of the Commissione Nazionale Per Le Società E La Borsa (Consob) issued pursuant to it, in accordance with the framework of Directive 2014/65/EU of May 15, 2014 on Markets and Financial Instruments And Regulation (EU) No 600/2014 of May, 15 2014 on Markets and Financial Instruments.

Important Information

In addition to professional investors, this Presentation is addressed to: (1) investors who subscribe or purchase units of the Fund for an initial, not fractionable amount of 500,000 EURO; (2) entities authorized to provide portfolio management services who, in execution of their investment mandate, subscribe or purchase units of the Fund for an initial amount of not less than 100,000 EURO on behalf of investors; and (3) investors who subscribe or purchase units of the Fund for an initial, not fractionable amount of 100,000 EURO, provided that the following two conditions jointly apply: (a) the investor's commitments in alternative investment funds reserved to professional investors do not exceed the 10% of the aggregate investor's financial portfolio; and (b) the investor is making the commitment on the basis of the investment advice received from an entity duly licensed to provide such services. The addressee acknowledges and confirms the above and hereby agrees not to circulate this prospectus in Italy unless expressly permitted by, and in compliance with, applicable law. In addition, any investor will be required to agree and represent that any on-sale or offer of any share by such investor (in accordance with the Fund's documents) shall be made in compliance with all applicable laws and regulations.

SWITZERLAND:

This document is only being made available to "qualified investors" in Switzerland as defined in the Swiss Collective Investment Schemes Act of 23 June 2006 as amended, and to "institutional" and "professional clients" as under the Swiss Financial Services Act ("FINSA") and their implementing ordinances. No marketing materials relating to the fund have been or will be filed with, registered or approved by any Swiss regulatory authority and the funds referenced herein are not approved by the Swiss financial market supervisory authority FINMA for offering in Switzerland to non-qualified investors.

The offering of the fund into Switzerland is exempt from the prospectus requirement under the FINSA. No prospectus pursuant to the FINSA has been or will be prepared for or in connection with the offering of the fund.

This document and its contents are considered as "advertising" according to the Swiss federal act on financial services of 15 June 2018 (FINSA). Investors should not make any investment decision without having received the complete fund documentation.

Swiss Representative: Mont-Fort Funds Ag, 63 Chemin Plan-pra, 1936 Verbier, Switzerland

Swiss Paying Agent: Banque Cantonale De Genève, 17, Quai De L'île, 1204 Geneva, Switzerland

Place Of Performance And Jurisdiction: The place of performance for units of the foreign collective investment schemes offered in Switzerland is the registered office of the representative. The place of jurisdiction is the registered office of the representative or the registered office or place of residence of the investor.

Place Of Performance And Jurisdiction: The place of performance for units of the foreign collective investment schemes offered in Switzerland is the registered office of the representative. The place of jurisdiction is the registered office of the representative or the registered office or place of residence of the investor.

MONACO:

K-PRIME may not be offered to the public in Monaco other than by a duly authorised Monegasque intermediary whom an investor will have a direct relationship with. Consequently, this document may only be communicated to companies authorised by the "Commission de Contrôle des Activités Financières" by virtue of Law n° 1.338, of September 7, 2007, and authorised under Law n° 1.144 of July 26, 1991. Such regulated intermediaries may in turn communicate this document to potential investors under their own liability.

Important Information

JERSEY:

For Jersey Residents Only: Shares in K-PRIME may not be offered in Jersey without the prior consent of the Jersey Financial Services Commission (the “Commission”). Prior to circulating in Jersey any offer in respect of the shares in K-PRIME, K-PRIME will apply to the commission for consent to such circulation pursuant to article 10(1)(c) of the control of borrowing (Jersey) order 1958. The commission is protected by the control of borrowing (Jersey) law 1947 against liability arising from the discharge of its functions under that law. Shares in K-PRIME are only suitable for sophisticated investors who have the requisite knowledge and experience in financial and business matters to evaluate the merits and understand the risks of such an investment.

SINGAPORE:

For Singapore Residents Only: The offer or invitation of the shares (the “SHARES”) of K-PRIME, which is the subject of this Presentation, does not relate to a collective investment scheme which is authorized under Section 286 of the Securities and Futures Act, Chapter 289 of Singapore (the “SFA”) or recognized under Section 287 of the SFA. K-PRIME is not authorized or recognized by the Monetary Authority of Singapore (the “MAS”) and the SHARES are not allowed to be offered to the retail public. This Presentation and any other document or material issued in connection with the offer or sale is not a Presentation as defined in the SFA and accordingly, statutory liability under the SFA in relation to the content of Presentations does not apply, and you should consider carefully whether the investment is suitable for you.

This Report has not been registered as an advertisement with the MAS. Accordingly, this Presentation and any other document or material in connection with the offer or sale, or invitation for subscription or purchase, of SHARES may not be circulated or distributed, nor may SHARES be offered or sold, or be made the subject of an invitation for subscription or purchase, whether directly or indirectly, to persons in Singapore other than (i) to an institutional investor (AS DEFINED under Section 4A of the SFA), (ii) to an accredited investor (as defined in section 4A of the SFA and related regulations) or other relevant person (AS DEFINED under Section 305(5) of the SFA) pursuant to Section 305(1), or any person pursuant to Section 305(2), and in accordance with the conditions specified in Section 305 of the SFA, or (iii) otherwise pursuant to, and in accordance with the conditions of, any other applicable provision of the SFA.

Where SHARES are subscribed or purchased under Section 305 of the SFA by a relevant person which is:

A corporation (which is not an accredited investor (as defined in the SFA)) the sole business of which is to hold investments and the entire share capital of which is owned by one or more individuals, each of whom is an accredited investor; or

A trust (where the trustee is not an accredited investor) whose sole purpose is to hold investments and each beneficiary of the trust is an individual who is an accredited investor,

Securities (as defined in Section 2(1) of the SFA) of that corporation or the beneficiaries’ rights and SHARES (howsoever described) in that trust shall not be transferred within six months after that corporation or that trust has acquired the SHARES pursuant to an offer made under Section 305 of the SFA except:

To an institutional investor or to a relevant person defined in Section 305(5) of the SFA, or to any person arising from an offer referred to in Section 275(1a) or Section 305a(3)(i)(b) of the SFA; Where no consideration is or will be given for the transfer; Where the transfer is by operation of law; As specified in Section 305a(5) of the SFA; or As specified in regulation 36 of the Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations 2005 of Singapore.

Any reference to the “SFA” is a reference to the Securities and Futures Act 2001, and a reference to any term as defined in the SFA or any provision in the SFA is a reference to that term as modified or amended from time to time including by such of its subsidiary legislation as may be applicable at the relevant time.

Important Information

HONG KONG:

Any fund or funds mentioned in this document have not been authorized by the Hong Kong securities and futures commission, and no person may issue, or have in its possession for the purposes of issue, whether in Hong Kong or elsewhere, any advertisement, invitation, or document relating to the fund or funds which is directed at, or the contents of which are likely to be accessed or read by, the public of Hong Kong. The fund or funds is/are only for sale to persons in Hong Kong who are “professional investors” as defined in the Securities and Futures Ordinance (Cap. 571) of Hong Kong and any rules made under that ordinance. This document and any information contained herein may not be used other than by the person to whom it is addressed and may not be reproduced in any form or transferred to any person in Hong Kong. The contents of this document have not been reviewed by any regulatory authority in Hong Kong. You are advised to exercise caution in relation to the offer. If you are in any doubt about the contents of this document, you should seek independent professional advice. This document does not constitute an offer for any fund and any subscription for a fund must be made pursuant to the fund offering document.

JAPAN:

Shares in the Sub-Fund (the “Shares”) have not been and will not be registered pursuant to Article 4, Paragraph 1 of the Financial Instruments and Exchange Law of Japan (the “FIEL”) with respect to the solicitation of the application for the acquisition of the Shares on the grounds that the solicitation constitutes a “solicitation for a small number of investors” as set forth in Article 23-13, Paragraph 4 of the FIEL or that the solicitation for certain qualified institutional investors (“QIIs”) as defined in Article 2, Paragraph 3, Item 1 of the FIEL and Article 10 of the Cabinet Order regarding Definitions under Article 2 of the Financial Instruments and Exchange Law constitutes a “solicitation for QIIs” as defined in Article 23-13, Paragraph 1 of the FIEL and, accordingly, the Shares may not be offered or sold, directly or indirectly, in Japan or to, or for the benefit, of any Japanese person or to others for re-offering or resale, directly or indirectly, in Japan or to any Japanese person except under circumstances which will result in compliance with all applicable laws, regulations and guidelines promulgated by the relevant Japanese governmental and regulatory authorities and in effect at the relevant time. For this purpose, a “Japanese person” means any person resident in Japan, including any corporation or other entity organized under the laws of Japan. Any solicitation of the Shares shall not be made, if, as a result of such solicitation, the number of persons (including beneficial owners or legal entities, but excluding “non-residents” of Japan as defined in Article 6, Paragraph 1, Item 6 of the Foreign Exchange and Foreign Trade Law of Japan who are solicited outside Japan) who are solicited for purchase of the Shares (including newly issued Shares which are of the same kind as Shares as defined under Article 1-6 of the Enforcement Order of the Financial Instruments and Exchange Law and which were issued within three months before the date of issue of the Shares) will exceed 49. Notwithstanding anything to the contrary, for purposes of determining compliance with the 49 offeree limitation set forth above, the following shall apply: the Shares may be placed simultaneously with QIIs if the offer is made on the condition that the offerees enter into an agreement in which the offerees (i) agree not to transfer the Shares to any person other than QIIs and (ii) agree to notify any such transferee in writing of the transfer restriction described at (i) above upon or prior to such transfer. If the requirements set forth at (i) and (ii) above are met, the number of offerees that are QIIs will not be counted towards the 49 offeree limitation set forth above. If the offering of the Shares is made to QIIs on the condition above, such QIIs shall be required to enter into an agreement, upon QIIs’ subscription of the Shares, in which the offerees (a) agree not to transfer the Shares to any person other than QIIs and (b) agree to notify any such transferee in writing of the transfer restriction described at (a) above upon or prior to such transfer.

Important Information

TAIWAN:

The Fund has not been and will not be registered with the Financial Supervisory Commission of Taiwan (the “FSC”) pursuant to applicable laws and regulations and any sale of units in Taiwan shall be in compliance with the local legal requirements and restrictions. There are restrictions on the offering, issue, distribution, transfer, sale or resale of the units in Taiwan either through a public offering or private placement. The units cannot be sold, issued or publicly offered in Taiwan without prior approval from or registration with the FSC pursuant to Regulations Governing Offshore Funds (the “Regulations”) and other applicable laws and regulations.

Offering of the units through private placement in Taiwan may only be made to qualified professional investors pursuant to the Regulations. Purchasers of the units are not allowed to resell the units except under the following circumstances: (a) to apply for redemption; (b) to transfer the units to a qualified investor specified under the Regulations; (c) to transfer the fund units as a matter of law; or (d) in other circumstance approved by the FSC. No person or entity in Taiwan has been authorized to publicly offer, sell, give advice regarding or otherwise intermediate the publicly offering and sale of the units.

UNITED KINGDOM (UK) RESIDENTS ONLY:

K-PRIME IS AN UNREGULATED COLLECTIVE INVESTMENT SCHEME AS DEFINED IN THE FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 OF THE UNITED KINGDOM (“FSMA 2000”). K-PRIME HAS NOT BEEN AUTHORIZED, OR OTHERWISE RECOGNIZED OR APPROVED BY THE UK FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY (“FCA”) AND, AS AN UNREGULATED SCHEME, IT ACCORDINGLY CANNOT BE PROMOTED IN THE UNITED KINGDOM (“UK”) TO THE GENERAL PUBLIC.

IN THE UK, THE CONTENTS OF THIS REPORT HAVE NOT BEEN APPROVED BY AN AUTHORIZED PERSON WITHIN THE MEANING OF SECTION 21 OF FSMA 2000. APPROVAL IS REQUIRED UNLESS AN EXEMPTION APPLIES UNDER SECTION 21 OF FSMA 2000. RELIANCE ON THIS REPORT FOR THE PURPOSE OF ENGAGING IN ANY INVESTMENT ACTIVITY MAY EXPOSE AN INDIVIDUAL TO A SIGNIFICANT RISK OF LOSING ALL THE PROPERTY OR OTHER ASSETS INVESTED. THIS REPORT WILL ONLY BE COMMUNICATED TO PERSONS TO WHOM A FINANCIAL PROMOTION CAN BE MADE LAWFULLY BY AN UNAUTHORISED PERSON (WITHOUT PRIOR APPROVAL OF AN AUTHORISED PERSON) PURSUANT TO THE FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (FINANCIAL PROMOTION) ORDER 2005 (AS AMENDED) (THE “FPO”) AND THEN, IF MADE BY AN AUTHORISED PERSON, ONLY WHERE IT CAN ALSO BE MADE UNDER THE FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (PROMOTION OF COLLECTIVE INVESTMENT SCHEMES) (EXEMPTIONS) ORDER 2001 (AS AMENDED) (THE “PCISO”). IT WILL THEREFORE ONLY BE COMMUNICATED TO: (I) PERSONS BELIEVED ON REASONABLE GROUNDS TO FALL WITHIN ONE OF THE CATEGORIES OF “INVESTMENT PROFESSIONALS” AS DEFINED IN ARTICLE 19(5) OF THE FPO AND ARTICLE 14 PCISO; (II) PERSONS BELIEVED ON REASONABLE GROUNDS TO BE “HIGH NET WORTH COMPANIES, UNINCORPORATED ASSOCIATIONS ETC” WITHIN THE MEANING OF ARTICLE 49 OF THE FPO AND ARTICLE 22 PCISO; (III) PERSONS WHO ARE “CERTIFIED SOPHISTICATED INVESTORS” AS DESCRIBED IN ARTICLE 50 OF THE FPO AND ARTICLE 23 PCISO, NAMELY PERSONS WHO HOLD A CURRENT CERTIFICATE AND WHO HAVE SIGNED A STATEMENT IN THE FORM PRESCRIBED BY THE PROMOTION ORDER NOT MORE THAN TWELVE MONTHS PRIOR TO THE DATE OF THIS REPORT; (IV) PERSONS TO WHOM THIS REPORT MAY OTHERWISE LAWFULLY BE PROVIDED IN ACCORDANCE WITH FSMA 2000, AND THE FPO (AS AMENDED); AND (V) IF COMMUNICATED BY A FIRM AUTHORIZED BY THE FCA, TO PERSONS WHO FALL WITHIN THE EXEMPTIONS SET OUT IN RULE 4.12B.7 (5) OF THE FCA’S CONDUCT OF BUSINESS SOURCEBOOK. ANY PERSON WHO IS IN ANY DOUBT ABOUT THE INVESTMENT TO WHICH THIS REPORT RELATES SHOULD CONSULT AN AUTHORIZED PERSON SPECIALIZED IN ADVISING ON INVESTMENTS OF THE KIND IN QUESTION. TRANSMISSION OF THIS REPORT TO ANY OTHER PERSON IN THE UK IS UNAUTHORIZED AND MAY CONTRAVENE FSMA 2000.

Important Information

DUBAI:

This document is being made available by KKR MENA Limited and/or a third-party distributor, which are regulated in the Dubai International Financial Centre by the Dubai Financial Services Authority (“DFSA”). This document is being made available on a confidential basis solely to professional clients and market counterparties (as defined by the DFSA) on a “one-on-one” basis for the purpose of providing certain information about K-PRIME. This document relates to a fund which is not subject to any form of regulation or approval by the DFSA, which has no responsibility for reviewing or verifying any prospectus or other documents in connection with K-PRIME. The shares to which this document relates may be illiquid and/or subject to restrictions on their resale. The shares will not be offered to retail investors. Prospective purchasers should conduct their own due diligence on the shares. If you do not understand the contents of this document you should consult an authorised financial adviser.

KINGDOM OF BAHRAIN:

The Central Bank of Bahrain (CBB) has no responsibility for reviewing or verifying any Prospectus or other documents in connection with this Fund. Accordingly, the CBB has not approved this Fund’s Prospectus or any other associated documents nor taken any steps to verify the information set out in the Fund’s Prospectus and has no responsibility for it. The Units to which the Prospectus relates may be illiquid and/or subject to restrictions on their resale. Prospective purchasers should conduct their own due diligence on the Units. If you do not understand the contents of this document, you should consult an authorized financial adviser. Investments in this collective investment undertaking are not considered deposits and are therefore not covered by the Kingdom of Bahrain’s deposit protection scheme. The fact that this collective investment undertaking has been authorized by the Central Bank of Bahrain does not mean that the CBB takes responsibility for the performance of these investments, nor for the correctness of any statements or representations made by the operator of this collective investment undertaking. The Central Bank of Bahrain and the Bahrain stock exchange assume no responsibility for the accuracy and completeness of the statements and information contained in this document and expressly disclaim any liability whatsoever for any loss howsoever arising from reliance upon the whole or any part of the contents of this document.

SAUDI ARABIA:

This document may not be distributed in the Kingdom except to such persons as are permitted under the Investment Funds Regulations issued by the Capital Market Authority. The Capital Market Authority does not make any representation as to the accuracy or completeness of this document, and expressly disclaims any liability whatsoever for any loss arising from, or incurred in reliance upon, any part of this document. Prospective subscribers of the securities offered hereby should conduct their own due diligence on the accuracy of the information relating to the securities to be offered. If you do not understand the contents of this document, you should consult an authorized financial adviser.

THAILAND:

Any share or fund mentioned or referred to in this Presentation has not been authorised or approved by the Securities and Exchange Commission of Thailand or pursuant to the Securities and Exchange Act b.e. 2535 (1992) (as amended). This Presentation and any information contained herein is not intended to be distributed to any person in Thailand and may not be used other than by the person to whom it is addressed and may not be reproduced in any form or transferred to any person in Thailand. Accordingly, the share or fund mentioned or referred to in this Presentation is not permitted to be sold, offered, or issued in Thailand and is not permitted to be made available to any persons in Thailand, except (i) outside Thailand for purchase by such investors outside Thailand or (ii) through properly licensed intermediaries expressly permitted to make the share or fund mentioned or referred to in this Presentation available to their Thai customers under applicable laws and regulations of Thailand.

Important Information

AUSTRALIA:

The offer of shares contained in this document is directed only to persons who qualify as:

- **“Wholesale Clients”** within the meaning of section 761g of the Corporations Act 2001 (cth)

If the shares are to be on sold or transferred to investors in Australia without a product disclosure statement, or other regulated Australian disclosure document, within 12 months of their issue, they may only be on sold or transferred to persons in Australia who are ‘wholesale clients’ under section 761g of the Corporations Act 2001 (cth) (the **“Act”**). Each recipient of this document warrants that it is, and at all times will be a “wholesale client.”

This document is not a product disclosure statement or other regulated disclosure document for the purposes of the Act. This document has not been, and will not be, reviewed by, nor lodged with, the Australian Securities and Investments Commission and does not contain all the information that a product disclosure statement or other regulated disclosure document is required to contain. The distribution of this document in Australia has not been authorized by any regulatory authority in Australia.

This document is provided for information purposes only and does not constitute the provision of any financial product advice or recommendation. This document does not take into account the investment objectives, financial situation and particular needs of any person and neither the Fund, nor any other person referred to in this document, is licensed to provide financial product advice in Australia. You should consider carefully whether the investment is suitable for you, having regard to your investment objectives, financial situation and particular needs. There is no cooling-off regime that applies in relation to the acquisition of these shares in Australia.

This document has not been prepared specifically for Australian investors. It:

- May contain references to dollar amounts which are not in Australian dollars;
- May contain financial information which is not prepared in accordance with Australian law or practices;
- May not address risks associated with investment in foreign currency denominated investments and;
- Does not address Australian tax issues.

The Fund is not a registered scheme or registered as a foreign company in Australia, nor is the investment advisor.

UNITED ARAB EMIRATES (UAE) (EXCLUDING THE DUBAI INTERNATIONAL FINANCIAL CENTRE (DIFC) AND THE ABU DHABI GLOBAL MARKET (ADGM)):

The UAE Securities and Commodities Authority (the “SCA”) assumes no liability for the accuracy of the information set out in this document, nor for the failure of any persons engaged by the investment fund in performing their duties and responsibilities. This document is only intended for Professional Investors (as defined in Part 3, Chapter 2, Article 5 of the SCA Rulebook).

คำเตือน/ข้อแนะนำ

- การลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้แนะนำการลงทุนหรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนที่ได้รับการแต่งตั้งก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนนี้เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-Accredited Investor) ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ด. เท่านั้น เนื่องจากเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงหรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป และเหมาะกับผู้ลงทุนที่ยอมรับผลขาดทุนและความเสี่ยงได้สูง
- กองทุนนี้เป็นกองทุนทรัพย์สินทางเลือกที่ลงทุนในต่างประเทศ โดยจัดตั้งในรูปแบบ Feeder Fund ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ KKR Private Markets Equity Fund SICAV SA - I (“กองทุนหลัก”) ทั้งนี้ กองทุนนี้ไม่ได้เป็นกองทุนที่คุ้มครองเงินต้น และมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง กฎหมาย เศรษฐกิจ ตลาดการเงิน อัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายภาษีอากร ความเสี่ยงในการบังคับใช้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยนและการเข้าออกของเงินลงทุน หรือกฎหมาย หรือข้อกำหนดอื่น ๆ ผลกระทบจากภาวะเงินฝืดหรือเงินเฟ้อ รวมถึงความจำกัดของความคุ้มครองจากกฎหมายที่มีต่อกองทุน เป็นต้น
- วัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนหลัก คือการลงทุนในรูปแบบ Feeder Fund โดยลงทุนทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดในกองทุน KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP ซึ่งจัดตั้งเป็นกองทุนรวมในประเทศหลักอเมริกาภายใต้กฎหมาย Part II ปี 2010 โดยกองทุน KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP จะลงทุนผ่านบริษัทย่อย (subsidiary) คือ K-PRIME Aggregator L.P. ซึ่งจัดตั้งเป็นห้างหุ้นส่วนจำกัดที่ Ontario (Ontario limited partnership) กล่าวคือ การลงทุนของกองทุน KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP จะเป็นการลงทุนทางอ้อมผ่าน K-PRIME Aggregator L.P. โดยเน้นลงทุนในตราสารทุนนอกตลาด (private equity) ซึ่งเป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงมาก ซึ่งผู้ลงทุนจะต้องมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนและต้องสามารถลงทุนได้ในระยะยาว รวมถึงต้องสามารถรับผลขาดทุนได้ทั้งหมด และสามารถรับความเสี่ยงที่สูงดังกล่าวได้ ทั้งนี้ ในกรณีสถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่อาจเกิดขึ้น (worst case scenario) กองทุนนี้ในฐานะผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนหลักอาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดที่ลงทุนในกองทุนหลัก ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนนี้ด้วย โดยผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ อาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งจำนวนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนลงทุนในกองทุนนี้
- การลงทุนของกองทุนหลักส่วนมากเป็นการลงทุนที่ไม่มีสภาพคล่อง และไม่สามารถรับประกันได้ว่ากองทุนหลักจะสามารถสร้างผลตอบแทนให้ผู้ลงทุนได้ หรือผลตอบแทนที่ได้รับจะคุ้มค่างับความเสี่ยงของการลงทุนในประเภทธุรกิจหรือผู้ออกตราสารที่ลงทุน หรือวิธีการของผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลักในการประเมินความเสี่ยงเทียบกับผลตอบแทนของการลงทุน จะสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ของกองทุนหลักได้ โดยในบางกรณี กองทุนหลักอาจไม่สามารถขายการลงทุนบางส่วนในระยะเวลาใด ๆ ได้ เนื่องจากติดข้อจำกัดด้านกฎหมาย สัญญาผูกพัน หรือข้อจำกัดอื่นใด หรืออาจมีข้อจำกัดในการขายทรัพย์สิน และการไม่มีสภาพคล่องอาจเป็นผลมาจากกรณีไม่มีตลาดรองสำหรับการลงทุนนั้น ๆ นอกจากนี้ มูลค่าที่ซื้อขายได้จริงของการลงทุนที่ไม่มีสภาพคล่อง ณ ขณะใด ๆ อาจมีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าแท้จริง รวมถึงการลงทุนบางชนิดของกองทุนหลักอาจใช้ระยะเวลาอันยาวนานมีนัยสำคัญในการขายทรัพย์สินดังกล่าว ดังนั้น กองทุนหลักจึงอาจไม่สามารถบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนโดยการขายทรัพย์สินในราคาที่น่าสนใจ หรืออาจไม่สามารถบรรลุกลยุทธ์ในการขายทรัพย์สินออกไปได้อย่างสมบูรณ์
- กองทุนนี้มีสภาพคล่องจำกัด โดย ณ ขณะที่จัดตั้งกองทุนนี้ กองทุนหลักอนุญาตให้ผู้ลงทุนของกองทุนหลักสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เป็นรายไตรมาส อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนควรทราบว่าการลงทุนส่วนใหญ่ของกองทุนหลักเป็นการลงทุนที่ไม่มีสภาพคล่อง และการลงทุนในกองทุนหลักควรถือเป็นการลงทุนที่ไม่มีสภาพคล่อง ซึ่งไม่สามารถรับประกันได้ว่าผู้ลงทุนจะสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ร้อยละ 100 ของคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในแต่ละไตรมาส ทั้งนี้ จากโครงสร้างของกองทุนหลักที่มีสภาพคล่องที่จำกัด ผู้ลงทุนควรทราบว่าการลงทุนในกองทุนหลักควรเป็นการลงทุนระยะยาว และควรถือครองอย่างน้อย 8-10 ปีหรือนานกว่าเพื่อให้มีโอกาสรับผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการไม่มีสภาพคล่อง (liquidity risk premium) ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารทุนนอกตลาด ทั้งนี้ โดยทั่วไปแล้ว การขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับอนุญาตของกองทุนหลักจะถูกจำกัดให้ไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมต่อไตรมาส (วัดจากค่าเฉลี่ยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมดังกล่าว ณ สิ้นเดือนของ 3 เดือนย้อนหลัง) โดยพิจารณา รวมถึง K-PRIME Aggregator L.P. และเครื่องมือการลงทุนอื่น (Parallel Entities) (โดยไม่นับซ้ำ) ดังนั้น กองทุนหลักจึงมีสภาพคล่องที่จำกัด หรือบางครั้งอาจไม่มีสภาพคล่องเลย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเคเคพี ไพรวเอ อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย อาจไม่ได้รับเงินคืนบางส่วนหรือทั้งหมดจากการขายคืนหน่วยลงทุน ดังนั้น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูงมาก และไม่ต้องกังวลสภาพคล่องจากการขายคืนหน่วยลงทุน รวมถึงมีความเข้าใจเป็นอย่างดีว่าการลงทุนดังกล่าวมีสภาพคล่องที่จำกัดอย่างมาก ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน
- บริษัทจัดการของสงวนสิทธิรับคำสั่งขายคืนเท่ากับจำนวนที่ได้รับการยอมรับจากกองทุนหลัก หลังหักค่าใช้จ่ายและหรือการกันสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องของกองทุน รวมถึงหนี้สินอื่น ๆ (ถ้ามี) ตามข้อจำกัดของการรับซื้อคืน ซึ่งเป็นไปตามหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลัก อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่กองทุนได้รับการยอมรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักเพียงบางส่วน บริษัทจัดการจะจัดสรรเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับจากกองทุนหลักให้แก่ผู้ลงทุนหน่วยลงทุนตามสัดส่วน (pro rata) หลังหักค่าใช้จ่ายและหรือการกันสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องของกองทุน รวมถึงหนี้สินอื่น ๆ (ถ้ามี) แล้ว ทั้งนี้ ในกรณีที่มีเหตุเหลือจากการจัดสรรบริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่ดำเนินการตามวิธีการที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ทั้งนี้ คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกส่วนที่เหลือจะถูกนำไปทำรายการในวันทำรายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนถัดไป เว้นแต่บริษัทจัดการจะกำหนดเป็นอย่างอื่น หรืออาจพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับการดำเนินการของกองทุนหลัก หรืออาจดำเนินการตามวิธีการอื่นใดตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร
- ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความประสงค์จะขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาการถือครองขั้นต่ำที่กำหนด คือ อย่างน้อย 2 ปี นับจากวันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนทำรายการซื้อหน่วยลงทุน (subscription trade date) นั้น ๆ โดยใช้หลักการ ‘เข้าก่อนออกก่อน’ (First In First Out) บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) ไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาให้สอดคล้องกับค่าธรรมเนียมการไถ่ถอนก่อนกำหนด (early redemption deduction) ที่กองทุนหลักเรียกเก็บจากกองทุนนี้ โดย ณ ขณะที่จัดตั้งกองทุนนี้ กองทุนหลักเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการไถ่ถอนก่อนกำหนด (early redemption deduction) ร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนที่ขายคืน
- กองทุนหลักมีการจำกัดสัดส่วนการลงทุนในการลงทุนใดการลงทุนหนึ่ง อย่างไรก็ตาม แม้ว่าจะมีการจำกัดสัดส่วนการลงทุนดังกล่าว กองทุนหลักอาจมีการลงทุนที่สามารถลงทุนได้ในจำนวนที่จำกัด ซึ่งส่งผลให้

คำเตือน/ข้อแนะนำ

- ผลตอบแทนรวมของกองทุนหลักอาจได้รับผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญจากผลการดำเนินงานที่ไม่เป็นไปตามที่คาดหวังจากการลงทุนใดๆ เพียงการลงทุนเดียว นอกจากนี้ แม้ว่ากองทุนหลักอาจเข้าลงทุนโดยมุ่งหมายที่จะให้เป็นการลงทุนเพียงบางส่วน (syndicate) อย่างไรก็ตาม มีความเสี่ยงที่แผนการร่วมลงทุนเพียงบางส่วน (syndicate) ดังกล่าวอาจไม่สำเร็จ ส่งผลให้กองทุนหลักอาจมีสัดส่วนการลงทุนในการลงทุนใดๆ มากกว่าที่ต้องการ และอาจส่งผลให้กองทุนหลักมีผลตอบแทนโดยรวมที่ลดลง นอกจากนี้ การลงทุนของกองทุนหลักอาจมีการกระจุกตัวในบางกลุ่มธุรกิจและภูมิภาค และนอกเหนือจากข้อจำกัดด้านการลงทุนที่มีการกำหนดไว้ ซึ่งแม้ว่ากองทุนหลักมุ่งหมายที่จะมีการกระจายความเสี่ยงหากมีการกระจุกตัวในบางตลาด แต่พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลักก็อาจมีความอ่อนไหวต่อความผันผวนของมูลค่าที่เป็นผลมาจากสภาพเศรษฐกิจหรือการดำเนินธุรกิจที่มีผลกระทบเชิงลบต่อตลาดนั้น ๆ ดังนั้น กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนมากกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายการลงทุนและ/หรือหลายกลุ่มธุรกิจและ/หรือหลายภูมิภาค
- การลงทุนของกองทุนหลักอาจได้รับผลกระทบเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญจากสภาพตลาด เศรษฐกิจ และการเมืองของโลก ประเทศ และกลุ่มธุรกิจที่กองทุนหลักลงทุนหรือดำเนินการ รวมถึงการคาดการณ์ทางเศรษฐกิจที่บ่งชี้ถึงผลกระทบต่ออัตราดอกเบี้ย การเข้าถึงเงินทุน อัตราแลกเปลี่ยน และข้อจำกัดด้านการค้าขาย นอกจากนี้ ราคาตลาดของหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่ถือครองโดยกองทุนหลักอาจได้รับผลกระทบจากปัจจัยดังกล่าว ซึ่งปัจจัยเหล่านี้อยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลัก และอาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและมูลค่าของการลงทุนของกองทุนหลัก รวมถึงส่งผลกระทบต่อความสามารถของกองทุนหลักในการลงทุนเพิ่มเติมด้วย นอกจากนี้ สภาพตลาดที่ไม่เอื้ออำนวยยังอาจส่งผลกระทบต่อกองทุนหลัก อันเนื่องมาจากมูลค่าและผลการดำเนินงานของกองทุนหลักที่ลดลง หรือความสามารถในการระดมทุนหรือการลงทุนหรือการเข้าถึงเครื่องมือทางการเงินที่ลดลงด้วย ซึ่งอาจส่งผลให้ผลตอบแทนของผู้ถือหน่วยลงทุนลดลง ดังนั้น ปัจจัยข้างต้นอาจส่งผลให้มูลค่าของกองทุนมีความผันผวนสูงขึ้น รวมถึง ส่งผลให้กองทุนมีผลกำไร หรือขาดทุน ต่างจากที่คาดหวังเอาไว้
 - กองทุนหลักอาจขยายฐานเงินลงทุน เป็นหนี้สิน และให้เครดิตสนับสนุนเพื่อวัตถุประสงค์อื่นใด รวมถึงเพื่อระดมทุนทั้งหมดหรือบางส่วนสำหรับเงินลงทุนที่จำเป็นสำหรับการลงทุน ทั้งนี้ กองทุนหลักจะไม่เป็นหนี้สินทั้งทางตรงและทางอ้อมที่จะส่งผลให้อัตราการขยายฐานเงินลงทุน (Leverage Ratio) มากกว่าร้อยละ 30 (Leverage Limit) ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการขยายฐานเงินลงทุนเกิน Leverage Limit ซึ่งเกิดจากสาเหตุอื่นที่ไม่ใช่การก่อหนี้เพิ่มเติม (รวมถึงการใช้สิทธิที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน) ไม่จำเป็นต้องดำเนินการแก้ไขใด ๆ ทั้งนี้ การขยายฐานเงินลงทุนของกองทุนหลักข้างต้นอาจส่งผลให้ขาดทุนมากขึ้น และในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อในเชิงลบต่อการลงทุนของกองทุนหลัก กองทุนหลักอาจได้รับผลกระทบจากการขยายฐานเงินลงทุนมากกว่าการลงทุนโดยไม่ได้ขยายฐานเงินลงทุน
 - กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยงหรือเพื่อการลงทุน และกองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง โดยอาจลงทุนในตราสารที่มีหนี้เป็นหลักประกัน (collateralized debt obligations) ตราสารที่มีเงินกู้เป็นหลักประกัน (collateralized loan obligations) ตราสารที่มีสินทรัพย์เป็นหลักประกัน (asset-backed securities) และตราสารที่มีสินเชื่อภาคอสังหาริมทรัพย์เป็นหลักประกัน (mortgage-backed securities) ซึ่งกองทุนหลักคาดว่าค่าการลงทุนดังกล่าวจะไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก อย่างไรก็ตาม อาจมีการลงทุนเกินอัตราส่วนดังกล่าวได้ ทั้งนี้ กองทุนหลักกำหนดอัตราส่วนในการขยายฐานเงินลงทุน (leverage) ไว้ไม่เกินร้อยละ 500 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักโดยใช้วิธีการคำนวณแบบ gross method และไม่เกินร้อยละ 400 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักโดยใช้วิธีการคำนวณแบบ commitment method โดยกองทุนหลักอาจขยายเพิ่มอัตราส่วนดังกล่าวได้ ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และควรคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง และผู้ลงทุนสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
 - เนื่องจากกองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (Active management) ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงจากการตัดสินใจลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุน ซึ่งอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปอย่างที่คาดหวังหรือตามที่ประเมินไว้
 - ผลตอบแทนของกองทุนนี้และกองทุนหลักจะขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของกองทุน KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP ดังนั้น หากผลตอบแทนของกองทุน KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP ได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนหลักและกองทุนนี้ ผู้ลงทุนอาจมีโอกาสดำเนินการด้วยเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานของกองทุนนี้อาจน้อยกว่ากองทุนหลักและกองทุน KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP ได้ เนื่องจากความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารกองทุนที่เกิดขึ้น
 - กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) โดยอาจมี underlying เป็นตราสารทุน หน่วยลงทุนของกองทุน ดัชนีที่มีองค์ประกอบเป็นตราสารทุน อัตราแลกเปลี่ยน และอัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้ การทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจมีต้นทุนและมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ เช่น ความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาผิดนัดชำระหนี้ หรือไม่สามารถส่งมอบ (delivery failure) หรือไม่สามารถปฏิบัติตามข้อตกลงได้ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องในการซื้อขายหรือไม่สามารถปิดสถานะได้ (close out position) เป็นต้น โดยบริษัทจัดการจะกำหนดกลยุทธ์ในการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลอดจนจัดให้มีระบบที่เหมาะสมในการบริหารความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และติดตามสถานะหรืออันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทที่เป็นคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอย่างระมัดระวังและสม่ำเสมอ และหากมีการปรับตัวในทางลบอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจัดการจะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ เพื่อลดความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถทำตามข้อสัญญาตามที่ตกลงกันไว้
 - ในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการลดความเสี่ยงโดยสินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้นไม่ใช่สิ่งเดียวกับทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยง บริษัทจัดการกองทุนรวมใช้ข้อมูลในอดีตในการคำนวณค่าสัมบูรณ์ของค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (absolute correlation coefficient) กองทุนรวมจึงมีความเสี่ยง หากสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิง (underlying) และทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยงเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีต ซึ่งอาจส่งผลให้การเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ
 - กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Unhedged) สำหรับเงินลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศ ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอยู่ ซึ่งอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนนี้แตกต่างจากผลการดำเนินงานของกองทุนหลักอันเนื่องมาจากความผันผวนด้านอัตราแลกเปลี่ยน และ/หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและ/หรือ

คำเตือน/ข้อแนะนำ

- ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสำหรับจำนวนเงินที่กองทุนจะได้รับ เช่น เงินที่จะได้รับจากการที่กองทุนส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักเนื่องจากมีผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนและ/หรือเงินที่ได้รับในกรณีที่กองทุนหลักมีการจ่ายผลตอบแทน (distribution) (ถ้ามี) ให้กับกองทุน เป็นต้น
- กองทุนอาจทำธุรกรรมการกู้ยืมเงินหรือการขายหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้โดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo) ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมเพื่อการจัดการลงทุนของกองทุนรวม โดย ณ ขณะที่ตั้งตั้งกองทุนนี้ บริษัทจัดการมีความมุ่งหมายที่จะใช้การกู้ยืมเงินเฉพาะเมื่อมีเหตุจำเป็นและหรือเมื่อมีเหตุปัจจัยอื่นที่ควบคุมไม่ได้และหรือเพื่อแก้ปัญหาในขณะนั้น ๆ เช่น ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ และผู้จัดการกองทุนทำการไถ่ถอนเงินลงทุนในกองทุนหลักเพื่อนำเงินมาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าว แต่ในช่วงเวลานั้น ๆ เกิดความผันผวนอย่างมีนัยสำคัญของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักและหรืออัตราแลกเปลี่ยน ส่งผลให้จำนวนเงินที่จะได้จากการขายคืนเงินลงทุนในต่างประเทศและหรืออัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวข้องคลาดเคลื่อนไปจากที่ผู้จัดการกองทุนประเมินไว้ และส่งผลให้เกิดส่วนต่างระหว่างจำนวนเงินที่ได้รับจากการไถ่ถอนเงินลงทุนของกองทุนหลัก และจำนวนเงินที่จะต้องชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน ทำให้บริษัทจัดการอาจมีความจำเป็นต้องใช้การกู้ยืมเพื่อเหตุดังกล่าว ทั้งนี้ ผลกระทบต่อกองทุนจากการทำธุรกรรมการกู้ยืมเงินข้างต้นคือ ต้นทุนหรือดอกเบี้ยของการกู้ยืมเงินซึ่งขึ้นอยู่กับจำนวนเงิน อัตราดอกเบี้ย และระยะเวลาในการกู้ยืมเงินดังกล่าว
 - บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะหยุดการเสนอขายหรือปิดรับคำสั่งซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าเป็นการชั่วคราวหรือถาวร และหรือสงวนสิทธิที่จะรับหรือปฏิเสธคำสั่งซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าและหรือระงับการดำเนินการตามคำสั่งซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าที่ได้รับไว้แล้ว และหรือยกเลิกคำสั่งซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าของผู้ลงทุน ในกรณีที่กองทุนต่างประเทศ ปฏิเสธไม่รับ และหรือระงับการดำเนินการตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน และหรือยกเลิกคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน หรือกรณีใด ๆ ที่ทำให้ไม่สามารถดำเนินการกับกองทุนต่างประเทศให้คำสั่งซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าของผู้ลงทุนทำรายการสำเร็จได้ หรือในกรณีอื่นตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร
 - บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนหากมีเหตุที่ทำให้บริษัทจัดการและกองทุนนี้ไม่สามารถลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศที่กองทุนประสงค์จะลงทุนได้อีกต่อไป และหรือไม่สามารถลงทุนหรือบริหารจัดการกองทุนได้ตามวัตถุประสงค์และหรือนโยบายของกองทุนได้ตามดุลพินิจของบริษัทจัดการ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว นอกจากนี้ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนรวมเมื่อมีเหตุอื่นใดที่เข้าเงื่อนไขการเลิกกองทุนตามที่ระบุในรายละเอียดโครงการกองทุน และหรือหนังสือชี้ชวนกองทุน ทั้งนี้ การได้รับเงินคืนจากการเลิกกองทุนนี้อาจใช้ระยะเวลานาน เนื่องจากจะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไขของกองทุนหลัก เช่น การจำกัดการรับซื้อคืนรายไตรมาส ระยะเวลาในการดำเนินการของกองทุนหลัก และรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง
 - กองทุนนี้เปิดให้ผู้ลงทุนและ/หรือผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถส่งคำสั่งซื้อได้เดือนละครั้ง และสามารถส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ไตรมาสละครั้ง โดยจะเป็นไปตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด ผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดกำหนดการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนนี้เพิ่มเติมได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ <https://am.kkpfq.com>
 - ในกรณีที่มีเหตุการณ์ไม่ปกติ ผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
 - กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้ (Cross Investing Fund) ตามอัตราส่วนที่บริษัทจัดการกำหนด ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนรวมต้นทางและกองทุนรวมปลายทาง ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยสามารถสอบถามข้อมูลได้ที่ <https://am.kkpfq.com>
 - ผู้ลงทุนควรพิจารณาค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมและที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน เช่น ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end Fee) เป็นต้น เนื่องจากค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน
 - เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งวันหยุดทำการของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน และ/หรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมการลงทุนอาจจะไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย จึงอาจส่งผลกระทบต่อคำสั่งซื้อ/ขายคืน/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และ/หรือระยะเวลาในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วย/ผู้ลงทุน
 - บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะไม่เสนอขายและหรือไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า และหรือไม่รับคำสั่งซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า และหรือไม่ทำรายการซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าที่ได้รับคำสั่งไว้แล้วหรือยกเลิกการทำรายการดังกล่าว ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมให้กับหรือเพื่อประโยชน์ของพลเมืองสหรัฐอเมริกาและประเทศอื่นที่บริษัทจัดการกำหนดเพิ่มเติมภายหลัง หรือผู้ที่มิถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐฯ และประเทศอื่นที่บริษัทจัดการกำหนดเพิ่มเติมภายหลัง หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐฯ และประเทศอื่นที่บริษัทจัดการกำหนดเพิ่มเติมภายหลัง รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินการในสหรัฐฯ และประเทศอื่นที่บริษัทจัดการกำหนดเพิ่มเติมภายหลัง โดยไม่ต้องแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า
 - บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะไม่เสนอขาย/ไม่รับสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า และหรือไม่รับคำสั่งซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า และหรือไม่ทำรายการซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าที่ได้รับคำสั่งไว้แล้ว หรือยกเลิกการทำรายการดังกล่าว ให้กับผู้ที่มิสัญชาติ และหรือที่อยู่ตามบัตรประจำตัวประชาชนหรือหนังสือเดินทาง และหรือที่อยู่ปัจจุบัน และหรือที่อยู่ในการจัดส่งเอกสาร และหรือที่อยู่สถานที่ตั้งของที่ทำงาน และหรือประเทศที่มาของรายได้ ที่เกี่ยวข้องกับประเทศ ดังนี้ Albania / Belarus / Bosnia and Herzegovina / Central African Republic / Cuba / Democratic Republic of the Congo / Iran / Iraq / Kosovo / Lebanon / Libya / Mali / Myanmar (Burma) / Nicaragua / North Korea / North Macedonia / Russian Federation / Serbia / Somalia / Sudan and Darfur / South Sudan / Syria / The United States of America (USA) / Ukraine / Venezuela / Yemen / Zimbabwe
 - กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน

เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียด หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขการใช้งานของแต่ละเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในรายละเอียดโครงการ และหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ที่ <https://am.kkpf.com>

กลุ่มเครื่องมือที่ส่งผ่านภาระค่าใช้จ่ายให้ผู้ลงทุน

1. ค่าธรรมเนียมการรักษาสภาพคล่อง (Liquidity Fee)

เครื่องมือที่สะท้อนต้นทุนของกองทุนที่เกิดขึ้นในภาวะที่ตลาดมีความผันผวนสูงหรือมีการขายคืนหน่วยลงทุนหรือมีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกของกองทุนนั้น ๆ สูงเกินกว่าปกติ โดยจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเฉพาะ “ผู้ขาย” หรือผู้สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในจำนวนที่เกินกว่าปริมาณและ/หรือ ก่อนระยะเวลาที่กำหนด และเป็นการเรียกเก็บเข้ากองทุน

2. การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Swing Pricing)

เครื่องมือใช้ปรับมูลค่าหน่วยลงทุน เพื่อให้สะท้อนต้นทุนการซื้อขายของกองทุนในภาวะที่ตลาดมีความผันผวน โดยเพิ่มตัวแปร (Swing Factor) ที่ช่วยสะท้อนต้นทุนค่าใช้จ่ายและใช้ตัวแปรนั้นช่วยในการปรับมูลค่าหน่วยลงทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจเลือกใช้ Swing Pricing เฉพาะช่วงเวลาที่มีการซื้อขายสุทธิเกินกว่าที่กำหนดไว้ (Partial swing pricing) หรือสามารถใช้ทุกวันในช่วงที่ตลาดมีความผันผวน (Full swing pricing) ขึ้นอยู่กับการกำหนดเงื่อนไขในการใช้เครื่องมือตามลักษณะสินทรัพย์หรือต้นทุนที่เกิดขึ้นกับกองทุนรวม นั้น ๆ

3. การเพิ่มค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies - ADLs)

เครื่องมือที่ทำให้การซื้อขายหน่วยลงทุนสะท้อนต้นทุนที่เกี่ยวข้องจากการปรับพอร์ตของกองทุน ในภาวะตลาดผันผวนสูงผิดปกติหรือสภาพคล่องผิดปกติ หรือเกิดเหตุการณ์อื่นที่อาจจะกระทบต่อต้นทุนและค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม โดยกองทุนจะกำหนดมูลค่าซื้อขายสุทธิเป็นเกณฑ์ของเครื่องมือ ถ้ามีการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่าระดับที่กำหนด กองทุนจะมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเพิ่มเติมเข้ากองทุน และการคิดค่าธรรมเนียมอาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากผู้ซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือจาก ผู้ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกก็ได้ ซึ่งขึ้นอยู่กับปริมาณธุรกรรมที่เกิดขึ้นตามเงื่อนไขที่ บลจ. กำหนด

กลุ่มเครื่องมือที่จำกัดคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

4. ระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (Notice Period)

เครื่องมือที่จะกำหนดระยะเวลาในการส่งคำสั่งเพื่อทำการขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไว้ล่วงหน้าหากผู้ถือหน่วยทำการที่เกินกว่าปริมาณที่กำหนด เพื่อให้กองทุนมีเวลาในการเตรียมขายสินทรัพย์เพื่อมาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน

5. เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate)

เป็นเครื่องมือที่กำหนดเพดานมูลค่าที่จะให้ผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกได้ในแต่ละกองทุน เมื่อเกิดสถานการณ์ไม่ปกติ หรือประเมินว่าสถานการณ์อาจจะไม่ปกติ โดย บลจ. จะใช้วิธีการชำระคืนตามสัดส่วน หรือที่เรียกว่า Pro rata สำหรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่เหลือ จะทำการขายคืนให้ในวันทำการถัดไป หากวันทำการถัดไป บลจ. ยังคงใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามวิธี Pro rata โดยไม่มีการจัดลำดับก่อนหลัง แต่หากวันทำการถัดไปกองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ ทำให้ บลจ. ไม่ต้องใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามรายการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่ได้รับไว้ทั้งหมด

6. การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ หรือตราสารที่ลงทุนประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล (Side Pocket)

เครื่องมือที่ทำให้กองทุนรวมสามารถแยกสินทรัพย์ที่มีปัญหาด้านสภาพคล่อง ออกจากทรัพย์สินโดยรวมของกองทุน โดยในวันที่ บลจ. ดำเนินการแยกทรัพย์สินดังกล่าว บลจ. จะทำทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันทำการนั้น เพื่อใช้เป็นข้อมูลสำหรับการคืนเงินที่ บลจ. อาจได้รับจากทรัพย์สินที่ติดปัญหาด้านสภาพคล่องข้างต้นในอนาคต

7. การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (Suspension of dealings)

การระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นการชั่วคราวเพื่อลดผลกระทบต่อการบริหารสภาพคล่องของกองทุน และโดยเฉพาะเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดปัญหารุนแรงมากขึ้นจนถึงขั้นปิดกอง จัดเป็นเครื่องมือที่มีผลกระทบสูง การใช้เครื่องมือถูกควบคุมดูแลจากสำนักงาน ก.ล.ด. เงื่อนไขของการนำมาใช้จะต้องคำนึงถึงประโยชน์โดยรวมของผู้ถือหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ เมื่อกองทุนหลักมีการใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

หนังสือยินยอมรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุน

ข้อมูลนโยบายการลงทุน และความเสี่ยงของกองทุน

กองทุนเปิดเคเคพี ไพรวท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เป็นกองทุนทรัพย์สินทางเลือกที่ลงทุนในต่างประเทศ โดยจัดตั้งในรูปแบบ Feeder Fund ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ KKR Private Markets Equity Fund SICAV SA - I (“กองทุนหลัก”)

วัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนหลัก คือการลงทุนในรูปแบบ Feeder Fund โดยลงทุนทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดในกองทุน KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP ซึ่งจัดตั้งเป็นกองทุนรวมในประเทศลักเซมเบิร์กภายใต้กฎหมาย Part II ปี 2010 โดยกองทุน KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP จะลงทุนผ่านบริษัทย่อย (subsidiary) คือ K-PRIME Aggregator L.P. ซึ่งจัดตั้งเป็นห้างหุ้นส่วนจำกัดที่ Ontario (Ontario limited partnership) กล่าวคือ การลงทุนของกองทุน KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP จะเป็นการลงทุนทางอ้อมผ่าน K-PRIME Aggregator L.P. โดยเน้นลงทุนในตราสารทุนนอกตลาด (private equity) ซึ่งเป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงมาก ซึ่งผู้ลงทุนจะต้องมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนและต้องสามารถลงทุนได้ในระยะยาว รวมถึงต้องสามารถรับผลขาดทุนได้ทั้งหมดและสามารถรับความเสี่ยงที่สูงดังกล่าวได้ ทั้งนี้ ในกรณีสถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่อาจเกิดขึ้น (worst case scenario) กองทุนนี้ในฐานะผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนหลักอาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดที่ลงทุนในกองทุนหลัก ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนนี้ด้วย โดยผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ อาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งจำนวนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนลงทุนในกองทุนนี้

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรพิจารณาความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องจากการลงทุนในกองทุนนี้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสี่ยงดังต่อไปนี้

1. ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลัก

ภายใต้สภาวะตลาดปกติ กองทุนอาจมีความเสี่ยงดังนี้

(1) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนระยะยาวและไม่มีสภาพคล่อง

การลงทุนในกองทุนหลักเป็นการลงทุนระยะยาวและไม่มีผลตอบแทนที่แน่นอน รวมถึงการลงทุนในกองทุนหลักส่วนมากเป็นการลงทุนที่ไม่มีสภาพคล่อง และไม่มีการรับประกันว่ากองทุนหลักจะสามารถสร้างผลตอบแทนให้ผู้ลงทุนได้ หรือผลตอบแทนที่ได้รับจะคุ้มค่ากับความเสี่ยงของการลงทุนในประเภทธุรกิจหรือผู้ออกตราสารที่ลงทุน หรือวิธีการของผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลักในการประเมินความเสี่ยงเทียบกับผลตอบแทนของการลงทุนจะสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ของกองทุนหลักได้ โดยในบางกรณี กองทุนหลักอาจไม่สามารถขายการลงทุนบางส่วนในระยะเวลาใด ๆ ได้เนื่องจากติดข้อจำกัดด้านกฎหมาย สัญญาผูกพัน หรือข้อจำกัดอื่นใด หรืออาจมีข้อจำกัดในการขายทรัพย์สิน และการไม่มีสภาพคล่องอาจเป็นผลมาจากการไม่มีตลาดรองสำหรับการลงทุนนั้น ๆ นอกจากนี้ มูลค่าที่ซื้อขายได้จริงของการลงทุนที่ไม่มีสภาพคล่อง ณ ขณะใด ๆ อาจมีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าแท้จริง รวมถึงการลงทุนบางชนิดของกองทุนหลักอาจใช้ระยะเวลานานอย่างมีนัยสำคัญในการขายทรัพย์สินดังกล่าว ดังนั้น กองทุนหลักจึงอาจไม่สามารถบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนโดยการขายทรัพย์สินในราคาที่น่าพอใจ หรืออาจไม่สามารถบรรลุกลยุทธ์ในการขายทรัพย์สินออกไปได้อย่างสมบูรณ์

นอกจากนี้ ยังมีความไม่แน่นอนว่าจะมีทรัพย์สินที่มีสภาพคล่องเพียงพอกับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน โดยผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลักจะเป็นผู้พิจารณาว่ากองทุนหลักมีสภาพคล่องเพียงพอกับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนหรือไม่ ทั้งนี้ กองทุนหลักไม่มีการผูกพันที่จะต้องขายทรัพย์สินใดเพื่อรองรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน และเนื่องจากบริษัทที่กองทุนหลักลงทุนมีลักษณะที่ไม่มีสภาพคล่อง กองทุนหลักจึงอาจไม่มีกระแสเงินสดเพียงพอกับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน ณ ขณะใด ๆ นอกจากนี้ กองทุนหลักมุ่งหมายที่จะถือครองบริษัทที่กองทุนหลักลงทุนในระยะยาวซึ่งมีจำนวนผู้ซื้อและผู้ขายที่จำกัด ส่งผลให้โอกาสในการซื้อขายบริษัทที่จะลงทุนมีค่อนข้างจำกัด และอาจส่งผลให้กองทุนหลักมีโอกาที่จำกัดในการขายบริษัทที่ลงทุนที่มูลค่า

ยุติธรรมของตลาดในกรณีที่เศรษฐกิจและตลาดการเงินมีการเปลี่ยนแปลง นอกจากนี้ การไม่มีสภาพคล่องอาจเป็นผลมาจากข้อจำกัดด้านกฎหมายและด้านสัญญาในการขายทรัพย์สินดังกล่าว

(2) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับโรคระบาดและวิกฤติด้านสาธารณสุข

โรคระบาดและวิกฤติด้านสาธารณสุขอาจส่งผลกระทบต่อผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลัก กองทุนหลัก และเครื่องมือการลงทุนอื่น ๆ (Other KKR Vehicles) รวมถึงกลุ่มบริษัทที่ลงทุน ทั้งนี้ หลายประเทศอาจเผชิญกับการแพร่ระบาดของโรคระบาดในช่วงทศวรรษที่ผ่านมา ซึ่งรวมถึงไข้หวัดหมู ไข้หวัดนก โรค SARS และ COVID-19 นอกจากนี้ การแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่ผ่านมาส่งผลให้มีการเสียชีวิตและการบังคับใช้มาตรการกักตัว รวมถึงการทำงานที่บ้าน การปิดประเทศ และข้อจำกัดด้านการเดินทาง ซึ่งส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจและสังคมเป็นวงกว้างทั่วโลก

(3) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับโอกาสในการลงทุนที่อาจไม่เพียงพอ

ความสำเร็จของกองทุนหลักขึ้นอยู่กับความสามารถของผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลักในการระบุและคัดเลือกโอกาสในการลงทุนที่เหมาะสม รวมถึงความสามารถของกองทุนหลักในการครอบครองโอกาสการลงทุนดังกล่าว ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารทุนนอกตลาดของกองทุนหลักเป็นอุตสาหกรรมการลงทุนที่มีการแข่งขันสูง กองทุนหลักต้องแข่งขันกับบริษัท สถาบันการเงิน ผู้ลงทุนสถาบัน และผู้ลงทุนอื่น ๆ โดยผู้ลงทุนดังกล่าวอาจให้ข้อเสนอเพื่อแข่งขันกับผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลักในโอกาสการลงทุนเดียวกัน ซึ่งอาจทำให้ราคาและเงื่อนไขของการลงทุนเป็นประโยชน์ต่อกองทุนหลักน้อยลงหากเทียบกับกรณีที่ไม่มีการแข่งขันดังกล่าว ทั้งนี้ ไม่สามารถรับประกันได้ว่ากองทุนหลักจะสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ด้านการลงทุน หรือกองทุนหลักจะสามารถนำเงินทั้งหมดไปลงทุนได้ รวมถึงไม่สามารถรับประกันได้ว่ากองทุนหลักจะสามารถขายการลงทุนออกไปได้ในมูลค่าที่น่าพอใจ

(4) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับจำนวนการลงทุนที่จำกัด

กองทุนหลักมีการจำกัดสัดส่วนการลงทุนในการลงทุนใดการลงทุนหนึ่งเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก อย่างไรก็ตาม แม้ว่าจะมีการจำกัดสัดส่วนการลงทุนดังกล่าว กองทุนหลักอาจมีการลงทุนที่สามารถลงทุนได้ในจำนวนที่จำกัด ซึ่งส่งผลให้ผลตอบแทนรวมของกองทุนหลักอาจได้รับผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญจากผลการดำเนินงานที่ไม่เป็นไปตามที่คาดหวังจากการลงทุนใด ๆ เพียงการลงทุนเดียว นอกจากนี้ แม้ว่ากองทุนหลักอาจเข้าลงทุนโดยมุ่งหมายที่จะให้เป็นการร่วมลงทุนเพียงบางส่วน (syndicate) อย่างไรก็ตาม มีความเสี่ยงที่แผนการร่วมลงทุนเพียงบางส่วน (syndicate) ดังกล่าวอาจไม่สำเร็จ ส่งผลให้กองทุนหลักอาจมีสัดส่วนการลงทุนในอัตราส่วนร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในการลงทุนใด ๆ มากกว่าที่ต้องการ และอาจส่งผลให้กองทุนหลักมีผลตอบแทนโดยรวมที่ลดลง นอกจากนี้ การลงทุนของกองทุนหลักอาจมีการกระจุกตัวในบางกลุ่มธุรกิจและภูมิภาค และนอกเหนือจากข้อจำกัดด้านการลงทุนที่มีการกำหนดไว้ กองทุนหลักไม่มีข้อกำหนดอื่นในเรื่องการกระจายความเสี่ยงการลงทุนในด้านขนาด ภูมิภาค ประเภทของทรัพย์สิน หรือกลุ่มธุรกิจ ซึ่งแม้ว่ากองทุนหลักมุ่งหมายที่จะมีการกระจายความเสี่ยงหากมีการกระจุกตัวในตลาด แต่พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลักก็อาจมีความอ่อนไหวต่อความผันผวนของมูลค่าที่เป็นผลมาจากสภาพเศรษฐกิจ หรือการดำเนินธุรกิจที่มีผลกระทบเชิงลบต่อตลาดนั้น ๆ

(5) ความเสี่ยงด้านตลาด เศรษฐกิจ และการเมือง

การลงทุนของกองทุนหลักอาจได้รับผลกระทบเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญจากสภาพตลาด เศรษฐกิจ และการเมืองของโลก ประเทศ และกลุ่มธุรกิจที่กองทุนหลักลงทุนหรือดำเนินการ รวมถึงการคาดการณ์ทางเศรษฐกิจ ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่ออัตราดอกเบี้ย การเข้าถึงเงินทุน อัตราแลกเปลี่ยน และข้อจำกัดด้านการค้าขาย นอกจากนี้ ราคาสถาปัตยกรรมของหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่ถือครองโดยกองทุนหลักอาจได้รับผลกระทบจากปัจจัยดังกล่าว ซึ่งรวมถึงผลกระทบที่อาจแตกต่างจากผลกระทบโดยตรงที่มีต่อบริษัทที่กองทุนหลักไปลงทุนซึ่งปัจจัยเหล่านี้อยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลัก และอาจส่งผลกระทบต่อ

เชิงลบต่อสภาพคล่องและมูลค่าของการลงทุนของกองทุนหลัก รวมถึงส่งผลกระทบต่อความสามารถของกองทุนหลักในการลงทุนเพิ่มเติมด้วย นอกจากนี้ สภาพตลาดที่ไม่เอื้ออำนวยยังอาจส่งผลกระทบต่อกองทุนหลัก อันเนื่องมาจากมูลค่าและผลการดำเนินงานของกองทุนหลักที่ลดลง หรือความสามารถในการระดมทุนหรือลงทุนหรือการเข้าถึงเครื่องมือทางการเงินที่ลดลงด้วย ซึ่งอาจส่งผลให้ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนลดลง

(6) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนนอกตลาดที่พัฒนาแล้ว

กองทุนหลักอาจมีการลงทุนบางส่วนนอกตลาดที่พัฒนาแล้ว (เช่น ยุโรปตะวันตกและสหรัฐฯ) โดยการลงทุนดังกล่าวอาจเกี่ยวข้องกับปัจจัยต่าง ๆ ที่แตกต่างจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ที่พัฒนาแล้ว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับ (ก) ความแตกต่างที่เกิดจากตลาดหลักทรัพย์ที่กำลังพัฒนา ซึ่งรวมถึงความผันผวนด้านราคา และสภาพคล่องที่ต่ำกว่าในตลาด (ข) การไม่มีมาตรฐานด้านบัญชี การตรวจสอบบัญชีและการรายงานทางการเงิน และข้อกำหนดด้านการดำเนินงานและการเปิดเผยข้อมูล รวมถึงการกำกับดูแลและกฎเกณฑ์ของภาครัฐที่น้อยกว่า ส่งผลให้คุณภาพของข้อมูล กฎหมายควบคุมด้านความรับผิดชอบทางธุรกิจ การปกป้องผู้ลงทุน กฎหมายควบคุมด้านการล้มละลาย และการบังคับใช้ของสัญญา มีคุณภาพที่ต่ำกว่า (ค) ความเสี่ยงด้านเศรษฐกิจและการเมือง รวมถึงความไม่เสถียรภาพทางการเมือง เศรษฐกิจ การเมือง และสังคม เกณฑ์การควบคุมการแลกเปลี่ยนเงิน ข้อจำกัดของผู้ลงทุนต่างชาติ การนำเงินกลับประเทศ (อาจต้องได้รับอนุมัติจากภาครัฐ) การเวนคืนหรือการยึดภาษีอัตราเงินเฟ้อที่สูงกว่า การพึ่งพาสินค้าโภคภัณฑ์ ผู้ให้บริการ และ/หรือการจัดจำหน่ายที่จำกัด ที่มากขึ้น (ง) นโยบายภาครัฐและเศรษฐกิจที่สำคัญที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ ซึ่งมีผลต่อเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศ (จ) ทางเลือกด้านโครงสร้าง การเงิน และกลยุทธ์ ซึ่งมีความน่าสนใจและมีจำนวนน้อยกว่า (ฉ) อาจมีการเก็บภาษีท้องถิ่นจากกระแสเงินสดและผลกำไรของการลงทุน ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะบริหารความเสี่ยงของกองทุนหลักอย่างเหมาะสมเพื่อลดสถานะความเสี่ยง อย่างไรก็ตาม ไม่สามารถรับประกันได้ว่าผลกระทบเชิงลบของความเสี่ยงดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อทรัพย์สินในกลุ่มประเทศดังกล่าวที่กองทุนหลักถือครองทั้งทางตรงทางอ้อม

(7) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในอุตสาหกรรมเทคโนโลยี

กองทุนหลักสามารถลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมเทคโนโลยี โดยกลุ่มบริษัทในอุตสาหกรรมเทคโนโลยีอาจเผชิญกับความท้าทายในด้านต่าง ๆ ซึ่งรวมถึง การเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วของสภาพตลาด และ/หรือคู่แข่ง สินค้าที่เป็นคู่แข่ง การเปลี่ยนแปลงของความพึงพอใจของผู้บริโภค อายุการใช้งานที่สั้นของผลิตภัณฑ์ การให้บริการ และ/หรือการพัฒนาของผลิตภัณฑ์หรือบริการในปัจจุบัน ซึ่งในกรณีนี้กลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีปรับตัวลดลง หรือบริษัทที่กองทุนหลักลงทุนไม่สามารถใช้ประโยชน์จากเทคโนโลยีหรือไม่สามารถปรับตัวเข้ากับเทคโนโลยีได้อย่างสำเร็จและแข่งขันได้ ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มาจากบริษัทที่ลงทุนอาจลดลง ไม่ว่าบริษัทดังกล่าวจะเกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมเทคโนโลยีอย่างมีนัยสำคัญหรือไม่ก็ตาม

(8) ความเสี่ยงด้านธรรมาภิบาลและความยั่งยืน (ESG and Sustainability Risk)

ผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลักคำนึงถึงความเสี่ยงด้านความยั่งยืนในการพิจารณาต่อการลงทุน โดย Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council on sustainability-related disclosures in the financial services sector (the “SFDR”) ได้นิยามความเสี่ยงด้านความยั่งยืนว่าหมายถึงเหตุการณ์หรือเงื่อนไขด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) ที่หากเกิดขึ้นอาจส่งผลหรือมีโอกาสส่งผลเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการลงทุน ทั้งนี้ ผลกระทบจากความเสี่ยงด้านความยั่งยืนต่อผลตอบแทนของกองทุนหลักขึ้นอยู่กับสัดส่วนการลงทุนของกองทุนหลักในการลงทุนที่มีความเสี่ยงด้านความยั่งยืนที่มีนัยสำคัญ โดยผลกระทบเชิงลบของความเสี่ยงด้านความยั่งยืนของกองทุนหลักอาจบรรเทาลงได้ด้วยแนวทางของผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลักในการคำนึงถึงความเสี่ยงด้านความยั่งยืนในการพิจารณาการลงทุน อย่างไรก็ตาม ไม่สามารถรับประกันได้ว่าแนวทางดังกล่าวจะบรรเทาหรือป้องกันความเสี่ยงด้านความยั่งยืนที่เกิดขึ้นกับกองทุนหลักได้ โดยผลกระทบต่อผลตอบแทนของ

กองทุนหลักจากปรับลดลงหรือโอกาสในการปรับลดลงของมูลค่าของการลงทุนอื่นเนื่องมาจากเหตุการณ์หรือเงื่อนไขด้าน ESG อาจแตกต่างกันไป และขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ประเภท ขอบเขต ความซับซ้อนและระยะเวลาของ เหตุการณ์หรือเงื่อนไขดังกล่าว สภาพตลาด และปัจจัยที่ช่วยบรรเทาสถานการณ์

(9) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในธุรกิจสื่อ (Media)

กองทุนหลักสามารถลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจสื่อ (media) โดยธุรกิจสื่อมีความเสี่ยงในด้านกฎเกณฑ์ภาครัฐที่อาจส่งผลกระทบต่อเชิงลบ รวมถึงมีการแข่งขันที่เข้มข้นในอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจสื่อ และหลักทรัพย์ของบริษัทดังกล่าวอาจมีความผันผวนทางราคาสูง นอกจากนี้ อุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจสื่อเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงที่รวดเร็วของเทคโนโลยี ดังนั้นบริษัทในอุตสาหกรรมดังกล่าวจึงอาจเผชิญกับการแข่งขันด้านเทคโนโลยีจากการที่คู่แข่งมีการพัฒนาหรือกำลังพัฒนาเทคโนโลยี ซึ่งอาจส่งผลให้ผลิตภัณฑ์หรือการบริการของบริษัทดังกล่าวล้าสมัยได้

(10) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในบริษัทที่กำลังพัฒนา

กองทุนหลักสามารถลงทุนในบริษัทที่อยู่ในช่วงเริ่มต้นของการพัฒนาได้ ซึ่งบริษัทดังกล่าวมักมีประวัติการดำเนินธุรกิจน้อย มีเทคโนโลยีหรือผลิตภัณฑ์ใหม่ มีการเปลี่ยนแปลงด้านตลาดและทีมผู้บริหารอย่างรวดเร็วและอาจมีประสบการณ์ในการร่วมงานกันที่จำกัด ซึ่งอาจทำให้การประเมินโอกาสในการลงทุนทำได้ยาก นอกจากนี้ ผู้บริหารของบริษัทดังกล่าวจำเป็นต้องรักษาความสำเร็จในการขาย การทำการตลาด ความสามารถทางการเงิน และกลยุทธ์ด้านการดำเนินธุรกิจอื่นๆ เพื่อที่จะสามารถประสบความสำเร็จได้ ซึ่งการสูญเสียผู้บริหารหลักอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถของบริษัทดังกล่าว ทั้งนี้ ความเสี่ยงที่สำคัญในการดำเนินธุรกิจที่บริษัทดังกล่าวต้องเผชิญ ได้แก่ ความไม่แน่นอนที่บริษัทจะได้รับการยอมรับจากตลาดสำหรับผลิตภัณฑ์หรือบริการของบริษัท ความเสี่ยงที่สูงในด้านกฎเกณฑ์สำหรับโมเดล ผลิตภัณฑ์ และบริการชนิดใหม่ที่ไม่เคยมีในตลาด การแข่งขันที่เข้มข้นระหว่างบริษัทที่ดำเนินธุรกิจใกล้เคียงกัน เงินทุนและทรัพยากรทางการเงินที่น้อยกว่า และโอกาสที่องค์กรหรือกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจจะมีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว นอกจากนี้ บริษัทด้านเทคโนโลยีที่กำลังพัฒนายังมีความเสี่ยงของอุตสาหกรรม เช่น การพัฒนาด้านเทคโนโลยีที่รวดเร็วและอาจทำให้เทคโนโลยีของบริษัทดังกล่าวล้าสมัย อุปสรรคด้านเศรษฐกิจและการแข่งขันในช่วงเวลาที่ผ่านมาที่บริษัทดังกล่าวจะสามารถสร้างกำไรได้

(11) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตลาดรอง (Secondary investment) ในกองทุน (pooled investment vehicle) ของบุคคลที่สาม และกองทุนของบริษัทจัดการกองทุนของกองทุนหลัก (KKR)

ไม่มีตลาดสำหรับการซื้อขายการลงทุนในตลาดรอง (secondary investment) และมีโอกาสในการลงทุนที่จำกัด: ไม่มีตลาดสำหรับการซื้อขายการลงทุนในตลาดรอง (secondary investment) และคาดการณ์ว่าจะไม่มีการพัฒนาตลาดที่มีสภาพคล่องเพื่อรองรับการซื้อขายการลงทุนในตลาดรอง (secondary) ดังกล่าว โดยตลาดสำหรับการซื้อขายการลงทุนในตลาดรอง (secondary) มีการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลาและอาจเปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ กองทุนหลักอาจเข้าลงทุนในกองทุน (pooled investment vehicle) ของบุคคลที่สามหรือของบริษัทจัดการกองทุนของกองทุนหลัก (KKR) จากผู้ลงทุนที่ลงทุนในกองทุนดังกล่าวอยู่ก่อนแล้ว และอาจขายการลงทุนดังกล่าวตามโอกาสที่เหมาะสม อย่างไรก็ตาม ไม่สามารถรับประกันได้ว่ากองทุนหลักจะสามารถหาโอกาสการลงทุนในตลาดรอง (secondary investment) ได้เพียงพอ หรือจะสามารถเข้าถือครองการลงทุนในตลาดรอง (secondary investment) ได้ในเงื่อนไขที่น่าสนใจ นอกจากนี้ ไม่สามารถรับประกันได้ว่ากองทุนหลักจะสามารถขายการลงทุนในตลาดรอง (secondary investment) ได้ในราคาที่ผู้จัดการกองทุนเชื่อว่าเป็นราคาที่สะท้อนมูลค่าตลาด

ความสำคัญของทีมงานประเมินมูลค่าและลงทุน: ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักจากการลงทุนในตลาดรอง (secondary investment) ขึ้นอยู่กับราคาที่กองทุนหลักเข้าลงทุน รวมถึงโครงการสร้างการลงทุนดังกล่าว แม้ว่าราคาที่กองทุนหลักเข้าลงทุนในตลาดรอง (secondary investment) มีแนวโน้มที่จะมาจากการเจรจาต่อรองกับผู้ขาย แต่ราคาก็มักจะพิจารณาจากการอ้างอิง

รยงนด้นมุลค้ล้สุดของกองทูน (pooled investment vehicle) ของบุคคลที่ส้ม หรือของบรช้ท้จ้ดการกองทูนของกองทูนหลัก (KKR) (ซึ่งอจอ้งอ้งจกงบการเงินระหว้งปีที่ย้งม้ได้ม้การตรวจสอบโดยผู้สอบบ้ญช้) หรือข้อมูลอื่นที่มีอยู่ ด้งน้ัน การประเม้นมุลค้ล้ของการลงทุนในตลัดรอง (secondary investment) อจอ้งอ้งจกข้อมูลที่ไม่สมบรูณ์และอจอ้ม้ความม้แน่นอนอนโดยท้วไปแล้วกองทูนหลักค้ดว้จะถ้ือครองการลงทุนในตลัดรอง (secondary investment) เป็นระยยะเวลายานน ซึ่งท้ให้ผลการด้นเนินงานของกองทูนหลักจะด้รับผลกระทบเชิงลบโดยตรงหากมุลค้ล้ที่ประเม้นโดยผู้จ้ดการกองทูนซึ่งใช้เป็นข้อมูลอ้งอ้งในการเจรจ้ต่อรองในการลงทุนด้งกล้าวอยู่ในระดับที่สูงเกินไป

(12) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในกลุ่มธุรกิจการแพทย์

กองทูนหลักสามารถลงทุนในกลุ่มธุรกิจการแพทย์ โดยการลงทุนในบรช้ท้ที่อยู่ในกลุ่มธุรกิจการแพทย์ที่อยู่ในช่วงเริ่มต้นมีความเสี่ยงที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จ้ก้ดเพียง การมีประวัติการด้นเนินธุรกิจที่ล้ัน และการมีประสบการณ์ด้านการก้กับดูแลที่จ้ก้ด การเปลี่ยนแปลงที่รวดเร็วในด้านเทคโนโลยีและการล้สม้ยของผลิตภัณ์ท้ การเปลี่ยนแปลงของนโยบายภาครัฐและการตรวจโดยภาครัฐ โอกาสในการถูกฟ้องร้อง การละเมิดต่อความรับผิดชอบต่อผลิตภัณ์ท้ การรับประก้น ทรัพย์สินทางบ้ญญาและทฤษฎีทางกฎหมายอื่น ๆ การเปลี่ยนแปลงของกฎเกณฑ์ภาครัฐ ผลล้พธ์ที่นำม้ดหวังจกการทดสอบ ความก้งวลด้านความปลอดภัย ข้อมูลเฉพาะทางที่ไม่เพียงพอที่จะสนับสนุนด้านความปลอดภัยและประสิทธิภพของผลิตภัณ์ท้ ความยากล้บากในการขออนุมัติในแต่ละท้องที่ อุปสรรคด้านการผลิตให้เพียงพอในการพัฒนาและการท้การค้ให้ทันเวลาและมีประสิทธิภพด้านต้นทุน และแม้ว้จะด้รับอนุมัติทางกฎเกณฑ์แล้ว แต่ผลิตภัณ์ท้และผู้ผลิตย้งคงอยู่ภายใต้การตรวจสอบอย่างต่อเน้ือง และอจอ้เผชิญกับปัญหาในอดีตที่ไม่ทราบมาก่อนที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณ์ท้หรือผู้ผลิต ซึ่งอจอ้ส่งผลให้ถูกจ้ก้ดหรือถูกเรียกค้คืนผลิตภัณ์ท้ ซึ่งความเสี่ยงด้งกล้าวอจอ้ส่งผลกระทบเชิงลบต่อการลงทุนของกองทูนหลัก

(13) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความไม่แน่นอนของตลาดพลังงานทดแทน

กองทูนหลักอจอ้ลงทุนในทรัพย์สินและธุรกิจของพลังงานทดแทน โดยตลาดที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินและธุรกิจของพลังงานทดแทนมีการพัฒนาอย่างรวดเร็ว ท้งน้ัน บ้จจ้ยเชิงลบต่าง ๆ เช่น ความค้มค้่าด้านต้นทุน ผลการด้นเนินงานและความน่าเชื่อถือของเทคโนโลยีพลังงาน การเปลี่ยนแปลงของสภาพอากาศ และเงินสนับสนุนและเงินตบแทนของภาครัฐ รวมถึงเทคโนโลยีและนวัตกรรมทดแทนใหม่ ๆ ที่เกิดขึ้น ล้วนเป็นความท้ทายส้หรับการลงทุนในทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับพลังงานทดแทน

(14) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในการปรับเปลี่ยนโครงสร้าง

กองทูนหลักสามารถลงทุนในบรช้ท้ที่ก้ล้งเผชิญอุปสรรคทางด้านการเงิน ท้งน้ัน อุปสรรคทางด้านการเงินด้งกล้าวอจอ้ไม่สามารถแก้ไขได้และอจอ้ท้ให้บรช้ท้เข้าสู่กระบวนการล้มละลาย ด้งน้ัน ในบางกรณีการลงทุนด้งกล้าวอจอ้ท้ให้กองทูนหลักมีภาระผูกพันเพิ่มเติมที่มากกว่ามุลค้ล้ที่กองทูนหลักลงทุนครั้งแรก

(15) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการขยายฐานเงินลงทุน (investment leverage) ของการลงทุน และการเข้าถึงแหล่งเงินทุน

ความสามารถของกองทูนหลักในการลงทุนในบรช้ท้ ส่วนใหญ่ขึ้นอยู่กับการเข้าถึงและเง้อนไขของการกู้ยืมที่จ้ก้เป็นหรือต้องการในการลงทุนด้งกล้าว เช่น ในบางขณะการทำธุรกรรมในตลัดหุ้นเติบโต (growth equity) และหุ้นนอกตลัด (private equity) อจอ้ด้รับผลกระทบเชิงลบจกการลดลงของการเข้าถึงแหล่งเงินทุน โดยการลดลงของการเข้าถึงแหล่งเงินทุน (หรือการเพิ่มขึ้นของต้นทุนดอกเบี้ย) ส้หรับธุรกรรมที่มีการขยายฐานเงินลงทุน (leverage) อ้นเน้ืองมาจกการเปลี่ยนแปลงเชิงลบของเศรษฐกิจ หรือสภาพตลัดการเงิน หรือการยอมรับความเสี่ยงของเจ้าหนี้ที่ลดลง อจอ้ส่งผลกระทบต่อความสามารถของกองทูนหลักที่จะทำธุรกรรมได้อย่างสมบรูณ์และส่งผลกระทบเชิงลบต่อผลตอบแทนของกองทูนหลัก

นอกจากนี้ กองทุนหลักคาดว่าจะลงทุนในบริษัทที่มีโครงสร้างด้านเงินทุนที่มีการขยายฐานเงินลงทุน (leverage) อย่างมีนัยสำคัญ รวมถึงในทรัพย์สินที่มีการขยายการฐานเงินลงทุน (leverage) อย่างมีนัยสำคัญ (นอกเหนือจากการขยายเงินลงทุนที่เกิดขึ้นจากการลงทุนของกองทุนหลัก) ซึ่งการลงทุนดังกล่าวมักมีความอ่อนไหวต่อรายได้ที่ลดลงและค่าใช้จ่ายและอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น โดยหากมีเหตุการณ์ที่ทำให้บริษัทดังกล่าวหรือการลงทุนอื่นไม่สามารถจ่ายผลตอบแทนในบางช่วง อาจส่งผลกระทบต่อระดับและจังหวะเวลาของผลตอบแทนของกองทุนหลัก

(16) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการขยายฐานเงินลงทุน (leverage) และการกู้ยืม (borrowing)

กองทุนหลักมีเป้าหมายจะขยายฐานเงินลงทุน (leverage) เพื่อเป็นเงินทุนสำหรับการดำเนินงานและการลงทุนของกองทุนหลัก ซึ่งการขยายฐานเงินลงทุน (leverage) มีความเสี่ยงด้านการเงินสูง และเพิ่มความเสี่ยงของกองทุนหลักต่อปัจจัยลบทางด้านเศรษฐกิจ เช่น การเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เศรษฐกิจซบเซา การเสื่อมถอยของสภาพการลงทุน ทั้งนี้ แม้ว่าการกู้ยืมของกองทุนหลัก บริษัทลูก และบริษัทที่กองทุนหลักลงทุน มีโอกาสที่จะเพิ่มผลตอบแทนโดยรวม แต่ก็มีโอกาสที่จะทำให้ผลตอบแทนลดลง (หรือเพิ่มผลขาดทุนของเงินลงทุน) ได้ในกรณีที่ผลตอบแทนของการลงทุนต่ำกว่าต้นทุนการกู้ยืมของเงินลงทุนของกองทุนหลัก

(17) การพึ่งพาการบริหารจัดการของบริษัทที่กองทุนหลักลงทุน

การดำเนินงานของบริษัทที่กองทุนหลักลงทุนอยู่ภายใต้ความรับผิดชอบของทีมนักบริหารของบริษัทดังกล่าว ซึ่งอาจรวมถึงตัวแทนของผู้ลงทุนที่ไม่ได้เป็นบริษัทในเครือของกองทุนหลักและอาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับกองทุนหลัก ทั้งนี้ ไม่สามารถรับประกันได้ว่าทีมนักบริหารของบริษัทดังกล่าวจะสามารถดำเนินงานให้เป็นไปตามความคาดหวังของกองทุนหลัก นอกจากนี้ การปฏิบัติโดยมิชอบของผู้บริหาร (หรือพนักงานอื่น) ของบริษัทดังกล่าวอาจส่งผลให้เกิดการขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญในการลงทุนดังกล่าวได้

(18) ความเสี่ยงด้านคู่ค้า (Counterparty Risk)

การลงทุนบางส่วนของกองทุนหลักอาจมีความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่ค้า เช่น ผู้ค้า (dealer) นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (broker) และตลาดที่กองทุนหลักทำธุรกรรมด้วยทั้งธุรกรรมที่ทำผ่านตลาดหลักทรัพย์ หรือตลาด OTC นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียทรัพย์สินที่ฝากไว้ หรือชำระบัญชีกับนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในกรณีที่มีการล้มละลายของนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นตัวแทนการทำธุรกรรมของกองทุนหลัก การล้มละลายของสำนักหักบัญชี (clearing house) หรือการล้มละลายของคู่ค้าอื่น

(19) ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

การลงทุนของกองทุนหลักมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย กล่าวคือ การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาดอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของการลงทุน โดยปัจจัยที่สามารถส่งผลกระทบต่ออัตราดอกเบี้ยของตลาด ได้แก่ เงินเฟ้อ เงินฝืด สภาพเศรษฐกิจ การว่างงาน ปริมาณเงิน นโยบายการคลัง สถานการณ์ที่ไม่ปกติระหว่างประเทศ ความไม่มีเสถียรภาพของตลาดการเงินทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งอาจส่งผลให้มีการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยอย่างมีนัยสำคัญที่ไม่อาจคาดการณ์ได้ และอาจส่งผลกระทบต่อบริษัทที่กองทุนหลักลงทุนรวมถึงเศรษฐกิจโดยรวม

(20) ความเสี่ยงเงินเฟ้อ (Inflation Risk)

ในกรณีบริษัทที่กองทุนหลักลงทุนไม่สามารถเพิ่มรายได้ในช่วงที่เงินเฟ้อสูง กำไรของบริษัทดังกล่าวอาจได้รับผลกระทบเชิงลบซึ่งในบางกรณี บริษัทดังกล่าวอาจมีรายได้ระยะยาวที่อ้างอิงกับเงินเฟ้อ ซึ่งอาจเกิดจากกฎเกณฑ์ภาครัฐ และสัญญาข้อผูกพันโดยทั่วไปแล้ว เมื่อเงินเฟ้อปรับตัวสูงขึ้น บริษัทดังกล่าวจะมีรายได้เพิ่มขึ้นแต่ก็มีค่าใช้จ่ายที่ทำให้รายได้ลดลง ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของ

อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงมักส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินของบริษัทเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งอาจทำให้เหลือเงินสดสำหรับจ่ายผลตอบแทนให้ผู้ลงทุนลดน้อยลง

(21) ความเสี่ยงด้านสกุลเงิน (Currency Risk)

การลงทุนและกระแสเงินสดที่ได้รับส่วนใหญ่ของการลงทุนของกองทุนหลักอาจอยู่ในรูปสกุลเงินอื่นนอกเหนือจากสกุลดอลลาร์สหรัฐ อย่างไรก็ตาม บัญชีของกองทุนหลักจะยังคงเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ดังนั้น ความผันผวนของสกุลเงินอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุน ดอกเบี้ย เงินปันผลและกระแสรายได้อื่นที่กองทุนหลักได้รับ ผลกำไรและขาดทุนของการขายการลงทุนและการจ่ายเงินปันผลของกองทุนหลักที่อยู่ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

(22) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้

กองทุนหลักลงทุนในตราสารหนี้และเครื่องมือทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้หลายประเภท โดยตราสารหนี้และเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวอาจไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ และแม้ว่าจะได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือหรือไม่ก็ตาม ก็อาจมีลักษณะเป็นการแสวงหาผลตอบแทน ซึ่งหากไม่ได้มีการป้องกันความเสี่ยงที่เหมาะสม การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยมักจะทำให้มูลค่าของการลงทุนในตราสารหนี้ที่ถือครองโดยกองทุนหลักเปลี่ยนแปลงในเชิงลบ นอกจากนี้ การลงทุนในตราสารหนี้และเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวที่มีอายุคงเหลือและ duration ยาว จะมีความผันผวนที่มากกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือและ duration ที่สั้นกว่า รวมถึงผู้ออกตราสารหนี้หรือเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวอาจไม่มีความสามารถหรือไม่ประสงค์ที่จะจ่ายดอกเบี้ย หรือจ่ายคืนเงินต้นเมื่อครบกำหนดตามเงื่อนไขของสัญญาที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ กองทุนหลักจะลงทุนในเงินกู้และหนี้ที่มีลักษณะคล้ายกัน ซึ่งการเป็นหนี้ดังกล่าวแตกต่างจากตราสารหนี้ทั่วไป กล่าวคือ ตราสารหนี้ทั่วไปจัดเป็นส่วนหนึ่งของการออกหลักทรัพย์จำนวนมากสู่สาธารณะ ในขณะที่เงินกู้และหนี้ที่มีลักษณะคล้ายกันอาจไม่ใช่หลักทรัพย์ แต่เป็นเงินกู้เฉพาะเจาะจงสำหรับลูกหนี้รายนั้น ๆ

(23) ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง

กองทุนหลักลงทุนในหลักทรัพย์และเครื่องมือทางการเงินด้านตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (high yield) (ซึ่งมีความเสี่ยงที่สูงกว่า) ซึ่งโดยทั่วไป การลงทุนดังกล่าวจะได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่ลงทุนได้จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ และอาจเผชิญกับความไม่แน่นอนและมีความเสี่ยงด้านธุรกิจ การเงิน หรือสภาพเศรษฐกิจ รวมถึงผู้ออกตราสารอาจไม่สามารถจ่ายดอกเบี้ยและจ่ายคืนเงินต้นคืนได้ โดยตราสารหนี้และเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวส่วนใหญ่จะไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ และมักจะซื้อขายผ่านตลาด OTC ซึ่งมีความโปร่งใสน้อยกว่าเมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์

(24) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตราสารประเภท Structured Products

กองทุนหลักอาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่อ้างอิง หรือมีผลประโยชน์ (interest) ในสินทรัพย์อ้างอิง (underlying) (structured products) ซึ่งรวมถึงตราสารที่มีหนี้เป็นหลักประกัน (collateralized debt obligations, CDO) โดยการลงทุนดังกล่าวอาจทำผ่านตราสารเงินสด (cash instruments) หรือเครื่องมือทางการเงินแบบสังเคราะห์ (synthetic instruments) ทั้งนี้ การลงทุนดังกล่าวอาจไม่มีสภาพคล่อง และไม่มีตลาดรองรับ รวมถึงอาจมีการขยายฐานเงินลงทุน (leverage) หรือมีความผันผวนได้ โดยการลงทุนของกองทุนหลักในตราสารดังกล่าวอาจมีความเสี่ยงด้านตลาดทั่วไป รวมถึงมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินต้นเนื่องจากความผันผวนของตลาด และอาจไม่มีสภาพคล่อง และไม่มีตลาดรองรับ

(25) ความเสี่ยงด้านเครดิต (credit risk)

การลงทุนของกองทุนหลักมีความเสี่ยงจากการผันผวนของดอกเบี้ยหรือเงินต้นจากลูกหนี้ โดยการผันผวนดังกล่าวอาจส่งผลให้กระแสเงินของกองทุนหลักลดลง และมูลค่าของการลงทุนในตราสารหนี้ที่อาจมีการผันผวนดังกล่าวมีมูลค่าที่ลดลง

(26) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

การลงทุนของกองทุนหลักในสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีความเสี่ยงด้านการลงทุน และมีต้นทุนในการทำธุรกรรม ซึ่งจะไม่เกิดขึ้นหากกองทุนหลักไม่มีการทำธุรกรรมดังกล่าว และการทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจทำให้เกิดผลขาดทุนมากกว่าการไม่ทำธุรกรรมดังกล่าว ทั้งนี้ การทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจมีความเสี่ยงต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงจากการขยายฐานเงินลงทุน (leverage risk) ความเสี่ยงด้านความผันผวน (volatility risk) ความเสี่ยงจากการที่ duration ไม่ตรงกัน (duration mismatch risk) ความเสี่ยงด้านความสัมพันธ์ (correlation risk) และความเสี่ยงด้านคู่ค้า (counterparty risk) โดยในกรณีการทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง ค่าสหสัมพันธ์ระหว่างราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสินทรัพย์อ้างอิง (underlying investment) ที่ไม่สมบูรณ์อาจทำให้กองทุนหลักไม่สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ในการป้องกันความเสี่ยง หรืออาจทำให้กองทุนหลักมีความเสี่ยงที่จะเกิดผลขาดทุนได้ นอกจากนี้ กองทุนอาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงด้านความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีผลกระทบต่อมูลค่าของการลงทุนที่อยู่สกุลเงินอื่นได้อย่างเต็มจำนวนหรือสมบูรณ์แบบ เนื่องจากมูลค่าของการลงทุนดังกล่าวมีแนวโน้มที่จะผันผวนจากปัจจัยอื่นที่นอกเหนือจากความผันผวนด้านอัตราแลกเปลี่ยน

(27) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องการลงทุนในเครื่องมือทางการเงินของผู้ออกขนาดเล็ก (small and micro-cap issuers) และการดำเนินธุรกิจในช่วงเริ่มต้น

แม้ว่ากองทุนหลักจะไม่มีเป้าหมายลงทุนในผู้ออกขนาดเล็ก แต่กองทุนหลักก็ไม่ขอจำกัดเกี่ยวกับขนาดหรือประสิทธิภาพการดำเนินธุรกิจของผู้ออกที่กองทุนหลักสามารถลงทุนได้ ดังนั้น กองทุนอาจลงทุนในผู้ออกขนาดเล็กในบางช่วงเวลาที่ผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลักพิจารณาว่าเหมาะสม เช่น กองทุนหลักมีการลงทุนกับธุรกิจและผู้บริหาร หรือทีมปฏิบัติการ ที่แยกตัวออกมาจากบริษัทผู้ออกที่ประสบปัญหา หรือถูกบังคับขาย หรือในกรณีพิเศษอื่นใด ซึ่งการลงทุนดังกล่าวมีความเสี่ยงที่สูงกว่าการลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่ หรือบริษัทที่มีประสิทธิภาพมากกว่า

(28) ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง

ปัจจุบันไม่มีตลาดสาธารณะในการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก และผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลักไม่คาดหวังว่าจะมีตลาดสาธารณะดังกล่าวในอนาคต ดังนั้น การขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักเป็นวิธีเดียวที่ผู้ลงทุนจะสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ ทั้งนี้ กองทุนหลักคาดว่าจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ราคาเท่ากับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย ณ วันที่ขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Day) และไม่ได้อ้างอิงกับราคาที่ผู้ลงทุนซื้อหน่วยลงทุนในครั้งแรก นอกจากนี้ หน่วยลงทุนที่มีการขายคืนก่อนสองปี นับตั้งแต่วันที่ผู้ถือหน่วยซื้อหน่วยลงทุนจะได้รับการขายคืนหน่วยลงทุนที่ร้อยละ 95 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ขายคืนหน่วยลงทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินคืนน้อยกว่าราคาที่ผู้ลงทุนดังกล่าวขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่กองทุนหลัก ทั้งนี้ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมของการขายคืนหน่วยลงทุน (นับรวมการขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก รวมถึง K-PRIME Aggregator (Ontario limited partnership ซึ่งกองทุน KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP ใช้เพื่อการลงทุนทางอ้อมผ่าน) และเครื่องมือการลงทุนทางอ้อมอื่น (Parallel Entities) (โดยไม่นับซ้ำซ้อน) แต่ไม่รวมถึง Early Redemption Deduction และ Liquidity Penalty) โดยปกติจะถูกจำกัดให้ไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมของการขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวของแต่ละไตรมาส (คำนวณจากค่าเฉลี่ยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นเดือนของสามเดือนก่อน)

ในบางกรณี กองทุนหลักอาจยกเว้น เปลี่ยนแปลง หรือยกเลิก การขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วน หากผู้จัดการกองทุน (Investment Manager) พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลแล้วว่า การกระทำดังกล่าวเป็นไปเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของกองทุนหลักและผู้ลงทุนในกองทุนหลัก เช่น การขายคืนหน่วยลงทุนอาจทำให้กองทุนหลักมีภาวะด้านสภาพคล่องที่ไม่จำเป็น และส่งผล

กระทบเชิงลบต่อการดำเนินงานของกองทุนหลัก มีความเสี่ยงที่จะส่งผลกระทบต่อเงินลงทุนมากกว่าเชิงบวกต่อกองทุนหลัก หรือเป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงด้านกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งรวมถึงการเปลี่ยนแปลงข้อจำกัดร้อยละ 5 ต่อไตรมาสของการขายคืนหน่วยลงทุน หรือการหยุดการขายคืนหน่วยลงทุน (suspension) จะมีการประกาศให้ผู้ลงทุนทราบโดยเร็ว และในกรณีที่มีการระงับการขายคืนหน่วยลงทุน ผู้จัดการกองทุน (Investment Manager) จะต้องประเมินอย่างต่อเนื่องว่าการระงับการขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของกองทุนหลักและผู้ลงทุนในกองทุนหลัก ทั้งนี้ คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนอาจถูกปฏิเสธทั้งหมดหรือบางส่วนจากผู้จัดการกองทุน (Investment Manager)

(29) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับผลกระทบของ Exceptional Liquidity Programs

ในกรณีที่มีการขายคืนหน่วยลงทุนผ่าน Exceptional Liquidity Program ด้วยการจับคู่ระหว่างคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (redemption) และคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน (subscription) ที่มี ณ ขณะนั้น กระแสเงินสดของกองทุนหลักอาจได้รับผลกระทบเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับการไม่มีการจับคู่คำสั่งซื้อขายดังกล่าว เนื่องจากเงินที่ได้รับจากคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน ณ วันซื้อหน่วยลงทุน (subscription day) ที่มี Exceptional Liquidity Program จะถูกนำมาใช้รองรับการขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ลงทุน แทนที่จะเพิ่มสัดส่วนของทรัพย์สินที่มีสภาพคล่องให้กองทุนหลัก ดังนั้น กองทุนหลักจึงอาจไม่สามารถรับคำสั่งขายคืนในอนาคตได้ รวมถึงอาจไม่สามารถลงทุนในการลงทุนใหม่ๆ ที่น่าสนใจ และไม่สามารถลงทุนต่อเนื่อง หรือไม่สามารถปกป้องพอร์ตการลงทุนที่มีอยู่แล้วได้ เนื่องจากขาดทรัพย์สินที่มีสภาพคล่อง โดยผลตอบแทนโดยรวมของกองทุนหลักอาจได้รับผลกระทบในเชิงลบด้วย

(30) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการประเมินมูลค่า

วิธีการประเมินมูลค่าของกองทุนหลักมีส่วนเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของบุคคล และการคาดการณ์ ซึ่งอาจไม่ถูกต้องแม่นยำ นอกจากนี้ วิธีการประเมินมูลค่ายังเกี่ยวข้องกับสมมติฐาน และความเห็นเกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคต ซึ่งอาจถูกต้องหรือไม่ถูกต้อง โดยการประเมินมูลค่าการลงทุนของกองทุนหลักเป็นเพียงการประมาณการของมูลค่ายุติธรรมเท่านั้น และเนื่องจากการคำนวณมูลค่ายุติธรรมเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจอย่างมีอาชีพทั้งในด้านที่สังเกตได้และสังเกตไม่ได้ ดังนั้น การคำนวณมูลค่ายุติธรรมของทรัพย์สินของกองทุนหลักจึงอาจแตกต่างจากมูลค่าที่ซื้อขายได้จริงหรือมูลค่ายุติธรรมในอนาคต ทั้งนี้ มูลค่าที่ซื้อขายได้จริงของทรัพย์สินขึ้นอยู่กับเศรษฐกิจ ตลาด และเงื่อนไขอื่นที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของกองทุนหลัก ผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลัก และผู้ประเมินมูลค่าอิสระของกองทุนหลัก นอกจากนี้ การประเมินมูลค่าอาจไม่สะท้อนราคาจริงที่สามารถขายทรัพย์สินได้ เนื่องจากราคาตลาดของทรัพย์สินอาจขึ้นอยู่กับการต่อรองระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ดังนั้น มูลค่าปัจจุบันของทรัพย์สินจึงอาจไม่สะท้อนราคาที่ สามารถขายทรัพย์สินได้จริงในตลาด และอาจมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญระหว่างมูลค่าปัจจุบันและราคาขายที่แท้จริง ซึ่งการประเมินมูลค่าอย่างถูกต้องแม่นยำเป็นไปได้ยากในช่วงเวลาที่มีการซื้อขายต่ำเนื่องจากมีธุรกรรมอ้างอิงในตลาดน้อยสำหรับการพิจารณาในการประเมินมูลค่า

นอกจากนี้ กองทุนหลักยังมีความเสี่ยงอื่น ๆ ซึ่งผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลักได้ที่ <https://media.kkpfpg.com/document/2024/Jul/%E0%B8%AB%E0%B8%99%E0%B8%B1%E0%B8%87%E0%B8%AA%E0%B8%B7%E0%B8%AD%E0%B8%8A%E0%B8%B5%E0%B9%89%E0%B8%8A%E0%B8%A7%E0%B8%99%E0%B8%81%E0%B8%AD%E0%B8%87%E0%B8%97%E0%B8%B8%E0%B8%99%E0%B8%AB%E0%B8%A5%E0%B8%B1%E0%B8%81.pdf>

รายละเอียดของกองทุน KKR Private Markets Equity Fund SICAV SA - I แปลมาจากหนังสือชี้ชวน (Prospectus) ของกองทุนหลัก ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับภาษาอังกฤษ ให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นเกณฑ์ ท่านสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักเพิ่มเติมได้ใน link ที่ระบุข้างต้น

2. ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนเปิดเคเคพี ไพรวเท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

- **ความเสี่ยงจากการลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Equity:** เนื่องจากกองทุนหลักที่กองทุนลงทุนมีนโยบายการลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity) จึงอาจทำให้การลงทุนมีสภาพคล่องต่ำ และมีความผันผวนสูงมากกว่าการลงทุนในสินทรัพย์ทั่วไป
- **ความเสี่ยงจากการลงทุนแบบกระจุกตัว (High Concentration risk):** เนื่องจากกองทุนหลักอาจมีนโยบายการลงทุนเน้นลงทุนในภูมิภาคใดภูมิภาคหนึ่ง และ/หรือลงทุนในสินทรัพย์ชนิดใดชนิดหนึ่ง ดังนั้นกองทุนนี้จึงมีความผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลาย ๆ ภูมิภาคและ/หรือชนิดสินทรัพย์
- **ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk):** ความเสี่ยงที่เกิดจากราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักและ/หรือกองทุนลงทุนมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลง เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง ตลาดทุน และตลาดเงินรวมถึงการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) เป็นต้น ซึ่งอาจส่งผลให้มูลค่าของกองทุนมีความผันผวนสูงขึ้น รวมถึง ส่งผลให้กองทุนมีผลกำไร หรือขาดทุน ต่างจากที่คาดหวังเอาไว้
- **ความเสี่ยงจากธุรกิจของผู้ออกตราสาร (Business Risk):** ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงความสามารถในการทำกำไรของบริษัทที่กองทุนหลักและ/หรือกองทุนลงทุน ส่งผลต่อ ความสามารถในการชำระหนี้ และผลการดำเนินงาน เป็นต้น ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง
- **ความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้น และดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Credit Risk/ Default Risk):** คือ ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารหรือผู้ค้ำประกันตราสารที่กองทุนหลักไปลงทุนปฏิเสธการชำระเงินหรือไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและหรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด หรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่สัญญาไว้ ซึ่งเป็นผลมาจากผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร และปัจจัยอื่น ๆ ที่มีผลต่อการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุนได้รับผลขาดทุนจากการที่กองทุนไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและหรือ ดอกเบี้ยที่ระบุไว้ เป็นต้น
- **ความเสี่ยงของประเทศที่กองทุนไปลงทุน (Country and Political Risk):** กองทุนลงทุนในกองทุนต่างประเทศ ซึ่งจะมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง กฎหมาย เศรษฐกิจ ตลาดการเงิน อัตราดอกเบี้ย และ ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายภาษีอากร ความเสี่ยงด้านการเมืองในระดับนานาชาติและระดับภูมิภาค ความเสี่ยงในการบังคับใช้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยนและการเข้าออกของเงินลงทุน หรือกฎหมายหรือข้อกำหนดอื่น ๆ ผลกระทบจากภาวะเงินเฟ้อหรือเงินฝืด ความจำกัดของความคุ้มครองจากกฎหมายที่มีต่อกองทุน เป็นต้น รวมถึงมีความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์หรือภาวะที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทยได้ หรือต้องใช้เวลาอันยาวนานกว่าปกติในการนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนดและอาจมีผลให้ผลตอบแทนจากการลงทุนลดลงได้ รวมถึงการเสียโอกาสในการลงทุนอีกด้วย
- **ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation risk):** ความเสี่ยงที่เกิดจากทางการของประเทศที่กองทุนหลัก และ/หรือกองทุนลงทุน อาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนหลัก และ/หรือกองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้าประเทศ อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนด
- **ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk):** ความเสี่ยงที่การลงทุนอาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปเงินบาทผันผวนหากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง โดยกองทุนนี้จะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Unhedged) สำหรับเงินลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศ ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนนี้แตกต่างจากผลการ

ดำเนินงานของกองทุนหลักอันเนื่องมาจากความผันผวนด้านอัตราแลกเปลี่ยน และ/หรือทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน และ/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการของวงสิทธิที่จะพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ สำหรับจำนวนเงินที่กองทุนจะได้รับ เช่น เงินที่จะได้รับจากการที่กองทุนส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักเนื่องจากมีผู้ถือหน่วยส่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุน หรือเงินที่จะได้รับในกรณีที่กองทุนหลักมีการจ่ายผลตอบแทน (distribution) (ถ้ามี) ให้กับกองทุน เป็นต้น

- **ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative risk):** เนื่องจากกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยง จึงอาจมีความเสี่ยงจากการที่ราคาหลักทรัพย์ที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้นอ้างอิงอยู่มีราคาเคลื่อนไหวในทิศทางตรงกันข้ามกับที่คาดการณ์ไว้ ทำให้กองทุนรับรู้ผลขาดทุน เนื่องจากกองทุนได้ดำรงสถานะเปิดรับความเสี่ยง (Exposure) จากการพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และความเสี่ยงจากการที่ราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีความผันผวนสูงเมื่อเทียบกับมูลค่าเงินลงทุน จึงทำให้กองทุนมีโอกาสที่จะได้กำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนในตราสารซื้อขายล่วงหน้าสูงตามไปด้วย ทั้งนี้ บริษัทจัดการของวงสิทธิที่จะพิจารณาใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสำหรับจำนวนเงินที่กองทุนจะได้รับในสกุลเงินต่างประเทศ เช่น เงินที่จะได้รับจากการที่กองทุนส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก เนื่องจากมีผู้ถือหน่วยส่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุน หรือเงินที่จะได้รับในกรณี ที่กองทุนหลักมีการจ่ายผลตอบแทน (distribution) (ถ้ามี) ให้กับกองทุน เป็นต้น ซึ่งหากกองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน อาจทำให้กองทุนเสียโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น หากอัตราแลกเปลี่ยนไปในทิศทางตรงกันข้ามกับที่คาดการณ์ไว้
- **ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk):** คือ ความเสี่ยงจากการที่กองทุนไม่สามารถไถ่ถอน/ขายคืนหน่วยลงทุนเนื่องจากลักษณะของสินทรัพย์ที่กองทุนหลักลงทุน ทำให้ไม่สามารถไถ่ถอนได้ในระยะเวลาอันสมควร หรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ อีกทั้ง ด้วยเงื่อนไขของกองทุนหลักและประเภทของสินทรัพย์ที่กองทุนหลักลงทุน อาจส่งผลให้ผู้ถือหน่วยไถ่ถอน/ขายคืนได้แค่บางส่วน หรือ ไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ครบตามที่ได้มีคำสั่งไว้
- **ความเสี่ยงทางด้านเครดิตของคู่สัญญา (Counterparty Risk):** กรณีที่กองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน อาจมีความเสี่ยงทางด้านเครดิตของบริษัทที่เป็นคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้า นั้น โดยคู่สัญญาในการทำธุรกรรมไม่สามารถจ่ายเงินตามภาระผูกพันได้ เนื่องจากมีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง จึงขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพัน

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูความเสี่ยงของกองทุนเพิ่มเติมได้ที่หนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม <https://am.kkpf.com>

การรับทราบความเสี่ยงของกองทุน

ข้าพเจ้าชื่อ

เลขประจำตัวประชาชน/ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่

ขอให้คำรับรองต่อบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุน ดังนี้

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนของ กองทุนเปิดเคเคพี ไพรวาท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย รวมถึงความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนตามนโยบายการลงทุนดังกล่าว รวมถึงคำเตือน/ข้อแนะนำที่สำคัญในการลงทุนในกองทุนนี้ เป็นอย่างดีแล้วว่า

1. นโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดเคเคพี ไพรวาท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

กองทุนเปิดเคเคพี ไพรวาท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ KKR Private Markets Equity Fund SICAV SA - I (กองทุนหลัก) โดยวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนหลักคือการลงทุนในรูปแบบ Feeder Fund โดยลงทุนทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดในกองทุน KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP ซึ่งจัดตั้งเป็นกองทุนรวมในประเทศลักเซมเบิร์ก ภายใต้กฎหมาย Part II ปี 2010 ทั้งนี้

กองทุนหลักมุ่งหมายที่จะสร้างการเติบโตของเงินลงทุนในระยะกลางถึงยาวผ่านการลงทุนในสินทรัพย์นอกตลาด (private markets) ทั่วโลก โดยกองทุน KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP จะลงทุนผ่านบริษัทย่อย (subsidiary) คือ K-PRIME Aggregator L.P. ซึ่งจัดตั้งเป็นห้างหุ้นส่วนจำกัดที่ Ontario (Ontario limited partnership) กล่าวคือ การลงทุนของกองทุน KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP จะเป็นการลงทุนทางอ้อมผ่าน K-PRIME Aggregator L.P. ทั้งนี้ กองทุน KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP จะเน้นลงทุนในตราสารทุนนอกตลาด (private equity) ในปัจจุบันและอนาคตที่พัฒนาและบริหารจัดการโดยกลุ่ม KKR รวมถึงกลยุทธ์อื่นที่พัฒนาและบริหารจัดการโดยกลุ่ม KKR ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยกองทุนมีนโยบายการลงทุนซึ่งส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีรายละเอียดตามที่ระบุในนโยบายการลงทุนของกองทุนในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หน่วยลงทุนของกองทุนรวมและ/หรือกองทุน ETF และ/หรือกองทุน CIS และ/หรือกองทุน Property และ/หรือ กองทุน Infra และ/หรือกองทุน Private equity และ/หรือเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดผลโดยวิธีอื่นตามประกาศ คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ ทั้งในและ/หรือต่างประเทศ โดยมีรายละเอียดตามที่ระบุในนโยบายการลงทุนของกองทุนในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน

2. ความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนเปิดเคเคพี ไพรวเท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

กองทุนเปิดเคเคพี ไพรวเท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เป็นกองทุนที่เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-Accredited Investor) ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต. เท่านั้น เนื่องจากเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงหรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป และเหมาะกับผู้ลงทุนที่ยอมรับผลขาดทุนและความเสี่ยงได้สูง โดยวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนหลัก คือการลงทุนในรูปแบบ Feeder Fund โดยลงทุนทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดในกองทุน KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP ซึ่งจัดตั้งเป็นกองทุนรวมในประเทศลักเซมเบิร์กภายใต้กฎหมาย Part II ปี 2010 โดยกองทุน KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP จะลงทุนผ่านบริษัทย่อย (subsidiary) คือ K-PRIME Aggregator L.P. ซึ่งจัดตั้งเป็นห้างหุ้นส่วนจำกัดที่ Ontario (Ontario limited partnership) กล่าวคือ การลงทุนของกองทุน KKR Private Markets Equity Fund (Master) FCP จะเป็นการลงทุนทางอ้อมผ่าน K-PRIME Aggregator L.P. โดยเน้นลงทุนในตราสารทุนนอกตลาด (private equity) ซึ่งเป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงมาก ซึ่งผู้ลงทุนจะต้องมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนและต้องสามารถลงทุนได้ในระยะยาว รวมถึงต้องสามารถรับผลขาดทุนได้ทั้งหมดและสามารถรับความเสี่ยงที่สูงดังกล่าวได้ ทั้งนี้ ในกรณีสถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่อาจเกิดขึ้น (worst case scenario) กองทุนนี้ในฐานะผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนหลักอาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดที่ลงทุนในกองทุนหลัก ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนนี้ด้วย โดยผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ อาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งจำนวนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนลงทุนในกองทุนนี้

กองทุนนี้มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลัก ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสี่ยงในหัวข้อ “ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลัก” และหัวข้อ “ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนเปิดเคเคพี ไพรวเท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย” ตามที่ได้ระบุไว้ข้างต้น

3. ค่าเตือน/ขอแนะนำที่สำคัญในการลงทุนในกองทุนเปิดเคเคพี ไพรวเท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

3.1 กองทุนนี้เปิดให้ผู้ลงทุนและ/หรือผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสั่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้เดือนละครั้ง และส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ไตรมาสละครั้ง ตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด โดยผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดกำหนดการซื้อขายหน่วยลงทุนของ

กองทุนนี้เพิ่มเติมได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ <https://am.kkpfng.com> ทั้งนี้ ในการซื้อขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนเป็นจำนวนเงินและ/หรือจำนวนหน่วยลงทุนได้ เว้นแต่บริษัทจัดการจะกำหนดหรืออนุญาตเป็นอย่างอื่น

3.2 การลงทุนของกองทุนหลักส่วนมากเป็นการลงทุนที่ไม่มีสภาพคล่อง และไม่สามารถรับประกันได้ว่ากองทุนหลักจะสามารถสร้างผลตอบแทนให้ผู้ลงทุนได้ หรือผลตอบแทนที่ได้รับจะคุ้มค่ากับความเสี่ยงของการลงทุนในประเภทธุรกิจหรือผู้ออกตราสารที่ลงทุน หรือวิธีการของผู้จัดการกองทุนของกองทุนหลักในการประเมินความเสี่ยงเทียบกับผลตอบแทนของการลงทุน จะสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ของกองทุนหลักได้ โดยในบางกรณี กองทุนหลักอาจไม่สามารถขายการลงทุนบางส่วนในระยะเวลาใด ๆ ได้เนื่องจากติดข้อจำกัดด้านกฎหมาย สัญญาผูกพัน หรือข้อจำกัดอื่นใด หรืออาจมีข้อจำกัดในการขายทรัพย์สิน และการไม่มีสภาพคล่องอาจเป็นผลมาจากการไม่มีตลาดรองสำหรับการลงทุนนั้น ๆ นอกจากนี้ มูลค่าที่ซื้อขายได้จริงของการลงทุนที่ไม่มีสภาพคล่อง ณ ขณะใด ๆ อาจมีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าแท้จริง รวมถึงการลงทุนบางชนิดของกองทุนหลักอาจใช้เวลานานอย่างมีนัยสำคัญในการขายทรัพย์สินดังกล่าว ดังนั้น กองทุนหลักจึงอาจไม่สามารถบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนโดยการขายทรัพย์สินในราคาที่น่าพอใจ หรืออาจไม่สามารถบรรลุกลยุทธ์ในการขายทรัพย์สินออกไปได้อย่างสมบูรณ์

3.3 กองทุนนี้มีสภาพคล่องจำกัด โดย ณ ขณะนี้จัดตั้งกองทุนนี้ กองทุนหลักอนุญาตให้ผู้ลงทุนของกองทุนหลักสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เป็นรายไตรมาส อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนควรทราบว่าการลงทุนส่วนใหญ่ของกองทุนหลักเป็นการลงทุนที่ไม่มีสภาพคล่อง และการลงทุนในกองทุนหลักควรถือเป็นการลงทุนที่ไม่มีสภาพคล่อง ซึ่งไม่สามารถรับประกันได้ว่าผู้ลงทุนจะสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ร้อยละ 100 ของคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในแต่ละไตรมาส ทั้งนี้ จากโครงสร้างของกองทุนหลักที่มีสภาพคล่องที่จำกัด ผู้ลงทุนควรทราบว่าการลงทุนในกองทุนหลักควรเป็นการลงทุนระยะยาว และควรถือครองอย่างน้อย 8-10 ปีหรือนานกว่า เพื่อให้มีโอกาสรับผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการไม่มีสภาพคล่อง (liquidity risk premium) ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารทุนนอกตลาด ทั้งนี้ โดยทั่วไปแล้ว การขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับอนุญาตของกองทุนหลักจะถูกจำกัดให้ไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมต่อไตรมาส (วัดจากค่าเฉลี่ยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมดังกล่าว ณ สิ้นเดือนของ 3 เดือนย้อนหลัง) โดยพิจารณา รวมถึง K-PRIME Aggregator L.P. และเครื่องมือการลงทุนอื่น (Parallel Entities) (โดยไม่นับซ้ำ) ดังนั้น กองทุนหลักจึงมีสภาพคล่องที่จำกัด หรือบางครั้งอาจไม่มีสภาพคล่องเลย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเคเคพี โพรเวท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย อาจไม่ได้รับเงินคืนบางส่วนหรือทั้งหมดจากการขายคืนหน่วยลงทุน ดังนั้น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูงมาก และไม่ต้องการสภาพคล่องจากการขายคืนหน่วยลงทุน รวมถึงมีความเข้าใจเป็นอย่างดีว่าการลงทุนดังกล่าวมีสภาพคล่องที่จำกัดอย่างมาก ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน

3.4 บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิรับคำสั่งขายคืนเท่ากับจำนวนที่ได้รับการยอมรับจากกองทุนหลัก หลังหักค่าใช้จ่ายและหรือการกันสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องของกองทุน รวมถึงหนี้สินอื่น ๆ (ถ้ามี) ตามข้อจำกัดของการรับซื้อคืน ซึ่งเป็นไปตามหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลัก อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่กองทุนได้รับการยอมรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักเพียงบางส่วน บริษัทจัดการจะจัดสรรเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับจากกองทุนหลักให้แก่ผู้ส่งขายคืนหน่วยลงทุนตามสัดส่วน (pro rata) หลังหักค่าใช้จ่ายและหรือการกันสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องของกองทุน รวมถึงหนี้สินอื่น ๆ (ถ้ามี) แล้ว ทั้งนี้ ในกรณีที่มีเศษเหลือจากการจัดสรร บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่ดำเนินการตามวิธีการที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ทั้งนี้ คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกส่วนที่เหลือจะถูกนำไปทำรายการในวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนถัดไป เว้นแต่บริษัทจัดการจะกำหนดเป็นอย่างอื่น หรืออาจพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับการดำเนินการของกองทุนหลัก หรืออาจดำเนินการตามวิธีการอื่นใดตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

3.5 ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความประสงค์จะขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาการถือครองขั้นต่ำที่กำหนด คือ อย่างน้อย 2 ปี นับจากวันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนทำรายการซื้อหน่วยลงทุน (subscription trade date) นั้น ๆ โดยใช้หลักการ 'เข้าก่อนออกก่อน' (First In First Out) บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (Exit Fee) ไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาให้สอดคล้องกับค่าธรรมเนียมการไถ่ถอนก่อนกำหนด (early redemption deduction) ที่กองทุนหลักเรียกเก็บจากกองทุนนี้ โดย ณ ขณะที่จัดตั้งกองทุนนี้ กองทุนหลักเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการไถ่ถอนก่อนกำหนด (early redemption deduction) ร้อยละ 2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนที่ขายคืน

3.6 กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Unhedged) สำหรับเงินลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศ ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอยู่ ซึ่งอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนนี้แตกต่างจากผลการดำเนินงานของกองทุนหลักอันเนื่องมาจากความผันผวนด้านอัตราแลกเปลี่ยน และ/หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากอัตราแลกเปลี่ยนและ/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ สำหรับจำนวนเงินที่กองทุนจะได้รับ เช่น เงินที่จะได้รับการที่กองทุนส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักเนื่องจากมีผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนและ/หรือเงินที่จะได้รับในกรณีที่กองทุนหลักมีการจ่ายผลตอบแทน (distribution) (ถ้ามี) ให้กับกองทุน เป็นต้น

3.7 บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะหยุดการเสนอขายหรือปิดรับคำสั่งซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าเป็นการชั่วคราวหรือถาวร และ/หรือสงวนสิทธิที่จะรับหรือปฏิเสธคำสั่งซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าและ/หรือระงับการดำเนินการตามคำสั่งซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าที่ได้รับไว้แล้ว และ/หรือยกเลิกคำสั่งซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าของผู้ลงทุน ในกรณีที่กองทุนต่างประเทศ ปฏิเสธไม่รับและ/หรือระงับการดำเนินการตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน และ/หรือยกเลิกคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน หรือกรณีใด ๆ ที่ทำให้ไม่สามารถดำเนินการกับกองทุนต่างประเทศให้คำสั่งซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้าของผู้ลงทุนทำรายการสำเร็จได้ หรือในกรณีอื่นตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

3.8 บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนหากมีเหตุที่ทำให้บริษัทจัดการและกองทุนนี้ไม่สามารถลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศที่กองทุนประสงค์จะลงทุนได้อีกต่อไป และ/หรือไม่สามารถลงทุนหรือบริหารจัดการกองทุนได้ตามวัตถุประสงค์และ/หรือนโยบายของกองทุนได้ตามดุลพินิจของบริษัทจัดการ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว นอกจากนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนรวมเมื่อมีเหตุอื่นใดที่เข้าเงื่อนไขการเลิกกองทุนตามที่ระบุในรายละเอียดโครงการกองทุน และ/หรือหนังสือชี้ชวนกองทุน ทั้งนี้ การได้รับเงินคืนจากการเลิกกองทุนนี้อาจใช้ระยะเวลานาน เนื่องจากจะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไขของกองทุนหลัก เช่น การจำกัดการรับซื้อคืนรายไตรมาส ระยะเวลาในการดำเนินการของกองทุนหลัก และรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

ผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในกองทุนเปิดเคเคพี โพรเวท อีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เพิ่มเติมได้ที่หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม และ/หรือเว็บไซต์บริษัทจัดการ <https://am.kkpgf.com>

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้อมูลข้างต้นถูกต้องครบถ้วนตามความเป็นจริงทุกประการ โดยข้าพเจ้ารับทราบและตกลงยินยอมปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขต่าง ๆ ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุน และ/หรือที่บริษัทจัดการจะประกาศกำหนดเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงต่อไปในอนาคต นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่าบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนได้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับความเหมาะสมของข้าพเจ้า

ในการลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าว รวมถึงได้อธิบายให้ข้าพเจ้ารับทราบและเข้าใจถึงความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนที่มีความเสี่ยงสูง หรือมีความซับซ้อน ว่ามีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนทั่วไป และได้รับทราบข้อมูลหรือรายละเอียดเกี่ยวกับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนเนื่องจากผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง รวมทั้งได้รับการแจกเอกสารให้ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวมหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม รวมถึงเอกสารอื่นใดที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนได้จัดทำขึ้น โดยข้าพเจ้าได้รับทราบค่าเตือน และการเปิดเผยข้อมูลในเรื่องต่าง ๆ เป็นอย่างดีแล้ว

.....

(.....)

ลายมือชื่อผู้ซื้อ / ผู้ถือหน่วยลงทุน / ผู้แทนตามกฎหมาย (พร้อมประทับตราบริษัท (ถ้ามี))

วันที่.....

การรับรองคุณสมบัติการเป็นผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-High Net Worth: UHNW)

ข้าพเจ้าชื่อ

เลขประจำตัวประชาชน/ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้าพเจ้ามีคุณสมบัติดังต่อไปนี้

ผู้ลงทุนสถาบัน (Institutional : II) ได้แก่ผู้ลงทุนดังต่อไปนี้

- (1) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (2) ธนาคารพาณิชย์
- (3) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (4) บริษัทเงินทุน
- (5) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (6) บริษัทหลักทรัพย์
- (7) บริษัทประกันวินาศภัย
- (8) บริษัทประกันชีวิต
- (9) กองทุนรวม
- (10) กองทุนส่วนบุคคล
- (11) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (12) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (13) กองทุนประกันสังคม
- (14) กองทุนการออมแห่งชาติ
- (15) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน
- (16) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (17) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
- (18) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
- (19) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (20) นิติบุคคลประเภทบริษัท
- (21) นิติบุคคลซึ่งมีผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (20) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด
- (22) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะทำนองเดียวกับผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (21) หรือ (23) หรือ (25)

(23) ผู้ที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการลงทุน ได้แก่

(ก) ผู้จัดการกองทุน หรือผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน

(ข) นักวิเคราะห์การลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

(24) กิจกรรมที่ประกอบธุรกิจในลักษณะเงินร่วมลงทุน ได้แก่ นิติบุคคลร่วมลงทุน และกิจการเงินร่วมลงทุน

(25) ผู้ลงทุนอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-High Net Worth: UHNW) ได้แก่ ผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติด้านฐานะการเงินตามข้อ 1. และคุณสมบัติด้านความรู้หรือประสบการณ์ตามข้อ 2 อย่างครบถ้วน ดังนี้

1. **คุณสมบัติด้านฐานะการเงิน** (อย่างใดอย่างหนึ่ง)

- กรณีนิติบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

- มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วไม่น้อยกว่า 150 ล้านบาท
- มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่า 60 ล้านบาท (ในกรณีที่นับรวมเงินฝาก) ทั้งนี้ ให้พิจารณาตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว
- กรณีบุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับคู่สมรสแล้วมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
 - มีสินทรัพย์สุทธิไม่น้อยกว่า 60 ล้านบาท ทั้งนี้ สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำของบุคคลนั้น
 - มีรายได้ต่อปีไม่น้อยกว่า 6 ล้านบาท
 - มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่า 30 ล้านบาท (ในกรณีที่นับรวมเงินฝาก)

2. การประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุน (Knowledge Assessment) มีลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้

<p>1. ลูกค้ามีวุฒิการศึกษาที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ทางการเงิน เช่น เศรษฐศาสตรบัณฑิต (สาขาการเงิน) บริหารธุรกิจบัณฑิต (สาขาการเงิน) วิทยาศาสตรบัณฑิต (สาขาการเงิน) และวิศวกรรมศาสตรบัณฑิต (สาขาการเงิน) เป็นต้น</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่
<p>2. ลูกค้าเคยได้รับวุฒิบัตรหลักสูตรใดหลักสูตรหนึ่ง ดังนี้ Chartered Financial Analyst (CFA) Certified Investment and Securities Analyst Program (CISA) Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA) Certified Financial Planner (CFP) วุฒิบัตรหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการบริหารการเงินและการลงทุนอื่นตามที่ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษต้องได้รับตามประกาศว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือเป็นผู้แนะนำการลงทุนหรือผู้วางแผนการลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่
<p>3. ปัจจุบันลูกค้าดำรงตำแหน่งในสายบริหารการเงินการลงทุน ดังต่อไปนี้</p> <p>(1) เป็นผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน (Chief Financial Officer : "CFO")</p> <p>(2) เป็นพนักงานหรือผู้บริหารที่รับผิดชอบงานที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารทางการเงิน ของธนาคารพาณิชย์ ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันวินาศภัย บริษัทประกันชีวิต เช่น พนักงานที่รับผิดชอบงานด้านการลงทุน หรือผู้บริหารที่รับผิดชอบในสายงานการลงทุนหรือสายงานบริหารการเงิน เป็นต้น</p> <p>(3) ดำรงตำแหน่งงานที่ต้องอาศัยความรู้เกี่ยวกับการวิเคราะห์หรือการทำธุรกรรม ในสินทรัพย์เสี่ยงที่ลูกค้าต้องการลงทุนในการปฏิบัติงาน เช่น วาณิชชานการ ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน หรือผู้ช่วยนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ เป็นต้น</p> <p>ทั้งนี้ กำหนดให้ประสบการณ์ทำงานในสายบริหารการเงินการลงทุนของบุคคลตาม ข้อ (1) – (3) ยังคงดำรงต่อไปอีก 1 ปี ภายหลังจากที่บุคคลดังกล่าวสิ้นสุดการดำรงตำแหน่งงานที่เกี่ยวข้องแล้ว</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่
<p>4. ลูกค้ามีประสบการณ์การลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงอย่างเป็นประจำและต่อเนื่อง ในช่วง 4 ไตรมาสล่าสุด อย่างน้อย 1 ครั้งต่อไตรมาส อย่างไรต่อไปนี้</p> <p>(1) กองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ</p> <p>(2) กองทุนรวมที่มีการลงทุนใน derivatives ที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) หรือการลงทุนใน exotic derivatives โดยมีการใช้วิธี VaR approach เพื่อคำนวณฐานะการลงทุนของตราสาร</p> <p>(3) กองทุนรวม complex return</p>	<input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่

<p>(4) กองทุนรวมทองคำ/น้ำมันที่ไม่ได้ track spot</p> <p>(5) กองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ non-investment grade/unrated bond เกินกว่าร้อยละ 60 ของ NAV</p> <p>(6) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นกองทรัสต์ที่มีข้อกำหนดขายคืนหรือกองทรัสต์ที่มีเงื่อนไขและเวลาบอกเลิกสัญญาเช่า (REIT buy-back) ที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ</p> <p>(7) Hybrid securities</p> <p>(8) Unrated bond</p> <p>(9) ตราสารหนี้ Basel III</p> <p>(10) หนี้ถาวรที่มีลักษณะคล้ายหุ้น (Perpetual Bond)</p> <p>(11) หนี้กนูพันธ์ (Structured Note)</p> <p>(12) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)</p> <p>(13) ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่ออกหรือเสนอขายในต่างประเทศ ซึ่งมีลักษณะหรือเงื่อนไขทำนองเดียวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนตาม (1) ถึง (12)</p>	
--	--

.....
(.....)

ลายมือชื่อผู้ซื้อ / ผู้ถือหน่วยลงทุน / ผู้แทนตามกฎหมาย (พร้อมประทับตราบริษัท(ถ้ามี))

วันที่.....