



krungsri

Asset
Management

A member of MUFG

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

กองทุนรวม

KFPCD-UI

กองทุนเปิดกรุงศรี Private Credit-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
Krungsri Private Credit Fund-Not for Retail Investors

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีปีที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะกับ
ผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

Krungsri Asset Management Co., Ltd.

1st-2nd Zone A, 12th, 18th Zone B Floor,
Ploenchit Tower, 898 Ploenchit Road,
Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330 Thailand
T +66 (0) 2657 5757 F +66 (0) 2657 5777
www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ ชั้น 12 ชั้น 18 โซนบี
อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ 898 ถนนเพลินจิต
แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ +66 (0) 2657 5757 โทรสาร +66 (0) 2657 5777
www.krungsriasset.com

สรุปข้อมูลกองทุนรวม

1. ประเภทและนโยบายการลงทุนของกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนรวมอื่น ๆ ที่มีนโยบายลงทุนใน Private Credit ที่เน้นลงทุนในต่างประเทศ และเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) ที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน (Cross Investing Fund) สำหรับผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

นโยบายการลงทุน :

1. กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ชื่อ BlackRock Private Credit Fund iCapital Offshore Access Fund, L.P. (Class I-Acc) (“กองทุนหลัก”) มีนโยบายนำทรัพย์สินทั้งหมดหรือส่วนใหญ่ไปลงทุนในกองทุน BlackRock Private Credit Fund (Institutional Shares) (“กองทุนอ้างอิง”) ทั้งนี้ กองทุนหลักดังกล่าวมี iCapital Advisors, LLC เป็นผู้จัดการการลงทุน และเป็นกองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นภายใต้พระราชบัญญัติกองทุนส่วนบุคคลของหมู่เกาะเคย์แมน ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO)

สำหรับกองทุนอ้างอิงมีสถานะเป็นกองทรัสต์ (Delaware Statutory Trust) อยู่ภายใต้กฎหมายของรัฐ Delaware ประเทศสหรัฐอเมริกา และได้รับการกำกับดูแลโดยมีลักษณะเป็น Business Development Company (“BDC”) ภายใต้กฎหมาย Investment Company Act of 1940 บริหารโดย BlackRock Capital Investment Advisors, LLC (Investment Advisor) และ BlackRock Advisors, LLC (Sub-Advisor)

กองทุนอ้างอิงมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ปรับค่าด้วยความเสี่ยง (Risk-Adjusted Returns) ในระดับสูง โดยประมาณร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนจะลงทุน โดยการปล่อยกู้นอกตลาด (Private Credit) ทั้งการปล่อยกู้โดยตรงให้กับผู้กู้ (Originated Loans) การปล่อยกู้ร่วมกับผู้ให้กู้อื่นตั้งแต่สองรายขึ้นไป (Syndicated Loans) รวมถึงลงทุนในเงินกู้ไม่ด้อยสิทธิทั้งที่มีหรือไม่มีหลักประกัน (Senior Secured or Unsecured Loans) เงินกู้ด้อยสิทธิ (Subordinated Loans) เงินกู้กึ่งทุน (Mezzanine Loans) หรือเงินกู้ในรูปแบบอื่นใดในบริษัทขนาดกลางในประเทศสหรัฐอเมริกา ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โดยเน้นการปล่อยกู้แบบอัตราดอกเบี้ยลอยตัว เพื่อความยืดหยุ่นในแต่ละสภาวะตลาด และอาจลงทุนในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน ซึ่งรวมถึงหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ หลักทรัพย์ที่แปรสภาพเป็นหุ้นสามัญ และใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้น

กองทุนอ้างอิงอาจทำการกู้ยืมเงินเพื่อการลงทุน โดยมีเป้าหมายการทำธุรกรรม (Target Leverage) ประมาณร้อยละ 100-125 ของอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (debt-to-equity ratio) ทั้งนี้ ภายใต้กฎหมาย Investment Company Act of 1940 สามารถทำธุรกรรมดังกล่าวได้สูงสุดที่อัตราร้อยละ 200 ของหนี้สินต่อทุน

นอกจากนี้ กองทุนอ้างอิงอาจลงทุนในหน่วย Private Equity ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured Note) รวมถึงการทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale) และการทำธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo)

บริษัทจัดการจะลงทุนในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) เป็นสกุลเงินหลัก และกองทุนหลักจะลงทุนในกองทุนอ้างอิงด้วยสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงสกุลเงินหลักเป็นสกุลเงินอื่นใดนอกเหนือจากสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) ในภายหลังก็ได้ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์ที่เกี่ยวข้องให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 วัน

อนึ่ง กองทุนหลักข้างต้นมีการเสนอขายในหลาย Class โดยแต่ละ Class ของหน่วยลงทุนอาจมีความแตกต่างกันในเรื่องของนโยบายการจัดสรรกำไร/ผลตอบแทน ค่าธรรมเนียม หรือคุณสมบัติของผู้ลงทุน เป็นต้น ซึ่งบริษัทจัดการจะพิจารณาเลือกลงทุนใน Class I-Acc (เป็น Class ที่เสนอขายให้กับผู้ลงทุนที่มีความเชี่ยวชาญทางการเงิน เพื่อบริหารเงินลงทุนให้ตนเองหรือเพื่อลูกค้า) อย่างใกล้ชิด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการพิจารณาเปลี่ยนแปลงประเภทของหน่วยลงทุนตามความเหมาะสมในภายหลังก็ได้ ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์ที่เกี่ยวข้องให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 วัน (รายละเอียดของประเภทของ Share classes สามารถดูเพิ่มเติมได้จากหนังสือชี้ชวนของกองทุนหลักจากเว็บไซต์ของกองทุนหลัก)

2. ในช่วงระหว่างรอการนำเงินที่ได้รับจากการสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้าเพื่อไปลงทุนในกองทุนหลัก กองทุนจะลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงต่ำและสภาพคล่องสูง เช่น ตราสารภาครัฐ และเงินฝากธนาคาร เป็นต้น
3. สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารทางการเงินอื่นๆ และ/หรือเงินฝากธนาคาร ที่เสนอขายทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ และอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และ/หรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured note) และ/หรือตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment grade) และ/หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด
4. กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ (กองทุนปลายทาง) ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยการลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของกองทุนซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด หรือกฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้อง หรือประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง และ/หรือที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต ทั้งนี้ กองทุนปลายทางสามารถลงทุนต่อในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด และไม่อนุญาตให้กองทุนปลายทางและกองทุนรวมอื่น ลงทุนย้อนกลับในกองทุนต้นทาง (circle investment) ได้

5. กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Fx hedging) หรือไม่ก็ได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งจะพิจารณาจากสภาพการณ์ของตลาดและปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ทิศทางของอัตราแลกเปลี่ยน หรือค่าใช้จ่าย เป็นต้น ตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ อย่างไรก็ตาม กรณีที่กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเกินมูลค่าความเสี่ยงที่มีอยู่อาจเนื่องจากการไม่ได้รับข้อมูลการลงทุนในทันที หรือสาเหตุอื่นใดที่อยู่นอกเหนือการควบคุม โดยมิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อหาผลตอบแทน บริษัทจัดการจะดำเนินการปรับลดสัดส่วนการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยพลันนับแต่วันที่ได้รับทราบข้อมูล เพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน

นอกจากนี้ กองทุนอาจเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ เช่น การทำสัญญาสวอปและ/หรือสัญญาฟรอนต์วอร์ดที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน / อัตราดอกเบี้ย และ/หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไปลงทุน รวมถึงสินทรัพย์อ้างอิงอื่นๆ ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดให้ลงทุนได้ ซึ่งพิจารณาจากสภาพการณ์ของตลาดภาวะเบี้ยบ่า หรือข้อบังคับ และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น แนวโน้มและทิศทางราคาของหลักทรัพย์ที่ลงทุน การคาดการณ์เหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญของกองทุน และค่าใช้จ่ายในการเข้าทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นต้น

6. กองทุนไทยอาจทำการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale) ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo) และการกู้ยืมเพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุนของกองทุนรวมไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ จะไม่ลงทุนในหน่วย Private Equity
7. กองทุนไทยมีประมาณการผลตอบแทนภายใต้สถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุด (Worst Case Scenario) จากการที่กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลักลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน การขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale) ธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repurchase Agreement) และการทำธุรกรรมการกู้ยืมเพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
8. กองทุนไทยอาจพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดผลโดยวิธีอื่น ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดให้ลงทุนได้
9. ในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นว่าการลงทุนในกองทุน BlackRock Private Credit Fund iCapital Offshore Access Fund, L.P. (“กองทุนหลัก”) ไม่เหมาะสมอีกต่อไป เช่น มีการลงทุนไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์หลักของกองทุน หรือผลตอบแทนของกองทุนดังกล่าวไม่เป็นไปตามที่คาดไว้ หรือไม่สามารถลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าวได้อีกต่อไป หรือกองทุนต่างประเทศดังกล่าวมีการกระทำผิดตามความเห็นของหน่วยงานกำกับดูแลของกองทุนต่างประเทศ และ/หรือเมื่อเกิดเหตุการณ์หรือคาดการณ์ได้ว่าจะเกิดการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบต่างๆ จนอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในกองทุนต่างประเทศเป็นภาระต่อผู้ลงทุนโดยเกินจำเป็น เป็นต้น และ/หรือในกรณีที่กองทุนหลักได้เลิกโครงการในขณะที่บริษัทจัดการยังดำเนินการบริหารและจัดการลงทุนกองทุนเปิดกรุงศรี Private Credit-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

เมื่อปรากฏกรณีตามข้อ 8. ข้างต้น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการพิจารณาคัดเลือกกองทุนต่างประเทศกองทุนใหม่แทนกองทุนเดิม โดยกองทุนต่างประเทศดังกล่าวจะต้องมีนโยบายการลงทุนที่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ และ/หรือนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดกรุงศรี Private Credit-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย และมีคุณสมบัติตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด โดยอาจเป็นกองทุนที่บริหารและจัดการลงทุนโดย iCapital Advisors, LLC หรือไม่ก็ได้ และในการโอนย้ายกองทุนดังกล่าว บริษัทจัดการอาจพิจารณาดำเนินการในครั้งเดียวหรือทยอยโอนย้ายเงินทุน ซึ่งอาจส่งผลให้ในช่วงเวลาดังกล่าวกองทุนอาจมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศมากกว่า 1 กองทุนก็ได้

หากเกิดกรณีใดๆ ที่ทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการคัดเลือกกองทุนต่างประเทศกองทุนใหม่แทนกองทุนเดิมได้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเลิกโครงการจัดการกองทุนรวมของกองทุนเปิดกรุงศรี Private Credit-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว โดยจะดำเนินการจำหน่ายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เหลืออยู่ของกองทุน เพื่อคืนเงินตามจำนวนที่รวบรวมได้หลังหักค่าใช้จ่ายและสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องของกองทุน (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ตามสัดส่วนจำนวนหน่วยลงทุนที่ถือครองต่อจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของกองทุน ทั้งนี้ หากมีการดำเนินการดังกล่าว บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทุกรายทราบโดยพลัน และประกาศไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุน และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

10. ในกรณีที่กองทุนมีฐานะการลงทุนสุทธิในหน่วยของกองทุนต่างประเทศ (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีมากกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักไม่มีวัตถุประสงค์การลงทุนในทำนองเดียวกับกองทุนดัชนีหรือ ETF และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักมีการลดลงในลักษณะดังนี้

(10.1) มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันใดวันหนึ่งลดลงมากกว่า 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก หรือ

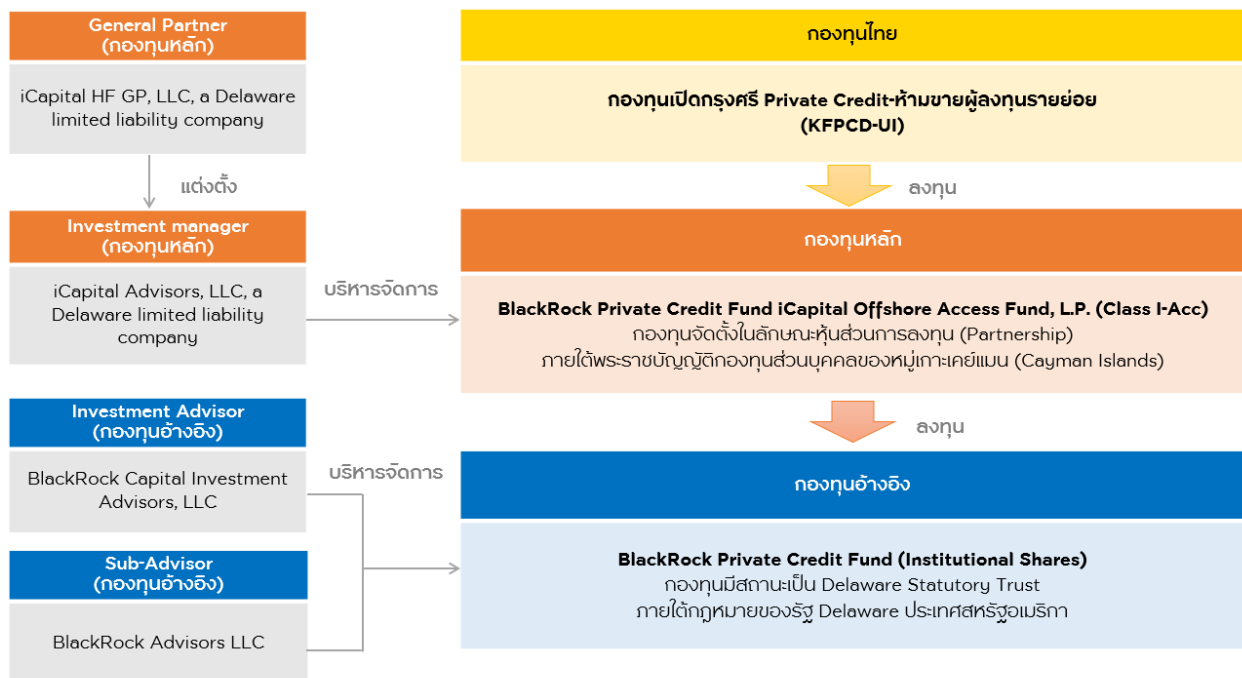
(10.2) ยอดรวมของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิลดลงในช่วงระยะเวลา 5 วันทำการติดต่อกัน คิดเป็นจำนวนมากกว่า 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก

ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนหลักมีมูลค่าทรัพย์สินลดลงในลักษณะดังกล่าว บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้

การดำเนินการ	ระยะเวลาดำเนินการ
(1) แจ้งเหตุที่กองทุนหลักมีมูลค่าทรัพย์สินลดลง พร้อมแนวทางการดำเนินการของบริษัทจัดการให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้ถือหน่วยลงทุน (แนวทางการดังกล่าวต้องคำนึงถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม)	ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่มีการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนหลักที่ปรากฏเหตุ
(2) เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินการตาม (1) ต่อผู้ลงทุนทั่วไป (ดำเนินการให้บุคลากรที่เกี่ยวข้องเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวด้วย)	พร้อม (1)
(3) ปฏิบัติตามแนวทางการดำเนินการตาม (1)	ภายใน 60 วันนับแต่วันที่มีการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนหลักที่ปรากฏเหตุ
(4) รายงานผลการดำเนินการตาม (3) ให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบ	ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ดำเนินการตาม (3) แล้วเสร็จ

11. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตให้เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) หรือกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรงในตราสาร และ/หรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ หรือสามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) ได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk profile) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนซึ่งขึ้นอยู่กับสถานการณ์ตลาด โดยเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน ก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงประเภทกองทุนรวมดังกล่าว โดยประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และเว็บไซต์ของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี)

โครงสร้างการลงทุนของกองทุน



สรุปข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุนควรทราบเกี่ยวกับกองทุน BlackRock Private Credit Fund iCapital Offshore Access Fund, L.P., Class I-Acc (“กองทุนหลัก”):

ชื่อกองทุน:	BlackRock Private Credit Fund iCapital Offshore Access Fund, L.P.
ลักษณะเฉพาะของ Class I-Acc	(1) เสนอขายให้กับผู้ลงทุนที่มีความเชี่ยวชาญทางการเงิน เพื่อบริหารเงินลงทุนให้ตนเองหรือเพื่อลูกค้า (2) มีการนำเงินปันผลและ/หรือผลประโยชน์จัดสรร (Distribution) ที่ได้รับจากกองทุนอ้างอิงไปลงทุนต่อ (Reinvest)
ประเภทของกองทุน:	กองทุนจัดตั้งในลักษณะหุ้นส่วนการลงทุน (Partnership) จดทะเบียนและได้รับการควบคุมเป็นกองทุนส่วนบุคคลภายใต้พระราชบัญญัติกองทุนส่วนบุคคลของหมู่เกาะเคย์แมน (Cayman Islands)
วันที่จัดตั้งกองทุน:	2 สิงหาคม 2565
วัตถุประสงค์ กลยุทธ์ และนโยบายการลงทุน:	กองทุนมีนโยบายนำทรัพย์สินทั้งหมดหรือส่วนใหญ่ไปลงทุนในกองทุน BlackRock Private Credit Fund (Institutional Shares) (“กองทุนอ้างอิง”) และดำเนินการตามแผนการลงทุนผ่านกองทุนอ้างอิง กองทุนอ้างอิงมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ปรับค่าด้วยความเสี่ยง (Risk-Adjusted Returns) ในระดับสูง โดยเน้นการให้เงินกู้ และลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้และตราสารทุนของบริษัทขนาดกลางในสหรัฐอเมริกา (สามารถดูรายละเอียด วัตถุประสงค์ กลยุทธ์ และนโยบายการลงทุนของกองทุนหลักเพิ่มเติมได้จากหนังสือชี้ชวนของกองทุน BlackRock Private Credit Fund iCapital Offshore Access Fund, L.P.)
อายุโครงการ:	ไม่กำหนด
วันทำการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน:	- วันทำการซื้อหน่วยลงทุน: ทุกวันทำการแรกของเดือน (ต้องส่งคำสั่งซื้อล่วงหน้า 12 วันทำการ) โดยจะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของเดือนมาใช้ในการคำนวณ - วันทำการขายคืนหน่วยลงทุน: ทุกวันทำการสุดท้ายของแต่ละไตรมาส (ต้องส่งคำสั่งขายคืนล่วงหน้า 45 วันทำการ) โดยจะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของไตรมาสนั้นมาใช้ในการคำนวณ - วันชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน: โดยทั่วไป ประมาณ 30 วันหลังจากวันทำการขายคืน ต้องมีปรับ
ข้อจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	กองทุนหลักอาจไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนในไตรมาสใดก็ตามที่กองทุนอ้างอิงมีทรัพย์สินสภาพคล่องรวมกับวงเงินกู้ยืมที่ยังไม่ถูกเรียกใช้ (available and undrawn leverage) ต่ำกว่าร้อยละ 25 ของทรัพย์สินสุทธิในไตรมาสก่อนหน้าของกองทุนอ้างอิง นอกจากนั้น ยังอาจมีการจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในแต่ละไตรมาสไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิหรือจำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในไตรมาสก่อนหน้า หรืออาจจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนด้วยเหตุผลอื่นใดตามดุลยพินิจของกองทุนหลัก
ผู้จัดการการลงทุน (Investment Manager):	iCapital Advisors, LLC
ผู้รับฝากทรัพย์สิน (Custodian)	Apex Group Ltd.
ผู้สอบบัญชี (Auditor)	Deloitte & Touche
อื่นๆ :	กองทุนหลักอาจมีการปรับเปลี่ยนรูปแบบการลงทุน ประเภทธุรกิจการลงทุน ภูมิภาคที่ลงทุน กลยุทธ์การลงทุนอื่นใดที่ไม่ได้อยู่มีอยู่ ณ วันที่ของหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ รวมถึงวันทำการซื้อขายและข้อมูลอื่นใด โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนหลักและไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก BlackRock Private Credit Fund iCapital Offshore Access Fund, L.P., Class I-Acc *:

1. ค่าธรรมเนียมการบริหาร (Administrative Fee):	ไม่เกิน 0.20% ต่อปี ของ NAV โดยจะคำนวณและเรียกเก็บเป็นรายเดือน
2. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (Organizational expenses และ Partnership expenses)	ตามที่จ่ายจริง

* กองทุนหลักอาจเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ของกองทุนได้

สรุปข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุนควรทราบเกี่ยวกับกองทุน BlackRock Private Credit Fund, Institutional Shares (“กองทุนอ้างอิง”)

ชื่อกองทุน:	BlackRock Private Credit Fund
ลักษณะเฉพาะของ Institutional Shares	เป็นคลาสสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน
ประเภทของกองทุน:	กองทุนอ้างอิงมีสถานะเป็นกองทรัสต์ (Delaware Statutory Trust) อยู่ภายใต้กฎหมายของรัฐ Delaware ประเทศสหรัฐอเมริกา และได้รับการกำกับดูแลโดยมีลักษณะเป็น Business Development Company (“BDC”) ภายใต้กฎหมาย Investment Company Act of 1940 (The 1940 Act)
ข้อกำหนดการลงทุนของ BDC	ต้องลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินใน “สินทรัพย์ที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนด” (“Qualifying Assets”) ที่ระบุไว้ใน Section 55(a) ของ The 1940 Act ซึ่งโดยทั่วไปเป็นหลักทรัพย์ที่เสนอขายโดยเอกชนที่ออกโดยภาคเอกชนของสหรัฐอเมริกา นอกจากนี้ กองทุนอ้างอิงยังอาจลงทุนมากถึงร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินใน “สินทรัพย์ที่ไม่เข้าเงื่อนไข” (“Non-Qualifying Assets”) เช่น การลงทุนในบริษัทนอกประเทศสหรัฐอเมริกา
วันที่จัดตั้งกองทุน:	23 ธันวาคม 2564
วัตถุประสงค์ กลยุทธ์ และนโยบายการลงทุน:	กองทุนอ้างอิงมีวัตถุประสงค์ในการสร้างผลตอบแทนที่ปรับค่าด้วยความเสี่ยง (Risk-Adjusted Returns) ในระดับสูง โดยประมาณร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินกองทุนจะลงทุนโดยการปล่อยกู้นอกตลาด (Private Credit) ทั้งการปล่อยกู้โดยตรงให้กับผู้กู้ (Originated Loans) การปล่อยกู้ร่วมกับผู้ให้กู้รายอื่นตั้งแต่สองรายขึ้นไป (Syndicated Loans) รวมถึงลงทุนในเงินกู้ไม่ด้อยสิทธิทั้งที่มีหรือไม่มีหลักประกัน (Senior Secured or Unsecured Loans) เงินกู้ด้อยสิทธิ (Subordinated Loans) เงินกู้กึ่งทุน (Mezzanine Loans) หรือเงินกู้ในรูปแบบอื่นใดในบริษัทขนาดกลางในประเทศสหรัฐอเมริกา ที่มิได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยเน้นการปล่อยกู้แบบอัตราดอกเบี้ยลอยตัว เพื่อความยืดหยุ่นในแต่ละสภาวะตลาด และอาจลงทุนในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน ซึ่งรวมถึงหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ หลักทรัพย์ที่แปรสภาพเป็นหุ้นสามัญ และใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้น แม้กองทุนอ้างอิงจะเน้นลงทุนในบริษัทขนาดกลาง แต่ก็อาจลงทุนในบริษัทที่มีขนาดเล็กหรือใหญ่กว่า หากโอกาสในการลงทุนเอื้ออำนวย โดยทั่วไป บริษัทขนาดกลางสำหรับกองทุนอ้างอิง คือบริษัทที่มีรายได้ก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ระหว่าง 10 - 250 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (USD) ต่อปี และ/หรือบริษัทที่มีรายได้ 50 - 2,500 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (USD) ต่อปี ณ เวลาที่กองทุนอ้างอิงเข้าลงทุน กองทุนอ้างอิงมีเป้าหมายการลงทุนในธุรกิจที่มีความแข็งแกร่งและต้องการเงินทุนเพื่อการขยายธุรกิจ การเข้าซื้อกิจการ การ Refinance ภาระหนี้ การเพิ่มทุน การให้สินเชื่อแก่ธุรกิจร่วมทุนในระยะของการขยายกิจการ และสนับสนุนการทำธุรกรรม Leverage Buyout (LBO) เป็นต้น โดยปกติกองทุนอ้างอิงจะลงทุนในบริษัทที่มีอัตราส่วนเงินกู้ต่อมูลค่าหลักประกัน (Loan-to-Value Ratio) ที่ร้อยละ 50 หรือต่ำกว่าเพื่อเป้าหมายในการรักษาเงินต้น โดยจะลงทุนในเงินกู้ที่มีอายุ 3-10 ปี และสัดส่วนการลงทุนต่อบริษัทจะอยู่ระหว่างร้อยละ 1-3 ของพอร์ตการลงทุน นอกจากนี้ ยังอาจลงทุนในเงินกู้ที่มีผู้ให้กู้ร่วม (Syndicated Loans) เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารเงินสด แม้ว่ากองทุนอ้างอิงจะมีการลงทุนโดยส่วนใหญ่ในบริษัทสหรัฐอเมริกาที่อยู่นอกตลาดหลักทรัพย์ แต่ก็อาจลงทุนในบริษัทที่จดทะเบียนในยุโรปและประเทศอื่นนอกเหนือจากสหรัฐอเมริกาได้ กองทุนอ้างอิงอาจทำการกู้ยืมเงินเพื่อการลงทุน โดยมีเป้าหมายการทำธุรกรรม (Target Leverage) ประมาณร้อยละ 100-125 ของอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (debt-to-equity ratio) ทั้งนี้ ภายใต้กฎหมาย Investment Company Act of 1940 สามารถทำธุรกรรมดังกล่าวได้สูงสุดที่อัตราร้อยละ 200 ของหนี้สินต่อทุน (สามารถดูรายละเอียด วัตถุประสงค์ กลยุทธ์ และนโยบายการลงทุนของกองทุนอ้างอิงเพิ่มเติมได้จากหนังสือชี้ชวนของกองทุน BlackRock Private Credit Fund)
อายุโครงการ:	ไม่กำหนด
วันทำการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน:	- วันทำการซื้อหน่วยลงทุน: ทุกวันทำการแรกของเดือน (ต้องส่งคำสั่งซื้อล่วงหน้า 5 วันทำการ) โดยจะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของเดือนมาใช้ในการคำนวณ - วันทำการขายคืนหน่วยลงทุน: ทุกวันทำการสุดท้ายของแต่ละไตรมาส โดยจะใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของไตรมาสนั้นมาใช้ในการคำนวณ

ข้อจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	กองทุนอ้างอิงอาจไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนในไตรมาสใดก็ตามที่กองทุนอ้างอิงมีทรัพย์สินสภาพคล่องรวมกับวงเงินกู้ยืมที่ยังไม่ถูกเรียกใช้ (available and undrawn leverage) ต่ำกว่าร้อยละ 25 ของทรัพย์สินสุทธิในไตรมาสก่อนหน้าของกองทุนอ้างอิง นอกจากนั้น ยังอาจมีการจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในแต่ละไตรมาสไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิหรือจำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในไตรมาสก่อนหน้า หรืออาจจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนด้วยเหตุผลอื่นใดตามดุลยพินิจของกองทุนอ้างอิง
ผู้บริหารจัดการกองทุน:	BlackRock Capital Investment Advisors, LLC (Investment Advisor) และ BlackRock Advisors, LLC (Sub-Advisor)
ผู้รับฝากทรัพย์สิน (Custodian)	State Street Bank and Trust Company
อื่นๆ:	กองทุนอ้างอิงอาจมีการปรับเปลี่ยนรูปแบบการลงทุน ประเภทธุรกิจการลงทุน ภูมิภาคที่ลงทุน กลยุทธ์การลงทุนอื่นใดที่ไม่ได้อยู่มีอยู่ ณ วันที่ของหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ รวมถึงวันทำการซื้อขายและข้อมูลอื่นใด โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนอ้างอิงและไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
เว็บไซต์:	https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1902649/000114036122020115/ny20003827x2_n2a.htm

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุนอ้างอิง BlackRock Private Credit Fund, Institutional Shares*:

1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee):	ไม่เกิน 1.25% ต่อปี ของ NAV โดยจะคำนวณและเรียกเก็บเป็นรายเดือน
2. ค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงาน (Incentive Fee):	กองทุนอ้างอิงจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงานก็ต่อเมื่อผลตอบแทนรวมต่อปีในช่วง 12 ไตรมาสย้อนหลังหักด้วยค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงาน มากกว่าหรือเท่ากับอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle return rate) ที่ร้อยละ 5 เท่านั้น การคำนวณค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงานนี้ แบ่งออกเป็น 2 ส่วน ได้แก่ ส่วนรายได้ (Income component) และกำไรจากส่วนต่างราคา (Capital Gains component) <u>การคำนวณค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงานจากส่วนรายได้ (Income component)</u> กองทุนอ้างอิงจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงานจากส่วนรายได้ (Income component) หากผลตอบแทนรวมต่อปีในช่วง 12 ไตรมาสย้อนหลังต่ำกว่าหรือเท่ากับอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle return rate) ค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงานจากส่วนรายได้ (Income component) คำนวณจากส่วนต่างระหว่าง 1) ผลตอบแทนรวมในช่วง 12 ไตรมาสย้อนหลังหัก Incentive compensation และ 2) ผลลัพธ์ของร้อยละ 12.5 คูณกับรายได้จากการลงทุนสุทธิ (Net investment income) (หลังหักค่าใช้จ่ายกองทุน) ก่อนหักค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงาน กรณีผลตอบแทนรวมในช่วง 12 ไตรมาสย้อนหลังหัก Incentive compensation ตามข้อ 1) ต่ำกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle return rate) กองทุนอ้างอิงจะจ่ายค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงานเพียงบางส่วน โดยจะจ่ายจากส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนรวมในช่วง 12 ไตรมาสย้อนหลังหัก Incentive compensation ตามข้อ 1) หักด้วยผลตอบแทนขั้นต่ำ (Hurdle return rate) ร้อยละ 5 <u>การคำนวณค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงานจากกำไรส่วนต่างราคา (Capital Gains component)</u> ผลลัพธ์ของร้อยละ 12.5 คูณกับกำไรจากส่วนต่างราคาที่รับรู้แล้ว (Realized capital gains) ในช่วง 12 ไตรมาสย้อนหลัง หลังหักค่าธรรมเนียมผลการดำเนินงานจากกำไรส่วนต่างราคาที่จ่ายไปแล้วใน 11 ไตรมาสก่อนหน้า ค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงานนี้จะจ่ายจากส่วนกำไรจากส่วนต่างราคา (Capital Gains component) ก่อนส่วนรายได้ (Income component)
3. ค่าใช้จ่ายอื่น	ตามที่จ่ายจริง

*กองทุนอ้างอิงอาจเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆของกองทุนได้

หมายเหตุ:

- (1) ข้อความในส่วนของกองทุน BlackRock Private Credit Fund iCapital Offshore Access Fund, L.P. (กองทุนหลัก) และ BlackRock Private Credit Fund (กองทุนอ้างอิง) ได้ถูกคัดลอกมาเฉพาะส่วนที่สำคัญและจัดแปลมาจากต้นฉบับภาษาอังกฤษ ดังนั้น ในกรณีที่มีความแตกต่างหรือไม่สอดคล้องกับต้นฉบับภาษาอังกฤษ ให้ถือตามต้นฉบับภาษาอังกฤษเป็นเกณฑ์
- (2) ในกรณีที่กองทุนหลักและกองทุนอ้างอิงมีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการซึ่งบริษัทจัดการเห็นว่าไม่มีนัยสำคัญ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะแก้ไขเพิ่มเติมโครงการให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของกองทุนหลักและกองทุนอ้างอิง โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

- (3) BlackRock Private Credit Fund iCapital Offshore Access Fund, L.P. (กองทุนหลัก) iCapital HF GP, LLC (หุ้นส่วนทั่วไป (General Partner) ของกองทุนหลัก) iCapital Advisors, LLC (ผู้จัดการกองทุนหลัก) เรียกรวมกันว่า "iCapital Parties" BlackRock Private Credit Fund (กองทุนอ้างอิง), BlackRock Capital Investment Advisors, LLC และ BlackRock Advisors, LLC เรียกรวมกันว่า "Underlying Fund Parties" หรือบริษัทในเครือที่เกี่ยวข้อง ไม่ใช่ผู้สนับสนุน ผู้จัดการ หรือตัวแทนของกองทุน KFPD-UI ไม่มีหน้าที่รับผิดชอบต่อเนื้อหาในเอกสารกองทุน KFPD-UI ไม่ว่าจะเป็นหนังสือที่ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม โครงการและข้อผูกพัน หนังสือที่ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ เอกสารประกอบการขาย และเอกสารอื่นใดของกองทุน KFPD-UI ผู้ลงทุนในกองทุน KFPD-UI ไม่ถือเป็นผู้ลงทุนในกองทุนหลักหรือกองทุนอ้างอิง จึงไม่มีสิทธิหรือภาระผูกพันโดยตรงในกองทุนหลักหรือกองทุนอ้างอิง หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง

เนื่องจากกองทุนหลักจะไปลงทุนต่อไปใน BlackRock Private Credit Fund ซึ่งเป็นกองทุนอ้างอิง ดังนั้น ข้อมูลการลงทุนจะใช้ข้อมูลของกองทุนอ้างอิง

ข้อมูลการลงทุนของกองทุน BlackRock Private Credit Fund (กองทุนอ้างอิง)

Top 10 sectors¹



Top 10 holdings

Position size

SitusAMC Holdings Corporation	2.7%
OpenMarket, Inc. (Infobip)	2.5%
IQN Holding Corp	2.1%
MRO Parent Corporation	2.0%
Vortex Companies, LLC	1.9%
JF Acquisition, LLC	1.8%
Chronicle Bidco Inc	1.8%
Dragos, Inc.	1.7%
Showtime Acquisition LLC (World Choice Investments LLC)	1.7%
WH Borrower, LLC (WHP)	1.5%

BlackRock Private Credit Fund (BDEBT) – performance

Total net returns (% as of June 30, 2025) ¹	YTD ²	1-year	5-year	10-year	Since inception ²
Institutional Class	3.43	9.09	-	-	9.61
Class S ³ (No upfront placement fee)	2.99	8.18	-	-	7.94
Class S ³ (With upfront placement fee)	-0.59	4.42	-	-	4.47
Class D ⁴ (No upfront placement fee)	3.30	-	-	-	8.24
Class D ⁴ (With upfront placement fee)	1.76	-	-	-	6.63

Monthly total net returns (%) ¹	Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
Institutional Class	2025	0.9	0.4	0.0	-0.3	1.6	0.8							3.4
	2024	1.2	1.0	1.1	0.7	1.0	0.5	0.6	1.1	0.9	1.2	1.0	0.7	11.4
	2023	3.2	0.6	0.7	1.5	-0.5	2.7	1.8	1.4	1.5	0.2	2.0	1.5	17.8
	2022						-6.0	3.9	1.9	-3.9	1.3	0.8	0.2	-2.2
Class S ³ (No upfront placement fee)	2025	0.8	0.3	-0.1	-0.4	1.6	0.7							3.0
	2024						0.4	0.5	1.0	0.8	1.1	0.9	0.6	5.5
Class D ⁴ (No upfront placement fee)	2025	0.8	0.4	0.0	-0.3	1.6	0.8							3.3
	2024							1.1	0.8	1.1	1.0	0.7		4.8

The performance quoted represents past performance and does not guarantee future results. Investment return and principal value of an investment will fluctuate so that an investor's shares may be worth more or less than the original cost. All returns show reinvestment of dividends and capital gains. Refer to www.blackrock.com for most recent month-end performance.

As of June 30, 2025, Past performance is not necessarily indicative of future results. Total Net Return is calculated as the change in NAV per share during the period, plus distributions per share (assuming dividends and distributions are reinvested) divided by the beginning NAV per share. Returns greater than one year are annualized. All returns shown are derived from unaudited financial information and are not of all BDEBT expenses, including general and administrative expenses, transaction related expenses, management fees, incentive fees, and share class specific fees, but exclude the impact of early repurchase deductions on the repurchase of shares that have been outstanding for less than one year. Past performance is historical and not a guarantee of future results. Institutional shares do not have upfront placement fees. Class Institutional does not have upfront placement fees. The returns have been prepared using unaudited data and valuations of the underlying investments in BDEBT's portfolio, which are estimates of fair value and form the basis for BDEBT's NAV. Valuations based upon unaudited reports from the underlying investments may be subject to later adjustments, may not correspond to realized value and may not accurately reflect the price at which assets could be liquidated.

¹ Returns are shown net of advisory fees paid by the fund and net of the fund's operating fees and expenses. ² Inception date is 1 June 2022. Returns less than 1 year are not annualized. Investors who purchase shares of the fund through an investment adviser or other financial professional may separately pay a fee to that service provider. ³ Share Class S commenced operations on 6/1/2024 and total net returns were made available as of 6/30/2024. Class S performance without placement fee is calculated by subtracting the annualized servicing fee (0.85% for Class S). Performance with placement fee is then calculated by assuming the maximum upfront placement fee is applied (3.5% for Class S) to the aforementioned shares. ⁴ Share Class D commenced operations on 8/1/2024 and total net returns were made available as of 8/31/2024. Class D performance without placement fee is calculated by subtracting the annualized servicing fee (0.25% for Class D). Performance with placement fee is then calculated by assuming the maximum upfront placement fee is applied (3.5% for Class D) to the aforementioned shares.

หมายเหตุ :

- (1) ที่มา : Factsheet ของกองทุนอ้างอิง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568
- (2) ผลตอบแทนในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลตอบแทนในอนาคต

2. การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน และสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนแยกตามชนิดของหน่วยลงทุน

ไม่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน

3. ลักษณะที่สำคัญของกองทุนรวม

- เป็นกองทุนรวมอื่น ๆ ที่มีนโยบายลงทุนใน Private Credit แบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ และเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) สำหรับผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ โดย BlackRock Private Credit Fund iCapital Offshore Access Fund, L.P. (กองทุนหลัก) จัดตั้งขึ้นภายใต้พระราชบัญญัติกองทุนส่วนบุคคลของหมู่เกาะเคย์แมน มีการไปลงทุนเกือบทั้งหมดใน BlackRock Private Credit Fund (กองทุนอ้างอิง) ซึ่งมีสถานะเป็นกองทรัสต์ (Delaware Statutory Trust) อยู่ภายใต้กฎหมายของรัฐ Delaware ประเทศสหรัฐอเมริกา และได้ได้รับการกำกับดูแลโดยมีลักษณะเป็น Business Development Company ("BDC") ภายใต้กฎหมาย Investment Company Act of 1940
- อัตราส่วนการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยงหรือตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง :
กองทุนรวมอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยงโดยจำกัด net exposure ที่เกิดจากการลงทุนใน derivatives ไม่เกิน 100% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงในอัตราส่วนไม่เกินตามที่ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด
- ผลกระทบทางลบภายใต้สมมติฐานและความเชื่อมั่นที่สมเหตุสมผลจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยงหรือตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงต่อเงินลงทุนของกองทุนรวม :
การลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยงหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง หากราคา หลักทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมาก การขาดทุนจะไม่เกินมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน
- ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) ของกองทุน
ไม่มี เนื่องจากกองทุนหลักและกองทุนอ้างอิงไม่มีดัชนีชี้วัด

4. ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากเงินลงทุน

โอกาสที่จะได้รับกำไรส่วนเกิน (Capital Gain) อันเนื่องมาจากมูลค่าที่เพิ่มขึ้นของหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนเข้าไปลงทุน โดยจะได้รับเมื่อมีการขายคืนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาไม่ต้องเสียภาษีจากกำไรส่วนเกินดังกล่าว

5. จำนวนเงินทุนโครงการล่าสุด

3,000 ล้านบาท

6. วิธีการสั่งซื้อ ขายคืน และสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

(1) วิธีการสั่งซื้อหน่วยลงทุน

ผู้สนใจสามารถขอรับหนังสือชี้ชวน ใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน ใบคำขอเปิดบัญชีกองทุน ได้ที่บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือดาวน์โหลดผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ที่เปิดให้บริการ

(1.1) การเปิดบัญชีกองทุน

(1.1.1) การเปิดบัญชีกองทุนผ่านบริษัทจัดการ และผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

สำหรับผู้ที่ไม่เคยเปิดบัญชีกองทุนภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการ ผู้สั่งซื้อจะต้องเปิดบัญชีกองทุนกับบริษัทจัดการ เพื่อประโยชน์ในการติดต่อทำรายการซื้อ ขาย และสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน โดยผู้สั่งซื้อต้องกรอกรายละเอียดและข้อความต่างๆ ในคำขอเปิดบัญชีกองทุนอย่างถูกต้องครบถ้วนและตามความเป็นจริง พร้อมทั้งแนบเอกสารประกอบการเปิดบัญชี ดังนี้

เอกสารหลักฐานในการขอเปิดบัญชี

กรณีบุคคลธรรมดา	กรณีนิติบุคคล
สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน ซึ่งลงนามรับรองความถูกต้องหรือเอกสารอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนดเพิ่มเติม	ก) สำเนาหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์ ข) สำเนาหนังสือบริคณห์สนธิ หรือข้อบังคับของบริษัท ค) ตัวอย่างลายมือชื่อกรรมการผู้มีอำนาจลงนามและหรือผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคลและเงื่อนไขการลงนาม ง) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล จ) หนังสือมอบอำนาจในกรณีผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคลไม่ได้เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามที่ระบุในหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์ ซึ่งเอกสารดังกล่าวมีการลงนามรับรองความถูกต้อง หรือเอกสารอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนดเพิ่มเติม

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุน ตั้งแต่ 2 คนขึ้นไป ถือหน่วยลงทุนร่วมกัน บริษัทจัดการจะจัดแจ้งชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเหล่านั้น เป็นผู้ถือหน่วยลงทุนร่วมกันในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนและจะถือเอาบุคคลที่มีชื่อแรกในคำขอเปิดบัญชีกองทุนเป็นผู้ใช้สิทธิในฐานะผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ จะต้องเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชีกองทุน

(1.1.2) การเปิดบัญชีกองทุนผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์

ท่านสามารถเปิดบัญชีกองทุนออนไลน์ผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ เช่น Mobile application ของบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขาย หรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่เปิดให้บริการได้ โดยมีข้อกำหนดและเงื่อนไขเป็นไปตามที่กำหนดไว้ของผู้ให้บริการแต่ละราย

(1.2) มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อหน่วยลงทุน

มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก	มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป
100,000 บาท	500 บาท

ซึ่งคำนวณเป็นหน่วยลงทุนได้โดยนำจำนวนเงินที่สั่งซื้อหน่วยลงทุน หารด้วย ราคาขายหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับมูลค่าหน่วยลงทุน บวกด้วยค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) เช่น สั่งซื้อหน่วยลงทุน 100,000 บาท ในวันที่.....ซึ่งมีราคาขายหน่วยลงทุนเท่ากับ 10.15 บาท ต่อหน่วย ท่านจะได้รับจำนวนหน่วยลงทุนเท่ากับ 9,852.2167 หน่วย (100,000 หารด้วย 10.15) เป็นต้น

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับลด ยกเว้น หรือเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป ได้ในอนาคต เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 วันทำการผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์ที่เกี่ยวข้อง

(1.3) วันและเวลาที่เสนอขายหน่วยลงทุน

- ภายหลังจากการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ท่านสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้เป็นรายเดือน โดยผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีความประสงค์จะสั่งซื้อหน่วยลงทุน จะต้องส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า โดยให้เป็นไปตามตารางกำหนดการซื้อหน่วยลงทุนตามที่บริษัทจัดการประกาศอย่างใดก็ได้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงหรือยกเลิกกำหนดการดังกล่าวในภายหลัง โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ เช่น ในกรณีที่กองทุนหลักและ/หรือกองทุนอ้างอิงมีการเปลี่ยนแปลงหรือมีการยกเลิกวันและ/หรือเวลาการซื้อขายหน่วยลงทุน เป็นต้น โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
- บริษัทจัดการจะพิจารณาการสั่งซื้อหน่วยลงทุนภายในเวลาที่กำหนดของวันที่สิ้นสุดการส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้าใด เป็นการซื้อหน่วยลงทุนของรอบเดือนนั้น โดยบริษัทจัดการจะใช้ราคาขายหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นเดือนนั้น ซึ่งได้รับการรับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว เป็นเกณฑ์ในการคำนวณราคาขายหน่วยลงทุน และการสั่งซื้อหน่วยลงทุนภายหลังเวลาที่กำหนดของวันที่สิ้นสุดการส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้าใด จะเป็นรายการซื้อหน่วยลงทุนในรอบเดือนถัดไป ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณาข้อมูลเวลาการทำรายการของผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน ภายใต้อาณัติที่ปรากฏอยู่ที่บริษัทจัดการกำหนดเป็นหลักฐานอ้างอิงเท่านั้น
- รายการคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่ผู้ลงทุนอาจจะระบุวันที่ทำรายการเป็นวันใด ๆ ที่ไม่เกินกว่าวันสิ้นสุดในการส่งคำสั่งทำรายการในแต่ละรอบ หรืออาจจะระบุวันที่เป็นวันทำรายการ (Trade date) และบริษัทจัดการได้รับคำสั่งทำรายการดังกล่าวมาล่วงหน้าหรือภายใน 15.30 น. ของวันสิ้นสุดในการรับคำสั่งล่วงหน้าในรอบนั้นๆ จะถือว่าเป็นคำสั่งทำรายการเพื่อนำมาดำเนินการในวันทำรายการ (Trade date) ในรอบการทำรายการซื้อหน่วยลงทุนนั้น

(1.4) ช่องทางการสั่งซื้อและการชำระเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน

- กรณีสั่งซื้อผ่านบริษัทจัดการ หรือ บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอื่น ผู้สั่งซื้ออาจชำระเป็นเงินโอน เช็ค หรือดราฟต์ โดยผู้สั่งซื้อที่ชำระเป็นเช็ค ต้องติดครอมการส่งจ่ายในนาม “กองทุนเปิดกรุงศรี Private Credit ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย” ซึ่งบริษัทจัดการจะเปิดเป็นบัญชีกระแสรายวันของ บมจ.ธนาคารกรุงศรีอยุธยา หรือ “บัญชีจองซื้อหน่วยลงทุน บลจ. กรุงศรี” ซึ่งบริษัทจัดการจะเปิดเป็นบัญชีกระแสรายวันของ บมจ.ธนาคารกรุงศรีอยุธยา บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์ บมจ.ธนาคารกรุงเทพ บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ธนาคารซีทีแบงก์ สาขารุงเทพฯ บมจ.ธนาคารยูโอบี บมจ.ธนาคารกรุงไทย บมจ.ธนาคารทหารไทยธนชาต บมจ.ธนาคาร แลนด์ แอนด์ เฮาส์ บมจ.ธนาคารเกียรตินาคินภัทร บมจ.ธนาคารไทยเครดิตเพื่อรายย่อย ธนาคารอมสิน บมจ.ธนาคารทีสโก้ หรือที่บริษัทจัดการกำหนดเพิ่มเติม

- กรณีสั่งซื้อผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ของบริษัทจัดการ หรือ บมจ.ธนาคารกรุงศรีอยุธยา หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอื่น

กองทุนนี้ไม่เปิดให้บริการผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์และ/หรือช่องทางออนไลน์ใดๆ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลง และ/หรือเพิ่มเติม หรือเปิดให้บริการผ่านช่องทางการทำรายการซื้อหน่วยลงทุนอื่นๆ ในภายหลังได้ เพื่ออำนวยความสะดวกต่อผู้ลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งการเพิ่มเติมช่องทางดังกล่าวให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าโดยประกาศไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนที่ได้ชำระเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนแล้วไม่ว่าด้วยกรณีใดๆ จะเพิกถอนการสั่งซื้อหน่วยลงทุนและขอเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนคืนไม่ได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณาให้เพิกถอนการจองซื้อหน่วยลงทุนได้เมื่อมีเหตุจำเป็นและสมควร โดยบริษัทจัดการจะไม่จ่ายดอกเบี้ยหรือเงินชดเชยใดๆ แก่ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

(1.5) การจัดสรรหน่วยลงทุน และการคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน

ผู้ซื้อหน่วยลงทุนจะได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนตามที่สั่งซื้อ หลังจากที่ได้รับใบคำสั่งซื้อที่ถูกต้องครบถ้วน พร้อมทั้งได้รับชำระเงินเต็มจำนวนและได้คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและราคาขายหน่วยลงทุนแล้ว ในกรณีที่มีการสั่งซื้อหน่วยลงทุนมีผลทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของกองทุนเกินจำนวนหน่วยที่จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. การจัดสรรหน่วยลงทุนให้อยู่ในดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยใช้หลักการ “สั่งซื้อก่อนได้ก่อน” ตามวันและเวลาที่ได้รับรายการซื้อขายหน่วยลงทุน ในกรณีสั่งซื้อหน่วยลงทุนพร้อมกันและมีหน่วยลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรร บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวตามสัดส่วนจำนวนที่สั่งซื้อ (Pro Rata) ให้แก่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนพร้อมกัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนแต่บางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า และบริษัทจัดการจะคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรร พร้อมดอกเบี้ย (ถ้ามี) ให้ผู้ซื้อหน่วยลงทุนตามวิธีการรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนที่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนได้ระบุไว้ในการเปิดบัญชีกองทุน

บริษัทจัดการอาจยกเลิกคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมด รวมทั้งเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนที่ได้รับชำระมาแล้ว แต่อยู่ระหว่างรอการจัดสรรหน่วยลงทุน หากรายการซื้อนั้นได้ถูกปฏิเสธบางส่วนหรือทั้งหมดจากกองทุนหลักและ/หรือกองทุนอ้างอิง หรือด้วยเหตุอื่นใดก็ตาม บริษัทจัดการจะคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนนั้นให้แก่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนโดยพลัน โดยจะไม่มีการจ่ายดอกเบี้ยหรือเงินชดเชยใดๆ

(2) วิธีการขายคืนหน่วยลงทุน

(2.1) การรับซื้อคืนแบบดุลยพินิจของผู้ลงทุน

(2.1.1) มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืนหน่วยลงทุน

มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งขายคืน	จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือ ในบัญชีขั้นต่ำ
50 หน่วย	50 หน่วย

ในช่วงแรกบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนเป็นจำนวนหน่วยลงทุนเท่านั้น หากจะรับคำสั่งขายคืนเป็นจำนวนเงินบาทจะประกาศให้ทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์ที่เกี่ยวข้อง และขอสงวนสิทธิที่จะไม่รับคำสั่งขายคืนเป็นจำนวนเงินบาทเป็นการชั่วคราวหรือถาวรได้ โดยจะประกาศให้ทราบล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์ที่เกี่ยวข้อง

ในกรณีที่การสั่งขายคืนหน่วยลงทุนเป็นผลให้จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือต่ำกว่าที่กำหนด หรือในกรณีที่จำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนต้องการขายคืน มากกว่าจำนวนหน่วยลงทุนที่ปรากฏอยู่ในรายการที่บันทึกโดยนายทะเบียนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดเท่าที่ปรากฏอยู่ในรายการที่บันทึกโดยนายทะเบียนหน่วยลงทุนนั้น ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมียอดคงเหลือของหน่วยลงทุนต่ำกว่าที่กำหนด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทั้งหมด

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับลด ยกเว้น หรือเปลี่ยนแปลงจำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการสั่งขายคืน จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำได้ในอนาคต เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 วันทำการผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์ที่เกี่ยวข้อง

(2.1.2) วันและเวลาการขายคืนหน่วยลงทุน

- บริษัทจัดการจะเปิดทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นรายไตรมาส โดยผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีความประสงค์จะสั่งขายคืนหน่วยลงทุน จะต้องส่งคำสั่งขายคืนล่วงหน้า โดยให้เป็นไปตามกำหนดการทำรายการที่บริษัทจัดการกำหนดไว้
- บริษัทจัดการ จะพิจารณาการสั่งขายคืนหน่วยลงทุนภายในเวลาที่กำหนดของวันที่สิ้นสุดการส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าของรอบไตรมาสใด เป็นการขายคืนหน่วยลงทุนของรอบไตรมาสนั้น โดยจะใช้ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นไตรมาสนั้น ซึ่งได้รับการรับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว เป็นเกณฑ์ในการคำนวณราคาซื้อคืนและ/หรือจำนวนหน่วยลงทุนที่หักออกจากผู้สั่งขายคืนหน่วยลงทุน และการสั่งขายคืนหน่วยลงทุนภายหลังเวลาที่กำหนดของวันที่สิ้นสุดการส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าของรอบไตรมาสใด จะถูกยกเลิกโดยอัตโนมัติ โดยไม่มีการนำไปดำเนินการในไตรมาสถัดไป ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณาข้อมูลเวลาการทำรายการของผู้สั่งขายคืนหน่วยลงทุน ภายใต้หลักฐานที่ปรากฏอยู่ที่บริษัทจัดการกำหนดเป็นหลักฐานอ้างอิงเท่านั้น
- รายการคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่ผู้สั่งขายคืนหน่วยลงทุนอาจจะระบุวันที่ทำการเป็นวันใดๆ ที่ไม่เกินกว่าวันสิ้นสุดในการส่งคำสั่งทำการรายการในแต่ละรอบ หรืออาจจะระบุวันที่เป็นวันทำการ (Trade date) และบริษัทจัดการได้รับคำสั่งทำการรายการดังกล่าวมาล่วงหน้าหรือภายใน 15.30 น.ของวันสิ้นสุดในการรับคำสั่งล่วงหน้าในรอบนั้นๆ จะถือว่าเป็นคำสั่งทำการรายการเพื่อนำมาดำเนินการในวันทำการ (Trade date) ในรอบการทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนนั้น
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงหรือยกเลิกกำหนดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในภายหลัง โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ เช่น ในกรณีที่กองทุนหลักและ/หรือกองทุนอ้างอิงมีการเปลี่ยนแปลงหรือมีการยกเลิกวันและ/หรือเวลาการซื้อขายหน่วยลงทุน เป็นต้น โดยบริษัทจัดการจะแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

- บริษัทจัดการอาจดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งของผู้ถือหน่วยลงทุนที่รับไว้แล้วเพียงบางส่วน หรืออาจยกเลิกคำสั่งทำรายการทั้งหมดในไตรมาสใดหรือหลายไตรมาสติดต่อกัน โดยเป็นไปตามข้อจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักและ/หรือกองทุนอ้างอิง หรือเหตุอื่นใด ซึ่งอาจไม่มีการแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- ผู้ที่สั่งขายคืนหน่วยลงทุนแล้วไม่ว่าด้วยกรณีใดๆ จะเพิกถอนการสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของสงวนสิทธิที่จะพิจารณาให้เพิกถอนการสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้เมื่อมีเหตุจำเป็นและสมควร โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

(2.1.3) ช่องทางการสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

- วิธีการขายคืนผ่านบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสั่งขายคืนหน่วยลงทุน โดยกรอกรายละเอียดต่าง ๆ ในคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนให้ถูกต้องครบถ้วนชัดเจน พร้อมทั้งระบุจำนวนหน่วยลงทุนและ/หรือจำนวนเงิน (กรณีรับคำสั่งขายคืนเป็นจำนวนเงิน) ที่ต้องการขายคืน เมื่อเจ้าหน้าที่ตรวจคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนว่าถูกต้องแล้ว เจ้าหน้าที่จะส่งมอบสำเนาคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่ได้ลงนามรับรองความถูกต้องแล้วแก่ผู้สั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้เป็นหลักฐานต่อไป
เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน ผู้สั่งขายคืนหน่วยลงทุนจะเพิกถอนรายการขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ หากรายการสั่งขายคืนนั้นได้เสร็จสิ้นสมบูรณ์แล้ว ไม่ว่ากรณีใดๆ ทั้งสิ้น โดยนายทะเบียนจะปรับลดจำนวนหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนภายในวันทำการถัดจากวันที่คำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
บริษัทจัดการจะใช้ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ วันทำการสุดท้ายของไตรมาส ซึ่งได้รับการรับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว เป็นเกณฑ์ในการคำนวณราคาซื้อคืนและ/หรือจำนวนหน่วยลงทุนที่หักออกจากผู้สั่งขายคืนหน่วยลงทุน
- วิธีการขายคืนผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ของบริษัทจัดการ หรือ บมจ.ธนาคารกรุงศรีอยุธยา หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอื่น
กองทุนนี้ไม่เปิดให้บริการผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์และ/หรือช่องทางออนไลน์ใดๆ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลง และ/หรือเพิ่มเติม หรือเปิดให้บริการผ่านช่องทางในการทำรายการซื้อหน่วยลงทุนอื่นๆ ในภายหลังได้ เพื่ออำนวยความสะดวกต่อผู้ลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งการเพิ่มเติมช่องทางดังกล่าวให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าโดยประกาศไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
- การขายคืนหน่วยลงทุนผ่านช่องทางอื่นๆ ที่จะมีขึ้นในอนาคต
บริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน อาจเพิ่มเติมช่องทางการทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนอื่นใดที่จะมีขึ้นในอนาคต ซึ่งจะปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด เพื่ออำนวยความสะดวกต่อผู้ลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งการเพิ่มเติมช่องทางดังกล่าวผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์ที่เกี่ยวข้องให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 3 วันทำการก่อนวันเริ่มให้บริการ

(2.1.4) การชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะดำเนินการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนโดยวิธีการดังนี้

- โอนเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุน
ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสั่งให้โอนค่าขายคืนหน่วยลงทุนเข้าบัญชีเงินฝาก โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการโอนเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือวิธีอื่นใดอันจะเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคต เช่น E-Wallet หรือ การโอนเงินผ่านระบบพร้อมเพย์ (PromptPay) เป็นต้น ในการรับค่าขายคืนหน่วยลงทุนโดยการโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากนี้ ถ้าหากบริษัทจัดการไม่สามารถโอนเงินเข้าบัญชีที่ได้แจ้งไว้ไม่ว่าด้วยกรณีใดๆ บริษัทจัดการจะดำเนินการออกเช็ค ชิดคร่อมค่าขายคืนหน่วยลงทุนส่งจ่ายผู้ถือหน่วยลงทุนและจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน หรือตามวิธีที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนเห็นสมควร เช่น การโอนเงินผ่านระบบพร้อมเพย์ (PromptPay) เป็นต้น
- รับเช็คทางไปรษณีย์
ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจสั่งให้บริษัทจัดการดำเนินการออกเช็คชิดคร่อมค่าขายคืนหน่วยลงทุนและรับเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามชื่อและที่อยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งบริษัทจัดการจะนำส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่นำเช็คไปขึ้นเงิน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการดำเนินการตามวิธีที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนเห็นสมควร เช่น การโอนเงินผ่านระบบพร้อมเพย์ (PromptPay) เป็นต้น
- รับเช็คด้วยตนเองที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอื่น
ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจสั่งให้บริษัทจัดการดำเนินการออกเช็คชิดคร่อมค่าขายคืนหน่วยลงทุนและรับเช็คด้วยตนเองที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอื่น ซึ่งสามารถรับได้ ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่นำเช็คไปขึ้นเงิน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการดำเนินการตามวิธีที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนเห็นสมควร เช่น การโอนเงินผ่านระบบพร้อมเพย์ (PromptPay) เป็นต้น

ระยะเวลาชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่คำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาหน่วยลงทุน โดยไม่นับรวมวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับ ธุรกิจการจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลกระทบต่อภาระชำระราคา ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเพิ่มเติม/เปลี่ยนแปลงวิธีการในการชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ตามวิธีที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนเห็นสมควรเพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในอนาคตได้ และ/หรือเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการชำระเงินค่าขายคืนตามเงื่อนไขของกองทุนหลักและ/หรือกองทุนอ้างอิงหรือเหตุอันจำเป็นและสมควรอื่นใดได้

(2.2) การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติ

บริษัทจัดการอาจดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกราย โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้ส่งขายคืนหน่วยลงทุนและมอบหมายให้บริษัทจัดการดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติแล้ว

การพิจารณาจ่ายเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยใช้รายชื่อตามหลักฐานที่ปรากฏอยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนอัตโนมัติของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังกองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน-สะสมมูลค่า (KFCASH-A) หรือกองทุนตราสารหนี้อื่นใด (กองทุนปลายทาง) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ อย่างไรก็ตาม ในกรณีเกิดเหตุการณ์ที่กองทุนปลายทางประสบปัญหาสภาพคล่องและบริษัทจัดการอยู่ระหว่างการใช้เครื่องมือใดๆ สำหรับการบริหารสภาพคล่องของกองทุนดังกล่าว บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติและชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติดังกล่าวด้วยวิธีการโอนเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือนำส่งเช็คทางไปรษณีย์ หรือโอนเงินผ่านระบบพร้อมเพย์ (PromptPay) หรือวิธีอื่นใดอันจะเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยถือว่าบริษัทจัดการได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงวิธีการตามข้างต้นในภายหลัง โดยไม่ดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดที่จะได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติต่ำกว่าจำนวนเงินที่บริษัทจัดการกำหนดโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ และถือว่าบริษัทจัดการได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า โดยประกาศไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

(3) วิธีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

กองทุนนี้ไม่อนุญาตให้มีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปิดบริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนในภายหลังหรือไม่ก็ได้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

7. รอบระยะเวลาบัญชี

วันที่สิ้นสุดรอบบัญชีคือ ทุกวันที่ 30 มิถุนายน ของทุกปี

8. ปัจจัยที่มีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน

เนื่องจากกองทุนนี้จะนำเงินส่วนใหญ่ไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว ซึ่งกองทุนต่างประเทศดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในกองทุน BlackRock Private Credit Fund (กองทุนอ้างอิง) เงินลงทุนของท่านจึงอาจได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญจากปัจจัยดังต่อไปนี้

- ผลการดำเนินงานของกองทุน BlackRock Private Credit Fund (กองทุนอ้างอิง)
- การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

9. การเลื่อนกำหนดเวลาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน

1. บริษัทจัดการจะเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนไว้แล้วได้ เฉพาะในกรณีที่กำหนดไว้ในโครงการ ซึ่งต้องไม่เกินกว่ากรณีดังต่อไปนี้

(1) บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นกรณีที่เข้าเหตุดังต่อไปนี้ โดยได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว

(ก) มีเหตุจำเป็นทำให้ไม่สามารถจำหน่าย จ่ายโอน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวมเปิดได้อย่างสมเหตุสมผล หรือ

(ข) มีเหตุที่ทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับชำระเงินจากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ตามกำหนดเวลาปกติ ซึ่งเหตุดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทจัดการ

(2) ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนก่อนหรือในช่วงระยะเวลาที่บริษัทจัดการพบว่า ราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวไม่ถูกต้องต่างจากราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้องตั้งแต่หนึ่งสัปดาห์ขึ้นไปและคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง และผู้ดูแลผลประโยชน์ยังไม่ได้รับรองข้อมูลในรายงานการแก้ไขราคาย้อนหลังและรายงานการชดเชยราคา

2. การเลื่อนกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามข้อ 1. บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) เลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืนได้ไม่เกิน 10 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนนั้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

(2) แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนไว้แล้วให้ทราบถึงการเลื่อนกำหนดการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน ตลอดจนเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นและผู้ลงทุนทั่วไปให้ทราบเรื่องดังกล่าวด้วยวิธีการใด ๆ โดยพลัน

- (3) แจ้งการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน พร้อมทั้งจัดส่งรายงานที่แสดงผลของการเลื่อน และหลักฐานการได้รับความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ 1.(1) หรือการรับรองข้อมูลของผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ 1.(2) ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยพลัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะมอบหมายให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการแทนก็ได้
- (4) ในระหว่างการเลื่อนกำหนดชำระค่าขายคืน หากมีผู้ถือหน่วยลงทุนส่งขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าว บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนั้น โดยต้องชำระค่าขายคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามลำดับวันที่ส่งคำส่งขายคืนก่อนหลัง

10. การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้ว

1. บริษัทจัดการอาจจำกัดการรับซื้อคืนในกรณีกองทุนหลัก/กองทุนอ้างอิงไม่รับซื้อคืนตามคำสั่งที่รับมาแล้วไม่ว่าจะทั้งหมดหรือบางส่วนในไตรมาสใดหรือหลายไตรมาสติดต่อกันเมื่อเห็นว่า เป็นประโยชน์ต่อกองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุน หรือด้วยเหตุอื่นใดที่บริษัทจัดการเห็นว่าจำเป็นและสมควร และรายการรับซื้อคืนที่ระยะเวลาถือครองไม่ครบ 1 ปี อาจถูกหักค่าปรับกรณีขายคืนหรือสับเปลี่ยนออกก่อนระยะเวลาที่กำหนดโดยจะเก็บเข้ากองทุน และกองทุนหลัก/กองทุนอ้างอิงอาจรับซื้อคืนด้วยหลักทริพเพียนเป็นบางส่วนหรือทั้งหมดได้
2. บริษัทจัดการอาจหยุดการขายหรือรับซื้อคืนในกรณีที่กองทุนหลัก/กองทุนอ้างอิงมีการจำกัดหรือชะลอการรับซื้อคืนของผู้ถือหน่วยลงทุนหากเกิดเหตุการณ์ไม่ปกติที่อาจส่งผลกระทบต่อ NAV ของกองทุนหลัก/กองทุนอ้างอิง และผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นในกองทุนหลัก/กองทุนอ้างอิงอย่างมีนัยยะสำคัญ หรือเป็นการรับซื้อคืนที่อาจขัดต่อกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงเพื่อให้เป็นไปตามเกณฑ์การป้องกันการฟอกเงิน
3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปิดรับคำสั่งซื้อและ/หรือคำสั่งสับเปลี่ยน (ถ้ามี) ภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกเป็นการชั่วคราวหรือถาวรก็ได้ตามที่เห็นสมควร ทั้งนี้ จะแจ้งให้ทราบล่วงหน้าก่อนการใช้สิทธิปิดรับคำสั่งซื้อและ/หรือคำสั่งสับเปลี่ยน โดยจะประกาศไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์ที่เกี่ยวข้อง และแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบโดยพลัน
4. บริษัทจัดการอาจปฏิเสธการสั่งซื้อในกรณีดังต่อไปนี้โดยไม่ต้องให้เหตุผลใดๆ
 - (4.1) คำสั่งซื้อที่จะมีผลให้ผู้สั่งซื้อรายนั้นถือหน่วยลงทุนมากกว่าร้อยละ 5 ของ NAV
 - (4.2) เพื่อรักษาผลประโยชน์สูงสุดของกองทุนและ/หรือผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนที่ถือหน่วยลงทุนอยู่ก่อนแล้ว โดยพิจารณาจากมูลค่าการสั่งซื้อ และ/หรือระยะเวลาของการลงทุนเป็นหลัก ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนได้
 - (4.3) กรณีที่กองทุนหลัก/กองทุนอ้างอิงมีการปรับปรุง หรือเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขาย และ/หรือการไม่ขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธหรือระงับการสั่งซื้อ การจัดสรร และ/หรือการโอนหน่วย ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ที่เปลี่ยนแปลง
 - (4.4) บริษัทจัดการมีวัตถุประสงค์ที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนภายในประเทศไทย และมีวัตถุประสงค์ที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนกับหรือเพื่อประโยชน์ของสหรัฐฯ พลเมืองสหรัฐฯ หรือผู้ที่มิถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐฯ หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐฯ รวมถึงกองทรัสต์สินทรัพย์ของบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐฯ บริษัทจัดการจึงขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธหรือระงับการสั่งซื้อ การจัดสรร และ/หรือการโอนหน่วยลงทุน ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมสำหรับผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลดังกล่าวมาข้างต้น

ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจเพิ่มเติมประเทศอื่นใด หรือพลเมืองอื่นใด ที่อาจจะกำหนดขึ้นในอนาคตนอกเหนือจากสหรัฐฯ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วโดยจะประกาศไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
5. ในกรณีที่บริษัทจัดการได้จำหน่ายหน่วยลงทุนของโครงการจัดการเพิ่มเติมตามจำนวนหน่วยลงทุนที่ได้จัดทะเบียนไว้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการสั่งซื้อ ตั้งแต่วันทำการซื้อขายถัดจากวันที่จำหน่ายหน่วยลงทุนได้เพิ่มเติมตามจำนวนที่จัดทะเบียนไปจนกว่าบริษัทจัดการจะเห็นสมควรที่จะทำการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งต่อไป โดยจะประกาศล่วงหน้าในที่สำนักงานของบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนหรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์ที่เกี่ยวข้อง

11. ช่องทางที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะทราบข้อมูลเกี่ยวกับ NAV มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

สามารถติดตามข้อมูลเกี่ยวกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้จากเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.krungsriasset.com

12. ช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนรวมนี้

ท่านสามารถทราบข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนรวมนี้ รวมถึงสามารถดูข้อมูลโครงการจัดการกองทุนรวมและข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ ได้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.krungsriasset.com

ความเสี่ยงของกองทุนไทย

1. ความเสี่ยงจากข้อจำกัดด้านการซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน:

- กองทุน KFPCD-UI มีข้อกำหนดในการรับคำสั่งซื้อและคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าเป็นเวลานานก่อนถึงวันทำการจริง ซึ่งแตกต่างจากกองทุนรวมทั่วไป
- กองทุน KFPCD-UI มีสภาพคล่องจำกัด โดยมีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นรายไตรมาส และต้องแจ้งล่วงหน้าอย่างน้อย 50 วันโดยประมาณและเมื่อรวมช่วงระยะเวลาตั้งแต่การแจ้งล่วงหน้าจนถึงการได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจะใช้เวลาประมาณมากกว่า 3 เดือน ซึ่งเป็นการกำหนดให้สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติของกองทุนหลักและ/หรือกองทุนอ้างอิง
- บริษัทจัดการอาจมีการจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยอาจรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้เพียงบางส่วนหรือปฏิเสธรายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดในไตรมาสใดหรือหลายไตรมาสติดต่อกัน ขึ้นอยู่กับข้อกำหนดของกองทุนหลักและ/หรือกองทุนอ้างอิง และ/หรือดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน KFPCD-UI และไม่มีการรับประกันว่ากองทุนหลักหรือกองทุนอ้างอิงหรือกองทุน KFPCD-UI จะสามารถดำเนินการตามคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้
- บริษัทจัดการอาจปิดรับคำสั่งซื้อและ/หรือคำสั่งสับเปลี่ยนเข้า ขึ้นอยู่กับข้อกำหนดของกองทุนหลักและ/หรือกองทุนอ้างอิงและ/หรือดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน KFPCD-UI ข้อจำกัดนี้ส่งผลให้ผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถลงทุนในกองทุน KFPCD-UI ในจำนวนที่ต้องการหรืออาจไม่สามารถลงทุนได้อย่างต่อเนื่อง
- บริษัทจัดการอาจหยุดการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในกรณีที่กองทุนหลักและ/หรือกองทุนอ้างอิงมีการจำกัดหรือชะลอการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนหากเกิดเหตุการณ์ไม่ปกติที่อาจส่งผลกระทบต่อราคา NAV ของกองทุนหลักและ/หรือกองทุนอ้างอิงและผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่นในกองทุนหลักและ/หรือกองทุนอ้างอิงอย่างมีนัยยะสำคัญ หรือเป็นการรับซื้อคืนที่อาจขัดต่อกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงเพื่อให้เป็นไปตามเกณฑ์การป้องกันการฟอกเงิน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: อาจเกิดขึ้นได้เพื่อให้สอดคล้องกับกองทุนหลัก/กองทุนอ้างอิงโดยอาจรับคำสั่งซื้อเพียงบางส่วนหรือปฏิเสธรายการซื้อทั้งจำนวน และมีการจำกัดหรือชะลอการรับซื้อคืนหรือไม่รับซื้อคืนตามคำสั่งที่รับมาแล้วไม่ว่าจะทั้งหมดหรือบางส่วน

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: กองทุน KFPCD-UI เสนอขายเดือนละครั้ง โดยอาจรับคำสั่งซื้อเพียงบางส่วนหรือปฏิเสธรายการซื้อทั้งจำนวน รวมถึงอาจเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใดๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดและดุลยพินิจของกองทุนหลักและ/หรือกองทุนอ้างอิง ผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถลงทุนในกองทุน KFPCD-UI ในจำนวนที่ต้องการหรืออาจไม่สามารถลงทุนได้อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้กองทุน KFPCD-UI จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไตรมาสละครั้ง และอาจรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้เพียงบางส่วนหรือปฏิเสธรายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดในไตรมาสใดหรือหลายไตรมาสติดต่อกัน ขึ้นอยู่กับข้อกำหนดของกองทุนหลักและ/หรือกองทุนอ้างอิง และไม่มีการรับประกันว่ากองทุนหลักหรือกองทุนอ้างอิงหรือกองทุน KFPCD-UI จะสามารถดำเนินการตามคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: เนื่องจากกองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักซึ่งลงทุนในกองทุนอ้างอิงที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์นอกตลาด มีสภาพคล่องต่ำ จึงเป็นเหตุให้กองทุนหลักและ/หรือกองทุนอ้างอิงมีข้อจำกัดในการรับคำสั่งซื้อขายมากกว่ากองทุนรวมปกติทั่วไปอย่างมีนัยสำคัญ ผู้ลงทุนควรพิจารณาวางแผนสภาพคล่องของตนเองให้สอดคล้องกับสภาพคล่องของกองทุน และควรศึกษาประกาศวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนตามที่บริษัทจัดการกำหนดโดยละเอียดก่อนตัดสินใจลงทุน

2. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk):

ความเสี่ยงจากภาวะธุรกิจและอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: อาจเกิดปัจจัยที่กระทบเฉพาะกลุ่มอุตสาหกรรม หรือการดำเนินงานภายในของบริษัทผู้ออกตราสารเอง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: ส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของบริษัทผู้ออกตราสาร ซึ่งอาจทำให้ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับลดลงตามไปด้วย

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะพิจารณาปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานของผู้ออกตราสาร และ/หรือการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน

3. ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk):

ความเสี่ยงจากตราสารหนี้/เงินฝากที่กองทุนรวมไปลงทุน อาจมีการผิดนัดชำระหนี้ โดยบริษัทผู้ออกตราสารหนี้/เงินฝากนั้นๆ ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยให้กองทุนเมื่อถึงวันที่ครบกำหนด

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: อาจเกิดขึ้นได้ในกรณีที่บริษัทผู้ออกตราสารหนี้/เงินฝากเกิดวิกฤติที่ทำให้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นคืนได้

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: ส่งผลให้กองทุนอาจจะไม่ได้รับเงินต้นคืน หรือได้รับไม่เต็มจำนวน หรือไม่เป็นไปตามเวลาที่กำหนด

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะพิจารณาเลือกลงทุนในตราสารหนี้/เงินฝากที่มีคุณภาพ โดยเงินฝาก/ตราสารหนี้หรือผู้ออกตราสารหนี้ของบริษัทเอกชนทั่วไปจะต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ขึ้นไป รวมถึงเงินฝากธนาคาร และตราสารหนี้ภาครัฐ ซึ่งมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยในระดับต่ำ กองทุนจึงมีความเสี่ยงประเภทนี้ต่ำ

4. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk):

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหน่วยลงทุนของกองทุนหลักที่อาจจะเพิ่มสูงขึ้นหรือลดต่ำลง ซึ่งจะเปลี่ยนแปลงไปตามราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักลงทุนหรือไม่ และอาจขึ้นอยู่กับแนวโน้มของอัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจ ผลประกอบการของบริษัทผู้ออกตราสาร ปริมาณการซื้อขายหุ้น เป็นต้น

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: อาจเกิดขึ้นได้เมื่อเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะตลาดซึ่งจะส่งผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ในตลาด เช่น ภาวะเศรษฐกิจในประเทศซบเซาอาจส่งผลให้ราคาของสินทรัพย์ต่าง ๆ มีแนวโน้มลดลง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: หากราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักไปลงทุนลดลงหรือปรับตัวสูงขึ้น จะส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะพิจารณาการลงทุนในกองทุนหลักโดยมีสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุน โดยคำนึงถึงสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ การเมือง และภาวะตลาดเงินซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในกองทุนหลัก

5. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk):

เป็นความเสี่ยงจากการที่กองทุนไม่สามารถซื้อหรือจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: กองทุนไปลงทุนในกองทุนหลักที่มีสภาพคล่องจำกัด โดยจะเปิดเสนอขายเดือนละครั้ง และเปิดให้รับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นรายไตรมาส และอาจรับคำสั่งซื้อเพียงบางส่วนหรือปฏิเสธรายการซื้อทั้งจำนวน และมีการจำกัดหรือชะลอการรับซื้อคืนหรือไม่รับซื้อคืนตามคำสั่งที่รับมาแล้วไม่ว่าจะทั้งหมดหรือบางส่วน

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: ผู้ลงทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: เนื่องจากกองทุนมีข้อจำกัดด้านสภาพคล่องตามข้างต้นดังนั้น ผู้ลงทุนควรพิจารณาวางแผนสภาพคล่องของตนเองให้สอดคล้องกับสภาพคล่องของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน

6. ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country and Political Risk):

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากความมั่นคงทางเศรษฐกิจ สังคมและการเมือง ตลอดจนประสิทธิภาพขององค์กรที่เกี่ยวข้องกับตลาดเงินตลาดทุน รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมาย และการทำธุรกรรมทางการเงินของประเทศที่กองทุนไปลงทุน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: อาจเกิดความเสี่ยงเมื่อประเทศที่กองทุนไปลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงทางด้านต่าง ๆ เช่น เศรษฐกิจ สังคมและการเมือง ตลาดเงินตลาดทุน หรือปัจจัยอื่น ๆ

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: อาจส่งผลให้เกิดความผันผวนของราคาตราสารที่ลงทุน สภาพคล่อง สภาพะตลาด อัตราเงินเฟ้อ หรืออัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวข้องกับประเทศนั้น ๆ เป็นต้น ซึ่งอาจทำให้กองทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวังไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศ (Country rating) ที่ไปลงทุน รวมถึงการวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อความเสี่ยงดังกล่าวอย่างถี่ถ้วนรอบคอบ

7. ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Exchange Rate Risk):

เนื่องจากกองทุนนำเงินลงทุนซึ่งเป็นเงินบาทไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) จึงอาจมีความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินของทั้งสองสกุลเงินได้

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: อาจเกิดขึ้นได้เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างค่าเงินบาทกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD)

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: หากค่าเงินบาทมีค่าแข็งขึ้นจากวันที่กองทุนเข้าลงทุนเมื่อเทียบกับสกุลเงินต่างประเทศที่เข้าลงทุนนั้น (เช่น จาก 30.00 บาทต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ (USD) เป็น 29.50 บาทต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ (USD)) จะทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเมื่อคำนวณเป็นสกุลเงินบาทน้อยลง ในทางตรงกันข้ามหากค่าเงินบาทมีค่าอ่อนลง (เช่น จาก 30.00 บาทต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ (USD) เป็น 30.50 บาทต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ (USD)) จะทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเมื่อคำนวณเป็นสกุลเงินบาทมากขึ้น

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินหรือไม่ก็ได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราในสกุลเงินต่างประเทศที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศตามความเหมาะสมและสภาพการณ์ในแต่ละขณะ ตัวอย่างเช่น กรณีค่าเงินต่างประเทศของหลักทรัพย์ที่ลงทุนมีแนวโน้มอ่อนค่าอย่างมีนัยสำคัญ และอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ การป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินดังกล่าว อาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงได้ทั้งหมด และหากคาดการณ์ผิดจะทำให้เสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น

8. ความเสี่ยงของคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Counterparty Risk):

คือ ความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญา

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: ในกรณีมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยที่บริษัทจัดการเข้าเป็นคู่สัญญาที่กระทำนอกศูนย์สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (OTC) อาจมีความเสี่ยงที่คู่สัญญา (Counterparty) ไม่ปฏิบัติตามสัญญาดังกล่าวได้

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: ผลตอบแทนของกองทุนอาจไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ หรืออาจขาดทุนได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะเลือกคู่สัญญากับสถาบันการเงินที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ 3 อันดับแรก หรือในกรณีต่างประเทศ บริษัทจัดการจะเลือกสถาบันการเงินต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) หรือสถาบันการเงินหรือผู้ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

9. ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Leverage Risk):

ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เนื่องจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ซื้อขายในตลาด (Organized Exchange) หรือสัญญาฟิวเจอร์ กองทุนรวมสามารถลงทุนได้โดยการวางเงินประกัน (Margin) เพื่อป้องกันการไม่ปฏิบัติตามสัญญา โดยการวางเงินประกันเพียงเล็กน้อย สามารถลงทุนในสัญญาที่มีมูลค่ามากได้ ส่งผลให้อัตราผลตอบแทน (กำไร/ขาดทุน) เกิดขึ้นในอัตราที่สูงเมื่อเทียบกับเม็ดเงินที่ลงทุน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: อาจเกิดความเสี่ยงได้ในกรณีที่ทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ อาจทำให้กองทุนเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่ดีขึ้น

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: หากกองทุนคาดการณ์ต้องการวางเงินประกันเพียงเล็กน้อยก็จะได้กำไรเป็นจำนวนมาก แต่ในทางตรงกันข้ามถ้ากองทุนคาดการณ์ไม่ถูกต้องการวางเงินประกันเพียงเล็กน้อยก็อาจขาดทุนเป็นจำนวนมากได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะประเมินคุณภาพและสถานะของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอย่างสม่ำเสมอ

10. ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk):

คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนไปลงทุนจนเกิดข้อจำกัดในการนำเงินลงทุนกลับประเทศ

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: อาจได้รับผลกระทบหากมีการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อจำกัด กฎเกณฑ์หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ ซึ่งรวมถึงข้อจำกัดของการเคลื่อนย้ายเงินตราต่างประเทศเข้า-ออกโดยเสรี

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: อาจส่งผลให้กองทุนไม่สามารถนำเงินลงทุนและผลตอบแทนกลับประเทศได้ครบถ้วนตามที่คาดไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน ตลอดจนปัจจัยพื้นฐานต่างๆ ของประเทศที่กองทุนลงทุนอย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศนั้นๆ ซึ่งอาจช่วยลดความเสี่ยงในส่วนนี้ได้

ความเสี่ยงของ BlackRock Private Credit Fund iCapital Offshore Access Fund, L.P. (กองทุนหลัก)

- กองทุนหลักจัดตั้งในรูปแบบหุ้นส่วนจำกัดความรับผิดที่ได้รับยกเว้น (Exempted Limited Partnership) ของหมู่เกาะเคย์แมน และถูกจัดเป็นกองทุนประเภทกองทุนส่วนบุคคล ภายใต้เกณฑ์กองทุนส่วนบุคคลของหมู่เกาะเคย์แมน ซึ่งไม่มีการกำกับดูแลเพื่อคุ้มครองนักลงทุนรายย่อย
- กองทุนหลักมีนโยบายนำทรัพย์สินทั้งหมดหรือส่วนใหญ่ไปลงทุนใน BlackRock Private Credit Fund (Institutional Shares) ("กองทุนอ้างอิง") เพียงกองทุนเดียว ไม่มีการกระจายการลงทุนไปยังหลักทรัพย์อื่น กองทุนหลักจึงมีความเสี่ยงต่อการขาดทุนสูงกว่าเมื่อเทียบกับกองทุนอื่นที่มีการกระจายการลงทุนมากกว่า อีกทั้งกองทุนอ้างอิงมีความแตกต่างและมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นหรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง
- เงินทุนของกองทุนหลักโดยส่วนใหญ่จะลงทุนในกองทุนอ้างอิง แม้ว่าผลตอบแทนของกองทุนหลักเกือบทั้งหมดจะขึ้นอยู่กับผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนอ้างอิง แต่ผลตอบแทนของกองทุนหลักจะไม่เท่ากันกับผลตอบแทนของกองทุนอ้างอิง ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการลงทุนของกองทุนหลัก (รวมถึงค่าธรรมเนียมต่าง ๆ) จะส่งผลให้ผลตอบแทนของกองทุนหลักต่ำกว่ากองทุนอ้างอิง นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยอื่น ๆ อีกหลายประการที่อาจทำให้เกิดความเบี่ยงเบนระหว่างผลตอบแทนของกองทุนหลักและกองทุนอ้างอิง
- กองทุนหลักไม่มีพอร์ตการการลงทุนที่บริหารจัดการลงทุนตรงในแต่ละหลักทรัพย์เอง แต่เป็นผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนอ้างอิง โดยทั่วไปการใช้สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนอ้างอิงจะอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของรัฐ Delaware ประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งสิทธิดังกล่าวมีอยู่อย่างจำกัด และไม่มีประสิทธิภาพเท่ากับกรณีที่กองทุนหลักลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์ต่างๆ เพื่อบริหารพอร์ตการลงทุนด้วยตนเอง
- กองทุนหลักมีสภาพคล่องจำกัด อันเป็นผลมาจากการลงทุนในกองทุนอ้างอิง ซึ่งลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ทำให้หลักทรัพย์เหล่านั้นมีสภาพคล่องต่ำกว่าหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงกองทุนอ้างอิงไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และไม่มีแผนงานที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใดๆ ด้วย นอกจากนี้ หน่วยลงทุนของกองทุนหลักไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้อย่างอิสระ ต้องได้รับความยินยอมจากหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดก่อน การลงทุนในกองทุนหลักจึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ไม่มีแผนจำเป็นในการใช้เงินโดยเร่งด่วนเท่านั้น
- กองทุนหลักไม่เปิดให้ซื้อขายได้ทุกวันแบบกองทุนเปิดทั่วไป โดยจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไตรมาสละครั้ง ซึ่งอาจรับซื้อคืนในจำนวนที่น้อยกว่าที่ผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์หรืออาจไม่รับซื้อคืนเลย ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของกองทุนหลักและ/หรือกองทุนอ้างอิง สิทธิในการขายคืนหน่วยลงทุนจึงอาจถูกจำกัดอย่างมีนัยสำคัญและไม่มีการรับประกันว่ากองทุนหลักและ/หรือกองทุนอ้างอิงจะสามารถดำเนินการตามคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้

- กองทุนหลักอาจดำเนินการบังคับขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนของผู้ถือหน่วยลงทุน รวมถึงกองทุน KPCD-UI ด้วยเหตุผลใดๆ ภายใต้สถานการณ์ที่หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) พิจารณาแล้วเห็นว่าจำเป็นและเหมาะสม โดยผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุน KPCD-UI จะไม่สามารถเรียกร้องค่าเสียหายหรือฟ้องร้องดำเนินคดีจากการบังคับขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวได้
- กองทุนหลักอาจชำระค่าขายคืนเป็นหน่วยลงทุนของกองทุนอ้างอิงหรือหลักทรัพย์อื่นใดให้แก่ผู้ถือหน่วย ซึ่งรวมถึงกองทุน KPCD-UI แทนเงินสด ซึ่งอาจทำให้กองทุน KPCD-UI มีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นจากการรับหน่วยลงทุนหรือหลักทรัพย์อื่นใดจากกองทุนหลัก รวมถึงอาจมีข้อจำกัดในการโอนหรือการขายต่อ โดยเฉพาะหลักทรัพย์ที่ขาดสภาพคล่องของบริษัทต่าง ๆ ที่กองทุนอ้างอิงลงทุนไว้ และอาจก่อให้เกิดภาระในการดำเนินงานอย่างมาก นอกจากนี้ การถือครองทรัพย์สินบางประเภทโดยตรงอาจทำให้ผู้ถือต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในการดำเนินคดีหรือกฎหมายภาษีอากรของรัฐที่ทรัพย์สินเหล่านั้นตั้งอยู่
- แม้ว่ากองทุนหลักเป็นผู้ลงทุนในกองทุนอ้างอิง แต่ผู้ลงทุนในกองทุนหลักไม่ใช่ผู้ลงทุนในกองทุนอ้างอิง จึงไม่สามารถใช้สิทธิบังคับหรือเรียกร้องใดๆ ต่อกองทุนอ้างอิงได้ ผู้ลงทุนในกองทุนหลักสามารถใช้สิทธิได้ตามข้อตกลงที่ได้กำหนดไว้ในสัญญา Partnership และ Memorandum ของกองทุนหลักเท่านั้น นอกจากนี้ กองทุนหลักไม่มีส่วนร่วมในการบริหารกองทุนอ้างอิง ไม่มีอำนาจควบคุมในการดำเนินกลยุทธ์และนโยบายการบริหารจัดการของกองทุนอ้างอิงแต่ประการใด
- กองทุนหลักมีสิทธิและอำนาจเต็มที่ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องในการเปลี่ยนแปลง แก้ไข เพิ่มเติมข้อกำหนดต่างๆ ของกองทุนหลัก โดยไม่จำเป็นต้องขอความยินยอมจากผู้ลงทุนก่อน การเปลี่ยนแปลง แก้ไข เพิ่มเติมดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อกองทุน KPCD-UI และผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้
- บุคลากรของกองทุนหลักอาจไม่ได้ใช้เวลาทั้งหมดในการบริหารจัดการกองทุนหลัก โดยอาจถูกจัดสรรเวลาบางส่วนไปบริหารจัดการในธุรกิจส่วนอื่นตามที่ได้รับมอบหมายที่อาจเกี่ยวข้องหรือไม่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลัก ส่งผลให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในด้านเวลาในการบริหารจัดการ การให้บริการต่างๆ ของกองทุนหลักที่มีต่อผู้ลงทุนในกองทุนหลัก
- หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ผู้จัดการการลงทุน และบริษัทในเครือ อาจมีหน้าที่รับผิดชอบเป็นหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ที่ปรึกษาการลงทุน Commodity pool operator หรือหน้าที่ความรับผิดชอบอื่นใดให้แก่ลูกค้ารายอื่น กองทุนอื่นที่อาจมีนโยบายการลงทุนที่เหมือนหรือแตกต่างจากกองทุนหลัก รวมถึงกองทุนอื่นที่บริหาร หรือได้รับคำปรึกษาจากหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ผู้จัดการการลงทุน และบริษัทในเครือ อาจลงทุนในกองทุนอ้างอิงหรือกองทุนอื่นใดที่บริหารหรือให้คำปรึกษาโดยผู้ให้คำปรึกษาของกองทุนอ้างอิง โดยนโยบายหรือเงื่อนไขการลงทุนของกองทุนดังกล่าวอาจเหมือนหรือแตกต่างกับกองทุนหลัก ส่งผลให้เกิดการแข่งขันในการลงทุนของกองทุนหลักจากกองทุนอื่นหรือลูกค้ารายอื่นของหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ผู้จัดการการลงทุน และบริษัทในเครือ
- กองทุนหลักอาจร้องขอข้อมูลและเอกสารส่วนบุคคลของผู้ลงทุนในกองทุน KPCD-UI ในการพิสูจน์ตัวตนเพื่อให้เป็นไปตามเกณฑ์การป้องกันการฟอกเงินหรือเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้องของกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีสิทธิที่จะปฏิเสธการรับคำสั่งซื้อ หรือยกเลิกคำสั่งซื้อที่ได้รับมาแล้วและคืนเงินลงทุนโดยไม่มีการจ่ายดอกเบี้ยหรือเงินชดเชยใดๆ ให้แก่ผู้ลงทุนรายใดที่ปฏิเสธการให้ความร่วมมือในการแสดงข้อมูลและเอกสารตามที่กองทุนหลักร้องขอ นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจปฏิเสธหรือชะลอการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน หรือเงินผลประโยชน์จัดสรรให้แก่กองทุน KPCD-UI หรือผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดในกองทุน KPCD-UI ที่กองทุนหลักมีเหตุผลให้เชื่อได้ว่าการชำระเงินให้แก่ผู้ลงทุนรายนั้น อาจทำให้กองทุนหลักกระทำผิดต่อกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินหรือเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้อง
- สัญญาก่อตั้งหุ้นส่วน (Partnership agreement) โครงการกองทุน Memorandum หรือข้อกำหนดใดๆ ของกองทุนหลักอาจมีการแก้ไข เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งล่วงหน้าหรือขอความยินยอมจากผู้ลงทุนก่อน ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาก่อตั้งหุ้นส่วน โครงการกองทุนและ Memorandum ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกองทุน KPCD-UI และผู้ถือหน่วยลงทุนได้

ความเสี่ยงของ BlackRock Private Credit Fund (กองทุนอ้างอิง)

- กองทุนอ้างอิงมีสถานะเป็นกองทรัสต์ (Delaware Statutory Trust) อยู่ภายใต้กฎหมายของรัฐ Delaware ประเทศสหรัฐอเมริกา จดทะเบียนกับหน่วยงานกำกับดูแลในรูปแบบของ Business Development Company (“BDC”) ภายใต้กฎหมาย Investment Company Act of 1940 เหมาะกับผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่ที่มีความรู้ประสบการณ์ในการลงทุนสูงเท่านั้น อีกทั้ง กองทุนอ้างอิงมีประวัติการดำเนินงานไม่นานนัก ดังนั้นจึงมีข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงานในอดีตเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนอย่างจำกัด
- กองทุนอ้างอิงมีการลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งส่วนใหญ่ไม่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ หรือแม้ว่าบางหลักทรัพย์จะมีการซื้อขายในตลาดรอง (Private secondary market places) แต่ก็ไม่สามารถนำราคาจากตลาดรองมาใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมได้ทันทีหากไม่มีการซื้อขายหลักทรัพย์นั้นเกิดขึ้นในตลาดรอง ถึงแม้ว่ากองทุนอ้างอิงจะมีนโยบายการประเมินมูลค่ายุติธรรมเพื่อใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติงานให้เกิดความสม่ำเสมอ และมีการว่าจ้างผู้ประเมินราคาอิสระจากภายนอกมาช่วยประกอบการพิจารณา แต่ผู้ประเมินและตัดสินใจขั้นสุดท้ายคือผู้จัดการกองทุนอ้างอิง โดยการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ ผู้จัดการกองทุนอ้างอิงไม่อาจรับประกันได้ว่าข้อมูลที่ใช้ในการประเมินนั้นครบถ้วน ถูกต้องและแม่นยำ ซึ่งอาจทำให้ราคาหลักทรัพย์ที่ประเมินสูงหรือต่ำกว่าที่ควรจะเป็น
- โดยปกติการลงทุนของกองทุนอ้างอิงจะประกอบด้วยภาระหนี้ (Debt Obligations) รวมถึงหลักทรัพย์และสินทรัพย์อื่น ๆ ที่มีความเสี่ยงสูงอันเกิดจากความไม่แน่นอนที่เกี่ยวกับธุรกิจ การเงิน ตลาด และกฎหมาย ซึ่งไม่สามารถรับประกันได้ว่าผู้จัดการกองทุนอ้างอิงจะประเมินลักษณะและความสำคัญของปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนของการลงทุนได้อย่างถูกต้อง ราคาของหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์ที่กองทุนอ้างอิงลงทุนอาจมีความผันผวน และปัจจัยอื่น ๆ อีกหลากหลายประการ เช่น เหตุการณ์ด้านเศรษฐกิจและการเมืองที่เกิดขึ้นทั้งภายในประเทศและระหว่างประเทศ อาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกรรมของกองทุนและมูลค่าของเงินลงทุนของกองทุนอ้างอิง ยิ่งไปกว่านั้นผู้จัดการกองทุนอ้างอิงอาจลงทุนในผลิตภัณฑ์ หรือใช้เทคนิคการลงทุนรวมถึงการลงทุนในตราสารทางการเงินที่ยังไม่มีการออกแบบหรือเสนอขายอย่างแพร่หลายในตลาด ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจต้องประสบกับผลขาดทุนของจำนวนเงินลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วน

- แม้ว่ากองทุนอ้างอิงจะเน้นให้สินเชื่ที่มีหลักทรัพย์ค้ำประกันในมูลค่าที่สูงกว่า แต่กองทุนอ้างอิงก็มีความเสี่ยงต่อการขาดทุนได้ นอกจากนั้น ในบางกรณี กองทุนอ้างอิงก็อาจมีการลงทุนในเงินกู้ที่ไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน (Unsecured Loans) ซึ่งจะส่งผลให้กองทุนอ้างอิงมีความเสี่ยงสูงขึ้น
- กองทุนอ้างอิงมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับนำลงทุน หรือไม่มีการจัดอันดับ ซึ่งหากดำเนินการให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ก็จะอยู่ในระดับต่ำกว่าระดับนำลงทุน ซึ่งนอกจากจะมีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงแล้ว ยังมีสภาพคล่องต่ำและความยากลำบากในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของตราสารด้วย
- กองทุนอ้างอิงอาจทำการกู้ยืมเงินเพื่อการลงทุน โดยมีเป้าหมายการทำธุรกรรม (Target Leverage) ประมาณร้อยละ 100-125 ของอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (debt-to-equity ratio) ทั้งนี้ ภายใต้กฎหมาย Investment Company Act of 1940 สามารถทำธุรกรรมดังกล่าวได้สูงสุดที่อัตราร้อยละ 200 ของหนี้สินต่อทุน มีการขยายเงินลงทุนให้สูงขึ้น (Leverage) ด้วยการกู้ยืมเงินดังกล่าว มีวัตถุประสงค์เพื่อโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุน แต่ในขณะเดียวกันก็เป็นการเพิ่มความเสี่ยงด้วยเช่นกัน ซึ่งการขยายฐานเงินลงทุนอาจส่งผลให้เกิดการขยายผลขาดทุนให้เพิ่มมากขึ้นตามไปด้วย
- กองทุนอ้างอิงอาจมีการลงทุนในตราสารที่มีสินเชื่เป็นหลักประกัน (Collateralized Loan Obligations: CLOs) ซึ่งตราสารประเภทนี้มีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนโดยตรงในตราสารหนี้หรือหลักทรัพย์อื่นๆ
- กองทุนหลักและ/หรือกองทุนอ้างอิงอาจไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนในไตรมาสใดก็ตามที่กองทุนอ้างอิงมีทรัพย์สินสภาพคล่องรวมกับวงเงินกู้ยืมที่ยังไม่ถูกเรียกใช้ (available and undrawn leverage) ต่ำกว่าร้อยละ 25 ของทรัพย์สินสุทธิในไตรมาสก่อนหน้าของกองทุนอ้างอิง นอกจากนั้น กองทุนหลักและ/หรือกองทุนอ้างอิงอาจมีการจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในแต่ละไตรมาสไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิหรือจำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในไตรมาสก่อนหน้า หรืออาจจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนด้วยเหตุผลอื่นใดตามดุลพินิจของกองทุนหลักและ/หรือกองทุนอ้างอิง โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า สิทธิในการขายคืนหน่วยลงทุนจึงอาจถูกจำกัดอย่างมีนัยสำคัญ และไม่มีการรับประกันว่ากองทุนหลักและ/หรือกองทุนอ้างอิงจะสามารถดำเนินการตามคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้
- กองทุนอ้างอิงมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมจากผลการดำเนินงาน (Performance-based compensation) นอกเหนือจากค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee) ให้แก่ผู้จัดการกองทุนอ้างอิง ส่วนแบ่งผลกำไรดังกล่าวอาจส่งผลให้ผู้จัดการกองทุนอ้างอิงเลือกลงทุนในทรัพย์สินเสี่ยงกว่าปกติโดยคาดหวังส่วนแบ่งผลกำไรที่มากขึ้น นอกจากนั้น ส่วนแบ่งผลกำไรนี้คำนวณรวมกำไรที่กองทุนอ้างอิงรับรู้แล้ว (Realized gain) และกำไรที่กองทุนอ้างอิงยังไม่รับรู้ (Unrealized gain) ในขณะนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ไถ่ถอนหน่วยลงทุนอาจไถ่ถอนหน่วยลงทุนในราคาที่มีการคำนวณส่วนแบ่งผลกำไรสูงเกินจริงอันเป็นผลมาจากกำไรที่ยังไม่รับรู้ (Unrealized gain) ในขณะนั้นสูงกว่าการรับรู้จริง (Realized gain) ในภายหลัง ซึ่งกองทุนอ้างอิงจะไม่ชดเชยส่วนต่างใดๆ ให้แก่ผู้ลงทุนที่ได้ไถ่ถอนหน่วยลงทุนไปแล้ว
- บุคลากรของกองทุนอ้างอิงอาจไม่ได้ใช้เวลาทั้งหมดในการบริหารจัดการกองทุนอ้างอิง โดยอาจถูกจัดสรรเวลาบางส่วนไปบริหารจัดการธุรกิจส่วนอื่นตามที่ได้รับมอบหมายที่อาจเกี่ยวข้องหรือไม่เกี่ยวข้องกับกองทุนอ้างอิง ส่งผลให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในด้านเวลาในการบริหารจัดการ การให้บริการต่างๆ ของกองทุนอ้างอิงที่มีต่อผู้ลงทุนในกองทุนอ้างอิง
- BlackRock ที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนอ้างอิง และบริษัทต่างๆ ในเครือ (เรียกรวมกันว่า BlackRock Entities) เป็นผู้ให้บริการบริหารการลงทุน บริหารความเสี่ยงและให้คำแนะนำการลงทุนให้แก่นักลงทุนรายย่อยและนักลงทุนสถาบันทั่วโลก จึงมีส่วนเกี่ยวข้องในกิจกรรมต่างๆ มากมายที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลากหลายประเภททรัพย์สิน แม้ว่ากิจกรรมต่างๆ นี้ภายใต้ BlackRock Entities จะก่อให้เกิดโอกาสการลงทุนและบริการที่ดีให้แก่ลูกค้า แต่ก็อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างลูกค้าและกองทุนอ้างอิงหรือกองทุนหลักได้เช่นกัน
- กองทุนอ้างอิงมีสิทธิและอำนาจเต็มที่ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องในการเปลี่ยนแปลง แก๊ซ เพิ่มเติมข้อกำหนดต่างๆ ของกองทุนอ้างอิง โดยไม่จำเป็นต้องขอความยินยอมจากผู้ลงทุนก่อน ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลง แก๊ซ เพิ่มเติมดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อกองทุน KFPCD-UI และผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้

1. เครื่องมือการกำหนดให้ผู้ลงทุนเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการรักษาสภาพคล่อง (liquidity fee) :

- กองทุนรวมทั่วไป

อัตราค่าธรรมเนียมการรักษาสภาพคล่องไม่เกินร้อยละ 3.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

บริษัทจัดการจะพิจารณาเรียกเก็บ Liquidity Fee ในอัตราสูงสุดไม่เกินร้อยละ 3.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยอัตรา Liquidity Fee ที่เรียกเก็บจริง และระดับมูลค่าในการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก และ/หรือระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนที่จะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมนี้ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม หรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด โดยในวันที่มีผลเริ่มใช้เครื่องมือนี้ ให้รวมทุกคำสั่งทำรายการที่เข้าขายตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของเครื่องมือที่บริษัทจัดการได้รับมาระหว่างเวลาทำการของวันที่มีผล

ข้อสงวนสิทธิ

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา Liquidity Fee ที่เก็บจริง โดยปรับเพิ่มได้ไม่เกินอัตราสูงสุดที่กำหนดในโครงการ และ/หรือปรับเพิ่มระดับมูลค่าในการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนออก และ/หรือปรับลดระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนที่จะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมนี้ ได้ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม หรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด โดยในวันที่มีผลเริ่มใช้เครื่องมือนี้ ให้รวมทุกคำสั่งทำรายการที่เข้าขายตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของเครื่องมือที่บริษัทจัดการได้รับมาระหว่างเวลาทำการของวันที่มีผล
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่กำหนดรายละเอียดหลักเกณฑ์และ/หรือเงื่อนไข และอัตรา Liquidity Fee ที่แตกต่างกันตามระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน และ/หรือมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกได้
3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณา และ/หรือตัดสินใจเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Liquidity Fee ในวันทำการนั้น รวมถึงรายการที่รับมาล่วงหน้า รายการลงทุนแบบประจำ และรายการอื่นใดตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ
4. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิไม่ใช้เครื่องมือแม้ว่าในวันทำการใดๆ มีลักษณะเข้าหลักเกณฑ์และเงื่อนไขการใช้เครื่องมือ หากบริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่ากองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ หรือยังไม่มีมีความจำเป็นต้องใช้ภายใต้ผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วย โดยไม่จำเป็นต้องเปิดเผยให้ผู้ถือหน่วยทราบการพิจารณาใช้เครื่องมือ

1. Liquidity Fee ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้
2. บริษัทจัดการจะพิจารณาเรียกเก็บ Liquidity Fee โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ ต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Transaction cost) เช่น Bid-ask spread ที่เปลี่ยนแปลงไปจากการซื้อขายทรัพย์สิน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการรักษาสัดส่วนการลงทุน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่ถูกเรียกเก็บจากหลักทรัพย์ที่ลงทุนหรือกองทุนปลายทาง ต้นทุนและค่าใช้จ่ายการทำธุรกรรม REPO เพื่อเสริมสภาพคล่องรองรับธุรกรรมขนาดใหญ่เพื่อเสริมสภาพคล่องของกองทุนรวม ต้นทุนในการปรับใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยง รวมถึงปัจจัยอื่นๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตที่มีผลกระทบต่อต้นทุน ค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม หรือกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุนรวมหรือหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่ และ/หรือสมมติฐาน และ/หรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ
3. ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ Liquidity Fee นี้ บริษัทจัดการสามารถเรียกเก็บ Liquidity Fee เพิ่มเติมจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (swing pricing) (ถ้ามี) หรือการเพิ่มค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (anti-dilution levies – ADLs) (ถ้ามี) และสามารถเข้าร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้
4. ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ Liquidity Fee นี้ เงินจาก Liquidity Fee ที่เรียกเก็บได้จะนำกลับเข้ากองทุน อย่างไรก็ตาม การใช้เครื่องมือนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อบรรเทาผลกระทบทางลบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหน่วยลงทุนที่ยังคงลงทุนในกองทุนต่อไป เครื่องมือนี้ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กองทุนแต่อย่างใด
5. บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้เครื่องมือนี้ เพื่อส่งผ่านค่าใช้จ่ายที่มีนัยยะสำคัญที่เกิดขึ้นจากการทำธุรกรรมของผู้ถือหน่วยบางรายไปยังผู้ถือหน่วยรายที่ทำธุรกรรมนั้น โดยการทำธุรกรรมของผู้ถือหน่วยดังกล่าวส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุนรวมหรือส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการบริหารสภาพคล่องของกองทุนรวม

- กองทุนรวม Feeder fund และ Fund of Funds เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ Liquidity Fee บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

รายละเอียดเพิ่มเติม :

บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนหลักหรือตามข้อมูลที่ได้รับจากกองทุนหลัก โดยใช้หลักการ best effort และหากทราบว่ากองทุนหลักหรือกองทุนปลายทางมีเครื่องมือ liquidity fee แล้ว บริษัทจัดการจะปรับปรุงข้อมูลดังกล่าวในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม พร้อมแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หลักเกณฑ์และเงื่อนไขของเครื่องมือ อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามกองทุนหลัก รวมถึงอาจมีการเพิ่มเครื่องมืออื่นใดในภายหลัง ซึ่งเป็นไปตามแนวทางของกองทุนหลัก และในกรณีที่บริษัทจัดการมีการเปลี่ยนกองทุนหลัก อาจส่งผลให้มีการเปลี่ยนแปลงเครื่องมือ รวมถึงหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของการใช้เครื่องมือ หรือมีการเพิ่มเครื่องมืออื่นใดเพิ่มเติมในภายหลังได้

การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (swing pricing) :

- กองทุนรวมทั่วไป

อัตราสูงสุดไม่เกินร้อยละ : 3.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

ด้วยวิธีปฏิบัติ : ☒ Full swing pricing ☒ Partial swing pricing

รายละเอียดเพิ่มเติม :

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

1. บริษัทจัดการจะกำหนดอัตรา Swing Factor สูงสุดไม่เกินร้อยละ 3.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาเลือกใช้ Swing Pricing ที่เป็น Full Swing Pricing หรือ Partial Swing Pricing ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการโดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ
2. Swing Factor มีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่ และ/หรือสมมติฐาน และ/หรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ ได้แก่ ต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Transaction cost) เช่น Bid-ask spread ที่เปลี่ยนแปลงไปจากการซื้อขายทรัพย์สิน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการรักษาสัดส่วนการลงทุน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่ถูกเรียกเก็บจากหลักทรัพย์ที่ลงทุนหรือกองทุนปลายทาง ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการทำธุรกรรม REPO เพื่อเสริมสภาพคล่องรองรับธุรกรรมขนาดใหญ่หรือธุรกรรมอื่นใดเพื่อเสริมสภาพคล่องของกองทุนรวม ต้นทุนในการปรับใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยง รวมถึงปัจจัยอื่นๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตที่มีผลกระทบต่อต้นทุน ค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม หรือกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุนรวมหรือหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน
3. Swing Thresholds มีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่ และ/หรือสมมติฐาน และ/หรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ ได้แก่ สภาพคล่องของกองทุนรวม สภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนถือครอง พอร์ตการลงทุน นโยบายการลงทุน สภาพตลาดของหลักทรัพย์ที่ลงทุน ปริมาณการทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุนและแนวโน้มการทำรายการ รวมถึงปัจจัยอื่นๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุนรวม
4. ณ ขณะใดขณะหนึ่ง บริษัทจัดการ จะไม่ใช้ Swing Pricing พร้อมกับ Anti-dilution levies – ADL แต่สามารถใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

ข้อสงวนสิทธิ

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณา และ/หรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Swing Pricing ในวันทำการนั้น รวมถึงรายการที่ส่งมาล่วงหน้า รายการลงทุนแบบประจำ และรายการอื่นใดตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา Swing Factor ที่เก็บจริง ได้ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ซึ่งจะปรับเพิ่มไม่เกินอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ
3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำค่าซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระเงินด้วยเช็ค รวมเข้าเป็นยอดซื้อหน่วยลงทุนในวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือ swing pricing และบริษัทจัดการจะนำยอดซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวไปใช้ในการพิจารณา และ/หรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ swing pricing ในวันทำการนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่เปลี่ยนแปลงการดำเนินการใด ๆ ที่ได้ดำเนินการหรือตัดสินใจไปแล้วที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ swing pricing ในวันทำการนั้น แม้หากภายหลังปรากฏว่าเช็คค่าซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนของวันทำการนั้นไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้และรายการซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระด้วยเช็คที่เรียกเก็บไม่ได้นั้น ไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน
4. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิไม่ใช้เครื่องมือแม้ว่าในวันทำการใด ๆ มีลักษณะเข้าหลักเกณฑ์และเงื่อนไขการใช้เครื่องมือ หากบริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่ากองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ หรือยังไม่มีคามจำเป็นต้องให้ภายใต้ผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น โดยไม่จำเป็นต้องเปิดเผยให้ผู้ถือหน่วยทราบ

การพิจารณาใช้เครื่องมือ

1. Swing Pricing ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้
2. ในกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาใช้ partial swing pricing จะเป็นการใช้เฉพาะวันทำการซื้อขายใดที่สัดส่วนของมูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน เทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน มีค่าเกินกว่า swing threshold ที่บริษัทจัดการกำหนด โดยที่มูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน คำนวณจากมูลค่าการซื้อหน่วยลงทุน (subscription) บวกมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (switch in) หักด้วยมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption) และหักด้วยมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (switch out) ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด
3. บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้เครื่องมือนี้ เพื่อส่งผ่านค่าใช้จ่ายที่มีนัยยะสำคัญที่เกิดขึ้นจากการทำธุรกรรมของผู้ถือหน่วยบางรายไปยังผู้ถือหน่วยรายที่ทำการธุรกรรมนั้น โดยการทำธุรกรรมของผู้ถือหน่วยดังกล่าวส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุนรวมหรือส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการบริหารสภาพคล่องของกองทุนรวม

- กองทุนรวม Feeder fund และ Fund of Funds เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ swing pricing บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

รายละเอียดเพิ่มเติม :

บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนหลักหรือตามข้อมูลที่ได้รับจากกองทุนหลัก โดยใช้หลักการ best effort และหากทราบว่ากองทุนหลักหรือกองทุนปลายทางมีเครื่องมือ swing pricing แล้ว บริษัทจัดการจะปรับปรุงข้อมูลดังกล่าวในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม พร้อมแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หลักเกณฑ์และเงื่อนไขของเครื่องมือ อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามกองทุนหลัก รวมถึงอาจมีการเพิ่มเครื่องมืออื่นใดในภายหลัง ซึ่งเป็นไปตามแนวทางของกองทุนหลัก และในกรณีที่บริษัทจัดการมีการเปลี่ยนกองทุนหลัก อาจส่งผลให้มีการเปลี่ยนแปลงเครื่องมือ รวมถึงหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของการใช้เครื่องมือ หรือมีการเพิ่มเครื่องมืออื่นใดเพิ่มเติมในภายหลังได้

ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies - ADLs) :

- กองทุนรวมทั่วไป

อัตราสูงสุดไม่เกินร้อยละ : 3.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

1. บริษัทจัดการจะกำหนดอัตรา ADLs สูงสุดไม่เกินร้อยละ 3.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน
2. บริษัทจัดการจะพิจารณาเรียกเก็บ ADLs โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยจะอยู่ภายใต้กฎระเบียบ และ/หรือประกาศ และ/หรือแนวทางปฏิบัติของสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ/หรือหน่วยงานที่มีอำนาจอื่น ทั้งนี้ การกำหนด ADLs Factor จะคำนึงถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่ และ/หรือ สมมติฐาน และ/หรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ ได้แก่ ต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Transaction cost) เช่น Bid-ask spread ที่เปลี่ยนแปลงไปจากการซื้อขายทรัพย์สิน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการรักษาสัดส่วนการลงทุน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่ถูกเรียกเก็บจากหลักทรัพย์ที่ลงทุนหรือกองทุนปลายทาง ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการทำธุรกรรม REPO เพื่อเสริมสภาพคล่องรองรับธุรกรรมขนาดใหญ่หรือธุรกรรมอื่นใดเพื่อเสริมสภาพคล่องของกองทุนรวม ต้นทุนในการปรับใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยง รวมถึงปัจจัยอื่นๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตที่มีผลกระทบต่อต้นทุน ค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม หรือกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุนรวมหรือหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน
3. การกำหนด ADLs Threshold มีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการจะคำนึงถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับสภาพคล่องของกองทุน โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่ และ/หรือ สมมติฐาน และ/หรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้น ๆ ได้แก่ สภาพคล่องของกองทุนรวม สภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนถือครอง พอร์ตการลงทุน นโยบายการลงทุน สภาวะตลาดของหลักทรัพย์ที่ลงทุน ปริมาณการทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุนและแนวโน้มการทำรายการ รวมถึงปัจจัยอื่นๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุนรวม
4. ณ ขณะใดขณะหนึ่ง บริษัทจัดการจะไม่ใช้ ADLs พร้อมกับ Swing Pricing แต่สามารถใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

ข้อสงวนสิทธิ

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณา และ/หรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น รวมถึงรายการที่ส่งมาล่วงหน้า รายการลงทุนแบบประจำ และรายการอื่นใดตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำค่าซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระเงินด้วยเช็ค รวมเข้าเป็นยอดซื้อหน่วยลงทุนในวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือ ADLs และบริษัทจัดการจะนำยอดซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวไปใช้ในการพิจารณา และ/หรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่เปลี่ยนแปลงการดำเนินการใดๆ ที่ได้ดำเนินการหรือตัดสินใจไปแล้วที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ ADLs ในวันทำการนั้น แม้หากภายหลังปรากฏว่าเช็คค่าซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนในวันทำการนั้นไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้และรายการซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระด้วยเช็คที่เรียกเก็บไม่ได้นั้น ไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน
3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเรียกเก็บ Anti-Dilution Levies – ADLs จากผู้ที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก เพียงฝั่งใดฝั่งหนึ่งที่เกิน ADLs Threshold ที่บริษัทกำหนดไว้ รวมถึงบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณา กำหนดอัตราการเรียกเก็บ ADLs ที่แตกต่างกันได้ และขอสงวนสิทธิที่จะมีข้อกำหนดเพิ่มเติมในการเรียกเก็บเฉพาะรายการที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในปริมาณมากตามแนวทางที่บริษัทจัดการจะกำหนดได้
4. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเพิ่มหรือลดอัตรา ADLs ที่เรียกเก็บ ซึ่งจะปรับเพิ่มไม่เกินอัตราสูงสุดที่ระบุไว้ในโครงการ โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม หรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด โดยในวันที่มีผลเริ่มใช้เครื่องมือนี้ ให้รวมทุกคำสั่งทำรายการที่เข้าข่ายตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของเครื่องมือที่บริษัทจัดการได้รับมาระหว่างเวลาทำการของวันที่มีผล
5. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิไม่ใช้เครื่องมือแม้ว่าในวันทำการใดๆ มีลักษณะเข้าหลักเกณฑ์และเงื่อนไขการใช้เครื่องมือ หากบริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่ากองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ หรือยังไม่มีควมจำเป็นต้องใช้ภายใต้ผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วย โดยไม่จำเป็นต้องเปิดเผยให้ผู้ถือหน่วยทราบ

การพิจารณาใช้เครื่องมือ

1. การเรียกเก็บ ADLs ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้
2. บริษัทจัดการ อาจพิจารณาเรียกเก็บ ADLs โดยจะเป็นการใช้เฉพาะวันทำการซื้อขายใดที่สัดส่วนของมูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน เทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน มีค่าเกินกว่า ADLs Threshold ที่บริษัทจัดการกำหนด โดยที่มูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน คำนวณจากมูลค่าการซื้อหน่วยลงทุน (subscription) บวกมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (switch in) หักด้วยมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption) และหักด้วยมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (switch out)
ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด
3. บริษัทจัดการกำหนด ADLs Threshold โดยใช้ข้อมูลดังต่อไปนี้
 - (1) มูลค่าการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนเข้า มากกว่ามูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก
 - (2) มูลค่าการซื้อหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนเข้า น้อยกว่ามูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก
 ซึ่งบริษัทจัดการอาจพิจารณากำหนด (1) และ (2) ในระดับที่ต่างกัน
4. ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ ADLs นี้ ADLs ที่เรียกเก็บได้นจะนำกลับเข้ากองทุน อย่างไรก็ตามการใช้เครื่องมือนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อบรรเทาผลกระทบทางลบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหน่วยที่ยังคงลงทุนในกองทุนต่อไป เครื่องมือนี้ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กองทุนแต่อย่างใด
5. บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้เครื่องมือนี้ เพื่อส่งผ่านค่าใช้จ่ายที่มีนัยยะสำคัญที่เกิดขึ้นจากการทำธุรกรรมของผู้ถือหน่วยบางรายไปยังผู้ถือหน่วยรายที่ทำธุรกรรมนั้น โดยการทำธุรกรรมของผู้ถือหน่วยดังกล่าวส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุนรวมหรือส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการบริหารสภาพคล่องของกองทุนรวม

- กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ ADLs บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง รายละเอียดเพิ่มเติม :

บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนหลักหรือตามข้อมูลที่ได้รับจากกองทุนหลัก โดยใช้หลักการ best effort และหากทราบว่ากองทุนหลักหรือกองทุนปลายทางมีเครื่องมือ ADLs แล้ว บริษัทจัดการจะปรับปรุงข้อมูลดังกล่าวในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม พร้อมแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หลักเกณฑ์และเงื่อนไขของเครื่องมือ อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามกองทุนหลัก รวมถึงอาจมีการเพิ่มเครื่องมืออื่นใดในภายหลัง ซึ่งเป็นไปตามแนวทางของกองทุนหลัก และในกรณีที่บริษัทจัดการมีการเปลี่ยนกองทุนหลัก อาจส่งผลให้มีการเปลี่ยนแปลงเครื่องมือ รวมถึงหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของการใช้เครื่องมือ หรือมีการเพิ่มเครื่องมืออื่นใดเพิ่มเติมในภายหลังได้

2. การกำหนดเงื่อนไขหรือข้อกำหนดในการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

ระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (notice period) :

- กองทุนรวมทั่วไป

เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนมูลค่าเกินกว่า : 1,000,000 บาท

จะต้องแจ้งบริษัทจัดการล่วงหน้าเป็นเวลา : 5 วันทำการ

รายละเอียดเพิ่มเติม :

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

1. บริษัทจัดการจะพิจารณาใช้ Notice period สูงสุดไม่เกิน 5 วันทำการของกองทุนนั้นๆ
2. บริษัทจัดการจะใช้ Notice period สำหรับรายการที่มีมูลค่าที่ขายคืน และ/หรือสับเปลี่ยนออกเทียบเท่า 1 ล้านบาท
3. บริษัทจัดการอาจใช้ Notice period ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

ข้อสงวนสิทธิ

1. ในกรณีที่มีการใช้ Notice period และมีเหตุที่ทำให้ต้องใช้เครื่องมืออื่นด้วย บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิบัติตามคำสั่งที่ได้จาก Notice period นั้น เช่นเดียวกับคำสั่งที่ได้ตามปกติในวันที่ทำการด้วย ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ Notice period ร่วมกับเครื่องมืออื่น ได้แก่ Liquidity Fee, Swing pricing, ADLs, Redemption gate, Side pocket, Suspension of Dealings และ/หรือเครื่องมืออื่น ๆ
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเปลี่ยนหรือลด Notice period ได้ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ซึ่งจะปรับเปลี่ยนไม่เกิน Notice period สูงสุดที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม หรือผ่านทางช่องทางอื่นที่บริษัทจัดการกำหนด โดยในวันที่มีผลเริ่มใช้เครื่องมือนี้ ให้รวมทุกคำสั่งทำการขายที่เข้าขายตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของเครื่องมือที่บริษัทจัดการได้รับมาระหว่างเวลาทำการของวันที่มีผล
3. บริษัทจัดการอาจให้ผู้ถือหน่วยลงทุนยกเลิกการขายคืน และ/หรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่ยังไม่ได้ถูกนำมาดำเนินการได้ตามวิธีการที่บริษัทจัดการกำหนด
4. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิไม่ใช้เครื่องมือแม้ว่าในวันทำการใดๆ มีลักษณะเข้าหลักเกณฑ์และเงื่อนไขการใช้เครื่องมือ หากบริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่ากองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ หรือยังไม่มีควมจำเป็นต้องใช้ภายใต้ผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วย โดยไม่จำเป็นต้องเปิดเผยให้ผู้ถือหน่วยทราบ

การพิจารณาใช้เครื่องมือ

1. Notice period อาจแตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้
2. บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้และกำหนดระยะเวลา Notice period โดยมีหลักการในการพิจารณาเป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทจัดการกำหนด โดยพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ ข้อมูลประมาณการภายใต้ข้อเท็จจริงที่มีอยู่ และ/หรือสมมติฐาน และ/หรือการประเมินจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องเท่าที่สามารถทำได้เพื่อให้สามารถดำเนินการได้ภายในเวลาและเงื่อนไข ณ ขณะนั้นๆ ได้แก่ สภาพคล่องของกองทุนรวม สภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนถือครอง พอร์ตการลงทุน นโยบายการลงทุน สภาพะตลาดของหลักทรัพย์ที่ลงทุน ปริมาณการทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุนและแนวโน้มการทำรายการ รวมถึงปัจจัยอื่นๆที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุนรวม

- กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ Notice period บริษัทจัดการสามารถจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทางได้

รายละเอียดเพิ่มเติม :

บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนหลักหรือตามข้อมูลที่ได้รับจากกองทุนหลัก โดยใช้หลักการ best effort และหากทราบว่ากองทุนหลักหรือกองทุนปลายทางมีเครื่องมือ Notice period แล้ว บริษัทจัดการจะปรับปรุงข้อมูลดังกล่าวในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม พร้อมแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หลักเกณฑ์และเงื่อนไขของเครื่องมือ อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามกองทุนหลัก รวมถึงอาจมีการเพิ่มเครื่องมืออื่นใดในภายหลัง ซึ่งเป็นไปตามแนวทางของกองทุนหลัก และในกรณีที่บริษัทจัดการมีการเปลี่ยนกองทุนหลัก อาจส่งผลให้มีการเปลี่ยนแปลงเครื่องมือ รวมถึงหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของการใช้เครื่องมือ หรือมีการเพิ่มเครื่องมืออื่นใดเพิ่มเติมในภายหลังได้

เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption gate) :

- กองทุนรวมทั่วไป

เพดานการขายคืนหน่วยลงทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ : 5.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

โดยบริษัทจัดการจะใช้เพดานการขายคืนหน่วยลงทุนไม่เกิน : 10 วันทำการ

ในทุกรอบเวลา : 30 วัน

รายละเอียดเพิ่มเติม :

หลักเกณฑ์และเงื่อนไข

1. บริษัทจัดการจะกำหนด Redemption Gate ขั้นต่ำไม่ต่ำกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ตามรายละเอียดวิธีการคำนวณที่บริษัทจัดการกำหนด
2. บริษัทจัดการจะกำหนด Gate period สูงสุดไม่เกิน 10 วันทำการ ในแต่ละรอบ 30 วัน ตามรายละเอียดวิธีการคำนวณที่บริษัทจัดการกำหนด กรณีกองทุนรวมที่เน้นลงทุนต่างประเทศ Gate period จะไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศหรือวัน Non-Dealing date ที่กองทุนได้กำหนดไว้
3. ในกรณีที่บริษัทจัดการกำหนดเงื่อนไขเพื่อป้องกันสถานการณ์ที่ไม่ปกติด้วย Gate threshold ในกรณีดังกล่าว Redemption Gate จะใช้เฉพาะวันทำการซื้อขายใดที่ สัดส่วนของมูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน เทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน มีค่าเท่ากับหรือมากกว่า Gate threshold ที่บริษัทจัดการกำหนด โดยที่มูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุนสุทธิของกองทุน คำนวณจาก มูลค่าการซื้อหน่วยลงทุน (subscription) บวก มูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (switch in) หักด้วยมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption) และหักด้วยมูลค่าการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (switch out)
4. บริษัทจัดการจะพิจารณากำหนดวิธีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตาม Redemption Gate โดยการเฉลี่ยตามสัดส่วน (pro-rata basis) ของคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก ณ วันที่ใช้ Redemption Gate
5. บริษัทจัดการอาจพิจารณากำหนด Redemption gate และ Gate period ในแต่ละครั้งแตกต่างกันได้ แต่ Redemption Gate จะไม่ต่ำกว่า Redemption Gate ขั้นต่ำ และ gate period จะไม่มากกว่าระดับเพดานที่ระบุไว้ในโครงการ
6. คำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกส่วนที่เหลือ บริษัทจัดการจะนำไปทำการในวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนถัดไป รวมกับคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออกใหม่ตามสัดส่วน (pro-rata basis) โดยไม่มีการจัดลำดับก่อน-หลังของคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
7. บริษัทจัดการจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและสับเปลี่ยนออก ไม่เกิน Redemption Gate ตามราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ เว้นแต่กรณีที่กองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่า Redemption Gate ที่ประกาศใช้
8. บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบเมื่อมีการใช้ Redemption Gate โดยไม่ชักช้า โดยวันที่มีผลเริ่มใช้เครื่องมือนี้ ให้รวมทุกคำสั่งทำการที่เข้าขายตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของเครื่องมือที่บริษัทจัดการได้รับมาระหว่างเวลาทำการของวันที่มีผล
9. ในกรณีที่มีการใช้เครื่องมือ Redemption Gate นี้ บริษัทจัดการอาจใช้ร่วมกับเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงสภาพคล่องอื่นได้

ข้อสงวนสิทธิ

1. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปรับเปลี่ยนหรือลดอัตรา Gate threshold ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยจะปรับลดไม่ต่ำกว่า Redemption Gate ขั้นต่ำที่ระบุในโครงการ ทั้งนี้ รายละเอียดวิธีการคำนวณเป็นไปตามวิธีที่บริษัทจัดการกำหนด
 2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่า Redemption Gate ที่ประกาศใช้
 3. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงแนวทางการดำเนินการระหว่างการทำ Redemption Gate ได้แก่ การยกเลิก Redemption Gate ก่อนระยะเวลาที่กำหนด การใช้เครื่องมืออื่นแทน Redemption Gate เป็นต้น (ถ้ามี) ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนในส่วนที่เหลือได้ บริษัทจัดการอาจพิจารณายกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่ค้างอยู่ในรายการ และแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถูกยกเลิกคำสั่งโดยไม่ชักช้า
 4. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำข้อมูลของหน่วยลงทุนทุกชนิดมาใช้ในการพิจารณาและ/หรือตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือ Redemption Gate ในวันทำการนั้น รวมถึงรายการที่ส่งมาล่วงหน้า รายการลงทุนแบบประจำ และรายการอื่นใดตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ
 5. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิไม่ใช้เครื่องมือแม้ว่าในวันทำการใด ๆ มีลักษณะเข้าหลักเกณฑ์และเงื่อนไขการใช้เครื่องมือ หากบริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่ากองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ หรือยังไม่มีผลจำเป็นต้องใช้ภายใต้ผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น โดยไม่จำเป็นต้องเปิดเผยให้ผู้ถือหน่วยทราบ
- การพิจารณาใช้เครื่องมือ
1. Redemption Gate ที่แตกต่างกันในแต่ละวันทำการที่มีการใช้เครื่องมือนี้
 2. บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้ Redemption Gate เฉพาะกรณีที่สถานการณ์ไม่ปกติ หรือประเมินว่าสถานการณ์อาจจะไม่ปกติ โดยบริษัทจัดการอาจกำหนดเงื่อนไขเพื่อป้องกันสถานการณ์ที่ไม่ปกติด้วย Gate threshold ได้

- กองทุนรวม feeder fund และ fund of funds เมื่อกองทุนปลายทางมีการใช้ redemption gate บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

รายละเอียดเพิ่มเติม :

บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนหลักหรือตามข้อมูลที่ได้รับจากกองทุนหลัก โดยใช้หลักการ best effort และหากทราบว่าการกองทุนหลักหรือกองทุนปลายทางมีเครื่องมือ redemption gate แล้ว บริษัทจัดการจะปรับปรุงข้อมูลดังกล่าวในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม พร้อมแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หลักเกณฑ์และเงื่อนไขของเครื่องมือ อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามกองทุนหลัก รวมถึงอาจมีการเพิ่มเครื่องมืออื่นใดในภายหลัง ซึ่งเป็นไปตามแนวทางของกองทุนหลัก และในกรณีที่บริษัทจัดการมีการเปลี่ยนกองทุนหลัก อาจส่งผลให้มีการเปลี่ยนแปลงเครื่องมือ รวมถึงหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของการใช้เครื่องมือ หรือมีการเพิ่มเครื่องมืออื่นใดเพิ่มเติมในภายหลังได้

3. การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings) โดยบริษัทจัดการจะใช้เพดานการขายคืนหน่วยลงทุนไม่เกิน : 5 วันทำการ

เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันเวลาดังกล่าวจากสำนักงาน ก.ล.ด. โดยบริษัทจัดการกองทุนรวมพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่า จำเป็นต้องระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนโดยได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ กรณีเกิดเหตุตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

บริษัทจัดการกองทุนรวมจะไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้แล้วหรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (suspension of dealings) ได้ด้วยเหตุอื่นใดดังต่อไปนี้ ซึ่งไม่เกินกว่ากรณีที่ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

1. เป็นการไม่ขายหน่วยลงทุนตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนที่รับไว้แล้ว หรือเป็นการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนแก่ผู้ลงทุนเฉพาะราย เนื่องจากปรากฏข้อเท็จจริงดังนี้

(ก) บริษัทจัดการกองทุนรวมมีเหตุอันควรสงสัยว่าผู้ลงทุนรายนั้น ๆ มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำความผิดอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

- (1) การกระทำที่เป็นความผิดมูลฐานหรือความผิดฐานฟอกเงินตามกฎหมายเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินไม่ว่าจะเป็นกฎหมายไทย หรือกฎหมายต่างประเทศ
- (2) การให้การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย
- (3) การกระทำที่เป็นปฏิปักษ์ต่อการปฏิบัติตามคำสั่งเกี่ยวกับการยึดหรืออายัดทรัพย์สินโดยบุคคลผู้มีอำนาจตามกฎหมาย

(ข) บริษัทจัดการกองทุนรวมไม่สามารถดำเนินการรู้จักลูกค้า และตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าได้ในสาระสำคัญ

2. อยู่ในระหว่างดำเนินการเปลี่ยนให้บริษัทจัดการกองทุนรวมรายอื่นเข้าบริหารจัดการกองทุนรวมภายใต้การจัดการของตนอันเนื่องมาจาก การที่บริษัทจัดการกองทุนรวมรายเดิมไม่สามารถดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนได้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งให้กระทำได้ไม่เกิน 3 วันทำการ

บริษัทจัดการจะกำหนดวิธีการคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนในกรณีทรัพย์สินที่กองทุนรวมมีการลงทุนโดยมีนัยสำคัญต่อมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมประสบปัญหาขาดสภาพคล่อง หรือไม่อาจจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล เมื่อได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยบริษัทจัดการสามารถใช้วิธีการคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนโดยบันทึกมูลค่าทรัพย์สินดังกล่าวเป็น 0 และให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียน ณ วันที่ได้บันทึกมูลค่าดังกล่าวเป็นผู้มีสิทธิที่จะได้รับเงินภายหลังจากที่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินนั้นได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ด. กำหนด

คำเตือนเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุน

- กองทุน KPCD-UI เน้นลงทุนในกองทุน BlackRock Private Credit Fund iCapital Offshore Access Fund, L.P. (“กองทุนหลัก”) ที่จัดตั้งในลักษณะหุ้นส่วนการลงทุน (Partnership) ได้รับการจดทะเบียนและได้รับการควบคุมเป็นกองทุนส่วนบุคคลภายใต้พระราชบัญญัติกองทุนส่วนบุคคลของหมู่เกาะเคย์แมน (Cayman Islands) ซึ่งไม่มีการกำกับดูแลเพื่อคุ้มครองนักลงทุนรายย่อย โดยกองทุนหลักมีนโยบายนำทรัพย์สินทั้งหมดหรือส่วนใหญ่ไปลงทุนในกองทุน BlackRock Private Credit Fund (“กองทุนอ้างอิง”) ซึ่งกองทุนอ้างอิงมีสถานะเป็นกองทรัสต์ (Delaware Statutory Trust) อยู่ภายใต้กฎหมายของรัฐ Delaware ประเทศสหรัฐอเมริกา และได้ได้รับการกำกับดูแลโดยมีลักษณะเป็น Business Development Company (“BDC”) ภายใต้กฎหมาย Investment Company Act of 1940 และเป็นกองทุนสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น ดังนั้นกองทุนกองทุน KPCD-UI จึงเหมาะสำหรับผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น
 - กองทุนหลักดำเนินการตามแผนการลงทุนผ่านกองทุนอ้างอิง โดยไม่มีการรับประกันว่ากองทุนอ้างอิงจะสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ในการลงทุน หรือประสบความสำเร็จในการดำเนินการตามกลยุทธ์การลงทุน ทั้งนี้ กองทุนอ้างอิงมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ปรับค่าด้วยความเสี่ยง (Risk-Adjusted Returns) ในระดับสูง โดยการเน้นลงทุนในเงินกู้ที่ปล่อยกู้โดยตรงให้กับผู้กู้ (Originated Loans) และลงทุนในหลักทรัพย์อื่น ๆ รวมถึงการปล่อยกู้ร่วมกับผู้ให้กู้รายอื่นตั้งแต่สองรายขึ้นไป (Syndicated Loans) ของบริษัทขนาดกลางในประเทศสหรัฐอเมริกา ที่มีได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ดังนั้น กองทุน KPCD-UI จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจในลักษณะ ความเสี่ยงจากการลงทุนของกองทุนประเภทนี้เป็นอย่างดี และสามารถรับผลตอบแทนระดับสูงได้เท่านั้น
 - กองทุนอ้างอิงมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับนำลงทุน หรือไม่มีการจัดอันดับ ซึ่งหากดำเนินการให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ก็ จะอยู่ในระดับต่ำกว่าระดับนำลงทุน ซึ่งนอกจากจะมีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงแล้ว ยังมีสภาพคล่องต่ำและมีความยากลำบากในการประเมินมูลค่า ยุติธรรมของตราสารด้วย
 - กองทุนอ้างอิงอาจมีการลงทุนในตราสารที่มีสินเชื่อเป็นหลักประกัน (Collateralized Loan Obligations: CLOs) ซึ่งมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้สูง จึงมีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนโดยตรงในตราสารหนี้หรือหลักทรัพย์อื่น ๆ
 - KPCD-UI มีสภาพคล่องจำกัด เนื่องจากเป็นกองทุนที่ไม่เปิดให้ซื้อขายได้ทุกวันแบบกองทุนเปิดทั่วไป โดยกองทุนจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไตรมาสละครั้ง และอาจรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้เพียงบางส่วนหรือปฏิเสธรายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดในไตรมาสใดหรือหลายไตรมาสติดต่อกัน ขึ้นอยู่กับข้อกำหนดของกองทุนหลักและ/หรือกองทุนอ้างอิง และ/หรือดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน KPCD-UI ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจก่อนการลงทุนว่าสิทธิในการขายคืนหน่วยลงทุนมีข้อจำกัดอย่างมีนัยสำคัญ และไม่มีการรับประกันว่ากองทุนหลักหรือกองทุนอ้างอิงหรือกองทุน KPCD-UI จะสามารถดำเนินการตามคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้
 - กองทุน KPCD-UI มีการเรียกเก็บค่าปรับการขายคืนหรือสับเปลี่ยนออกก่อนระยะเวลาที่กำหนด (Early Redemption/Early Switch-out fee) จากการไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่มีระยะเวลาถือครองไม่ครบ 1 ปี โดยพิจารณาแบบเข้าก่อน-ออกก่อน (First-in, First-out : FIFO) ซึ่งนับจากวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน (Trade date) นั้น ไปจนถึงวันทำการขายคืนหน่วยลงทุน (Trade date) ในอัตราร้อยละ 2 ของมูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืน โดยกองทุน KPCD-UI จะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนในอัตราร้อยละ 98 ของมูลค่าที่รับซื้อคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยที่ส่งคำสั่งขายคืนและนำเงินค่าปรับดังกล่าวนี้เก็บเข้ากองทุน KPCD-UI ซึ่งแนวทางปฏิบัตินี้ถูกกำหนดเพื่อให้สอดคล้องกับกองทุนหลักและกองทุนอ้างอิงและอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามดุลยพินิจโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- ตัวอย่างการนับระยะเวลาการถือครอง : ผู้ลงทุนทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ณ วันทำการ 1 ก.ค. 2567 (Trade date) โดยได้รับจัดสรรหน่วยลงทุน 100 หน่วย และทำการขายคืนหน่วยลงทุนครั้งที่ 1 ณ วันทำการ 30 มิ.ย. 2568 (Trade date) เป็นจำนวน 30 หน่วย และทำการขายคืนหน่วยลงทุนครั้งที่ 2 อีก 70 หน่วย ณ วันทำการ 30 ก.ย. 2568 (Trade date) ผู้ลงทุนจะถูกเรียกเก็บค่าปรับการขายคืนหรือสับเปลี่ยนออกก่อนระยะเวลาที่กำหนด (Early Redemption/Early Switch-out fee) ในรายการขายคืนหน่วยลงทุนครั้งที่ 1 เนื่องจากการถือครองยังไม่ครบ 1 ปี สำหรับรายการขายคืนหน่วยลงทุนครั้งที่ 2 จะไม่ถูกเรียกเก็บค่าปรับดังกล่าวแล้ว เนื่องจากถือครองหน่วยลงทุนเกิน 1 ปีแล้ว
- กรณีการโอนหน่วยลงทุน ไม่ว่าจะเป็นการโอนไปยังในบัญชีของกองทุนรวมอื่นของผู้ลงทุนเองหรือโอนหน่วยลงทุนไปยังบุคคลอื่น การนับระยะเวลาถือครอง 1 ปี จะเริ่มต้นนับใหม่จากวันที่ทำการโอนหน่วยลงทุนดังกล่าว
- KPCD-UI อาจชำระค่าขายคืนเป็นหน่วยลงทุนของกองทุนอ้างอิงหรือหลักทรัพย์อื่นใดให้แก่ผู้ถือหน่วยแทนเงินสด ซึ่งอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นจากการรับหน่วยลงทุนหรือหลักทรัพย์อื่นใดจากกองทุน KPCD-UI รวมถึงอาจมีข้อจำกัดในการโอนหรือการขายต่อ โดยเฉพาะหลักทรัพย์ที่ขาดสภาพคล่องของบริษัทที่กองทุนอ้างอิงลงทุนไว้ และอาจก่อให้เกิดภาระในการดำเนินงานอย่างมาก นอกจากนี้ การถือครองทรัพย์สินบางประเภทโดยตรงอาจทำให้ผู้ถือต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในการดำเนินคดีหรือกฎหมายภาษีอากรของรัฐที่ทรัพย์สินเหล่านั้นตั้งอยู่
 - กองทุน KPCD-UI มีข้อกำหนดในการรับคำสั่งซื้อและคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าเป็นเวลานานก่อนถึงวันทำการจริง อีกทั้งกองทุนมีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเป็นรายเดือน ข้อกำหนดเหล่านี้ถูกกำหนดให้สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติของกองทุนหลัก ซึ่งแตกต่างจากกองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนควรศึกษาประกาศวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนตามที่บริษัทจัดการกำหนดโดยละเอียดก่อนตัดสินใจลงทุน
 - ในการส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนต้องส่งคำสั่งรายการซื้อหน่วยลงทุน พร้อมทั้งชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้าก่อนวันทำการในแต่ละรอบโดยให้เป็นไปตามประกาศวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกำหนด และผู้ลงทุนจะไม่สามารถยกเลิกการทำรายการดังกล่าวได้ โดยคำสั่งซื้อจะถูกนำมาดำเนินการในวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน (Trade date) และจะได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนเมื่อกองทุนได้มีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของรอบนั้น ซึ่งจะคำนวณและประกาศภายใน 62 วันถัดจากวันทำการสุดท้ายของเดือนหรืออาจเกินกว่านั้นขึ้นอยู่กับกองทุนหลักและกองทุนอ้างอิง ดังนั้น ในช่วงระยะเวลาที่ผู้ลงทุนส่งคำสั่งซื้อพร้อมชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้าจนถึงก่อนการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย ผู้ลงทุนจะยังไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจนกว่าจะมีการคำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยเสร็จสิ้นแล้ว

- กองทุนนี้จะมีระยะเวลาตั้งแต่การส่งคำสั่งขายคืนล่วงหน้าจนถึงวันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนมากกว่า 3 เดือน ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดการทำรายการและเข้าใจสภาพคล่องของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
- การส่งคำสั่งทำรายการล่วงหน้าเป็นเวลานาน ซึ่งผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถทราบถึงมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ วันที่ส่งคำสั่งทำรายการได้ ผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนต้องรับความเสี่ยงที่มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนอาจผันผวนอย่างมีนัยยะสำคัญในช่วงระหว่างวันที่ยื่นคำสั่งทำรายการและวันที่ดำเนินการซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งนั้น
- กองทุน KFPCD-UI อาจทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือของผู้ถือหน่วยลงทุนลดลง
- กองทุน KFPCD-UI ไม่มีกำหนดอายุโครงการ แต่กองทุน KFPCD-UI อาจเลิกโครงการหรือดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งตามเงื่อนไขในโครงการ หากกองทุนหลักบังคับขายคืนหน่วยลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดที่ถือโดยกองทุน KFPCD-UI ขึ้นอยู่กับดุลพินิจของกองทุนหลัก โดยกองทุน KFPCD-UI ในฐานะผู้ลงทุน ไม่มีสิทธิเรียกร้องใดๆ ได้
- กองทุนหลักอาจร้องขอข้อมูลและเอกสารส่วนบุคคลของผู้ลงทุนในกองทุน KFPCD-UI ในการพิสูจน์ตัวตนเพื่อให้เป็นไปตามเกณฑ์การป้องกันการฟอกเงินหรือเกณฑ์อื่นใดของกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีสิทธิที่จะปฏิเสธการรับคำสั่งซื้อ หรือยกเลิกคำสั่งซื้อที่ได้รับมาแล้วและคืนเงินลงทุนโดยไม่มีการจ่ายดอกเบี้ยหรือเงินชดเชยใดๆ ให้แก่ผู้ลงทุนรายใดที่ปฏิเสธการให้ความร่วมมือในการแสดงข้อมูลและเอกสารตามที่กองทุนหลักร้องขอ นอกจากนั้น กองทุนหลักอาจปฏิเสธหรือชะลอการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน หรือเงินผลประโยชน์จัดสรรให้แก่กองทุน KFPCD-UI หรือผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดในกองทุน KFPCD-UI ที่กองทุนหลักมีเหตุผลให้เชื่อได้ว่ามีการชำระเงินให้แก่ผู้ลงทุนรายนั้นๆ อาจทำให้กองทุนหลักกระทำผิดต่อกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินหรือเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้อง
- กองทุนหลักมีสิทธิและอำนาจเต็มที่ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องในการเปลี่ยนแปลง แก้ไข เพิ่มเติมข้อกำหนดต่างๆ ของกองทุนหลัก โดยไม่จำเป็นต้องขอความยินยอมจากผู้ลงทุนก่อน เช่นเดียวกับกองทุนอ้างอิง ซึ่งมีสิทธิและอำนาจเต็มที่ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องในการเปลี่ยนแปลง แก้ไข เพิ่มเติมข้อกำหนดต่างๆ ของกองทุนอ้างอิง โดยไม่จำเป็นต้องขอความยินยอมจากกองทุนหลักก่อน การเปลี่ยนแปลง แก้ไข เพิ่มเติมดังกล่าวไม่ว่าจากกองทุนหลักหรือกองทุนอ้างอิงจึงอาจส่งกระทบต่อกองทุน KFPCD-UI และผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้
- กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น
- บริษัทจัดการอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการเช่นเดียวกันกับที่บริษัทจัดการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนรวม ซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งกับประโยชน์ของกองทุนรวม ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดและสอบถามข้อมูลอื่นเพิ่มเติมได้จากเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการ ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนรวมต้นทางและกองทุนรวมปลายทาง โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูรายละเอียดของข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.krungsriasset.com

สิทธิและข้อจำกัดของผู้ถือหน่วยลงทุน

1. เงื่อนไขที่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้อาจถูกจำกัดสิทธิ

- กองทุนนี้ไม่มีข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียงในกรณีผู้ถือหน่วยลงทุนใดถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม บริษัทจัดการหรือบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นเจ้าของบัญชีแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (omnibus account) จะไม่นับคะแนนเสียงส่วนที่เกินดังกล่าว
- กรณีที่มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ابلจ.เดียวกัน (Cross Investing Fund) มิให้กองทุนรวมต้นทางลงมติให้กองทุนรวมปลายทาง

2. ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียงที่มีแนวโน้มว่าจะเกิดขึ้น (ถ้ามี) และช่องทางการตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของบุคคล

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.krungsriasset.com

3. วิธีการโอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน

- บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนจะปฏิเสธการโอนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนอื่นที่มีชื่อ “ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ” เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก ซึ่งเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
- ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่อาจโอนหน่วยลงทุนให้แก่บุคคลอเมริกัน (US Person) และ/หรือพลเมืองสหรัฐอเมริกา (US Citizen) ได้ ดังนั้น บริษัทจัดการจะไม่รับลงทะเบียนการโอนหน่วยลงทุน หากการโอนนั้นเป็นการโอนหรือจำหน่ายให้แก่บุคคลอเมริกัน และ/หรือพลเมืองสหรัฐอเมริกา

4. การออกและส่งมอบหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

- กองทุนรวมนี้จะใช้ระบบไร้ใบสำคัญหน่วยลงทุน (Scripless) โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการให้นายทะเบียนหน่วยลงทุนบันทึกชื่อผู้เปิดบัญชีกองทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ตามรายละเอียดในคำขอเปิดบัญชีกองทุน
- บริษัทจัดการจะออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน ซึ่งได้แก่ หนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน (Confirmation Note) หรือสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน (Passbook) ให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างใดอย่างหนึ่งเท่านั้น โดยให้เป็นไปตามความประสงค์ของผู้ถือหน่วยลงทุน

5. ช่องทางและวิธีการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของบริษัทจัดการในหลักทรัพย์ของบริษัทใดๆ ที่กองทุนรวมลงทุน

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้โดยวิธีที่บริษัทจัดการได้เปิดเผยไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.krungsriasset.com

6. ช่องทางและวิธีการร้องเรียนของผู้ลงทุน และนโยบายการระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ ตลอดจนวิธีเข้าสู่กระบวนการดังกล่าวของกองทุนรวม

- ผู้ลงทุนสามารถร้องเรียนโดยติดต่อบริษัทจัดการ โทรศัพท์ 02-657-5757 หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (Help Center) โทรศัพท์ 1207 หรือผู้ดูแลผลประโยชน์ - ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-106-1483
- กองทุนรวมนี้มีนโยบายการระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ ตลอดจนวิธีเข้าสู่กระบวนการดังกล่าว ในกรณีที่บริษัทจัดการปฏิบัติไม่เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมนี้ และ/หรือหลักเกณฑ์ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง อันมีผลให้เกิดความเสียหายแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมสามารถนำข้อพิพาทเข้าสู่การพิจารณาตามกระบวนการอนุญาโตตุลาการของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้

7. ภูมิสำเนาเพื่อการวางทรัพย์ สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่ไม่มีภูมิสำเนาในประเทศไทย (ถ้ามี)

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่มีภูมิสำเนาในประเทศไทยและไม่ได้แจ้งไว้เป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการจะอ้างอิงที่อยู่ของบริษัทจัดการเป็นภูมิสำเนา เพื่อบริษัทจัดการจะได้นำทรัพย์ดังกล่าวไปวางทรัพย์ ณ สำนักงานวางทรัพย์

ข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวม

บุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวม

- รายชื่อคณะกรรมการของบริษัทจัดการ มี 8 คน ตามรายชื่อต่อไปนี้

- | | |
|-------------------------------|----------------------------|
| (1) นายสยาม ประสิทธิศิริกุล | (2) นางสาวพร ลีระบรรจง |
| (3) นายพยุ่ง ลีวงศ์เจริญ | (4) นางวรรณ ธรรมศิริทรัพย์ |
| (5) นางสาวกนกวรรณ ศุภนันตฤกษ์ | (6) นายรณพร เอกบุตร |
| (7) นางสาวพัสนีย์ อุดมพาณิษฐ์ | (8) นายตรรก บุญนา |

- รายชื่อคณะผู้บริหารบริษัทจัดการ มี 6 คน ตามรายชื่อต่อไปนี้

- | | |
|-------------------------------|----------------------------|
| (1) นางสาวพร ลีระบรรจง | (2) นายเอนกพร โพธิ์ตัด |
| (3) นางสาวเนาวพร ธนพฤทธิภิญโญ | (4) นายศิระ คล่องวิชา |
| (5) นายพิสิษฐ์ พรตังจิตลิจิต | (6) นางสาวรุ่งอรุณ สมเจริญ |

- จำนวนกองทุนรวมทั้งหมดภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ เท่ากับ 211 กองทุน
- มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม 513,709 ล้านบาท

- รายชื่อคณะกรรมการการลงทุน (investment committee)

ชื่อ นามสกุล	ตำแหน่ง
(1) นางสาวพร ลีระบรรจง	กรรมการผู้จัดการ
(2) นายศิระ คล่องวิชา	ประธานเจ้าหน้าที่กลุ่มการลงทุน
(3) นายวิพุธ เอื้ออานนท์	รองประธานเจ้าหน้าที่กลุ่มการลงทุน
(4) นายชลิต โชคทิพย์พัฒนา	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน
(5) นายจาตุรนต์ สอนไ	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการลงทุนต่างประเทศ
(6) นางสาวพรทิพา หนึ่งน้ำใจ	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้
(7) ดร. รุณิตพงศ์ ชื่นภิบาล	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยงด้านการลงทุน
(8) นายธีรภาพ จิรศัยสกุล	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้
(9) นางสาวธรรมาภรณ์ ยุธานัท	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้
(10) นางสาวณัฐยา เจริญมิตยา	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้
(11) นายเอกพจน์ ภูวิบูลย์พาณิษฐ์	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้
(12) นายสาธิต บัวชู	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน
(13) นางสาวสาวิณี สุขศรีวงศ์	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน
(14) นายปิติ ประดิพัทธ์พงษ์	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน
(15) นายกวิฬ์ เจริญเสาวภาคย์	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน
(16) นายเอกชัย บุญยะพงศ์ไชย	ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน
(17) นายชูศักดิ์ อวยพรชัยสกุล	ผู้จัดการกองทุนต่างประเทศ
(18) นายพงศ์สันต์ อนุรัตน์	ผู้จัดการกองทุนต่างประเทศ
(19) นางสาววรรดา ตันติสุนทร	ผู้จัดการกองทุนต่างประเทศ
(20) นายวัชรินทร์ ดั่งสังข์	ผู้จัดการกองทุนต่างประเทศ
(21) นายเกียรติศักดิ์ ปรีชาอนุสรณ์	ผู้อำนวยการฝ่ายการลงทุนทางเลือก
(22) นางสาวพรชนก รัตนจุฑิกร	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ - ฝ่ายการลงทุนทางเลือก

- รายชื่อผู้จัดการกองทุน (fund manager) ประวัติการศึกษา และประสบการณ์การทำงานที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกองทุนรวม รวมทั้งหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้จัดการกองทุนดังกล่าว

ชื่อ นามสกุล	ประวัติการศึกษา	ประสบการณ์การทำงาน	หน้าที่ความรับผิดชอบ
นายพลิต โชคทิพย์พัฒนา	- ปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ (เกียรตินิยม) Carnegie Mellon University, U.S.A.	- บลจ. กรุงศรี จำกัด - บลจ. กรุงศรี จำกัด	- ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน - นักวิเคราะห์การลงทุน
นายสาธิต บัวชู	- ปริญญาตรี สาขาพาณิชยศาสตร์และการบัญชี (การเงิน) (เกียรตินิยม) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	- บลจ. กรุงศรี จำกัด - บลจ. กรุงศรี จำกัด - บล. ไชยสิทธิ์ จำกัด (มหาชน) - บล. เค จี ไอ จำกัด (มหาชน)	- ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน - นักวิเคราะห์การลงทุน - นักวิเคราะห์การลงทุน - นักวิเคราะห์การลงทุน
นางสาวสาวินี สุขศรีวงศ์	- ปริญญาโท สาขาบัญชี (การเงิน) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	- บลจ. กรุงศรี จำกัด - บลจ. กรุงศรี จำกัด	- ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน - เจ้าหน้าที่วิเคราะห์
นายปิติ ประดิษฐ์พิทักษ์	- ปริญญาโท สาขาการเงิน Rochester Institute of Technology, New York - ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	- บลจ. กรุงศรี จำกัด - บลจ. กรุงศรี จำกัด - บลจ. กรุงศรี จำกัด	- ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน - นักวิเคราะห์การลงทุน - เจ้าหน้าที่ฝ่ายลูกค้าบุคคลและบริการ
นายทวีพ เจริญเสาวภาคย์	- ปริญญาโท สาขาการเงิน University of Manchester, U.K. ปริญญาตรี สาขาพาณิชยศาสตร์และการบัญชี (การเงิน) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	- บลจ. กรุงศรี จำกัด - บลจ. กรุงศรี จำกัด - บมจ. ธนาคารทีเอสโก้	- ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน - นักวิเคราะห์การลงทุน - เจ้าหน้าที่วิเคราะห์สินเชื่อ
นายเอกชัย บุญยะพงค์ไชย	- ปริญญาโท สาขาการเงิน สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ - ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาวิศวกรรมไฟฟ้า จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	- บลจ. กรุงศรี จำกัด - บล. ฟิลลิป จำกัด (มหาชน) - บลจ. ทีเอสโก้ จำกัด - บลจ. เกียรตินิยมคินนัท จำกัด - บลจ. ทีเอสโก้ จำกัด - ธนาคารไทยพาณิชย์ ยูเอฟเจ	- ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน - ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน - ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน - ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน - ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน - ผู้ช่วยผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายวางแผนธุรกิจ
นายจาตุรนต์ สอนไ	- ปริญญาโท สาขาการเงินและการตลาด University of LA VERNE, CA, USA - Bachelor of Science, Sirindhorn International Institute of Technology, Thammasat University, Thailand	- บลจ. กรุงศรี จำกัด - บลจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด - Exxon Mobil Limited, U.S.	- ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้และกองทุนรวมต่างประเทศ - Investment Product Manager - Downstream Coordinator
นายชูศักดิ์ อวยพรชัยสกุล, CFA	- ปริญญาโท การเงิน บัญชีและการจัดการ (เกียรตินิยมอันดับหนึ่ง) Bradford University - ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	- บลจ. กรุงศรี จำกัด - บลจ. ทีเอสโก้ จำกัด - บมจ. ทีเอสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป	- ผู้จัดการกองทุนรวมต่างประเทศ - ผู้จัดการกองทุนตราสารทุนและกองทุนรวมต่างประเทศ - นักลงทุนสัมพันธ์
นายพงศ์สันต์ อนุรัตน์, CFA	- ปริญญาโท สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ (หลักสูตรนานาชาติ, โครงการแลกเปลี่ยนนักศึกษาที่ Louvain School of Management, ประเทศเบลเยียม) - ปริญญาตรี สาขาคณิตศาสตร์ (เกียรตินิยมอันดับสอง) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	- บลจ. กรุงศรี จำกัด - บมจ. ธนาคารทหารไทย	- ผู้จัดการกองทุนรวมต่างประเทศ - ผู้จัดการฝ่ายบริหารความเสี่ยงด้านการลงทุน - ผู้จัดการผลิตภัณฑ์ธุรกิจตลาดเงิน
นางสาววรรดา ดันติสุนทร	- ปริญญาโท สาขาการเงิน, University of Bath, UK - ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	- บลจ. กรุงศรี จำกัด - บมจ. ธนาคารกสิกรไทย - บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์	- ผู้จัดการกองทุนรวมต่างประเทศ - นักวิเคราะห์ฝ่ายธุรกิจตลาดทุน - นักวิเคราะห์เศรษฐกิจและตลาดเงิน
นายวัชรินทร์ ด้วงสังข์, CISA, FRM	- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์บัณฑิต สาขาการเงิน (เกียรตินิยมอันดับหนึ่ง) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	- บลจ. เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด	- ผู้จัดการกองทุนรวมต่างประเทศ

- รายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Selling agent)

รายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (selling agent)		เบอร์โทรศัพท์
1	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	1572
2	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	02-659-7000
3	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	02-231-3777, 02-632-0777
4	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	02-949-1999
5	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	02-638-5500, 02-081-2500
6	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)	02-680-1234
7	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	02-305-9000
8	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	02-761-9000
9	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	02-857-7000
10	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	02-217-8888
11	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	02-646-9650
12	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	02-343-9500, 02-801-9100
13	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	02-658-8888
14	บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	02-635-1700
15	บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)	02-205-7000
16	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	02-648-1111
17	บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	02-696-0000
18	บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน)	02-659-3456
19	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไวส์ จำกัด	02-235-2575
20	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	02-352-5100
21	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	02-009-8000
22	บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เวลท์ รีพับลิค จำกัด	02-266-6698
23	บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เวลธ์ เซอร์ติฟายด์ จำกัด	02-026-6875
24	บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด	02-249-2999
25	ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	02-888-8888
26	บริษัทหลักทรัพย์ อพอลโล่ เวิร์ จำกัด	02-180-8088

- รายชื่อนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด โทรศัพท์ 02-657-5757

- รายชื่อผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee/ Fund supervisor)

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-106-1483

ทั้งนี้ นอกจากหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งฯ ผู้ดูแลผลประโยชน์ยังมีหน้าที่ตามกฎหมายในการรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนด้วย

- รายชื่อผู้สอบบัญชีของกองทุนรวม

รายชื่อผู้สอบบัญชี		ที่อยู่
1	นาย เทอดทอง เทพมังกร	บริษัท พีวี ออดิท จำกัด 46/8 ชั้น 10 อาคารรุ่งโรจน์ธนกฤต ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 โทรศัพท์ 02-645-0080 โทรสาร 02-645-0020
2	นางสาว ชมกฤษ แซ่แต้	
3	นาย ประวิทย์ วิจารณ์ธนาบุตร	
4	นางสาว ชูติมา วงษ์ศราพันธุ์ชัย	
5	นางสาว รุฐาภัทร ลิ้มสกุล	
6	นางสาวเจียมใจ แสงสี	
7	นาย บุญเกษม สารกลั่น	

ตารางสรุปอัตราส่วนการลงทุน	
อัตราส่วนการลงทุนในผู้ออกทรัพย์สินหรือคู่สัญญารายใดรายหนึ่ง (Single entity limit)	
การลงทุนในตราสารภาครัฐไทย	ไม่จำกัดอัตราส่วน
การลงทุนตราสารภาครัฐต่างประเทศ	ไม่จำกัดอัตราส่วน
หน่วย CIS	ไม่จำกัดอัตราส่วน
หน่วย infra หรือหน่วย property	ไม่จำกัดอัตราส่วน
ตราสารทุนที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศ	ไม่จำกัดอัตราส่วน
เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก	ไม่จำกัดอัตราส่วน
ทรัพย์สินดังนี้ - ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง หรือสัญญาที่ผู้ออกจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย หรือสาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย - ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง หรือสัญญาที่ผู้ออกจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย และเสนอขายตราสารนั้นในต่างประเทศ หรือผู้ออกจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ (แต่ไม่รวมสาขาของธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย) หรือเป็นตราสาร Basel III - reverse repo - OTC derivatives	ไม่จำกัดอัตราส่วน
ทรัพย์สินอื่นนอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น (SIP)	ไม่จำกัดอัตราส่วน

อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามประเภททรัพย์สิน (Product Limit)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)	ไม่เกิน 100% ของ NAV
ธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo) และการกู้ยืมเงินเพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน	รวมกันไม่เกิน 25% ของ NAV
การขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ (short sale)	ไม่เกิน 100% ของ NAV

ตารางเปรียบเทียบอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนไทยกับกองทุนหลัก	
KFPCD-UI	BlackRock Private Credit Fund iCapital Offshore Access Fund, L.P. (กองทุนหลัก)
ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	มีนโยบายนำทรัพย์สินทั้งหมดหรือส่วนใหญ่ไปลงทุนในกองทุน BlackRock Private Credit Fund (Institutional Shares) (กองทุนอ้างอิง) ซึ่งมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ปรับค่าด้วยความเสี่ยง (Risk-Adjusted Returns) ในระดับสูง โดยการเน้นลงทุนด้วยการปล่อยกู้นอกตลาด (Private credit) ประมาณร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินกองทุนให้แก่บริษัทขนาดกลางในประเทศสหรัฐอเมริกา

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนหรือกองทุนรวม

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ)

รายการที่เรียกเก็บ	อัตราตามโครงการ	เรียกเก็บจริง
1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมดที่ประมาณการได้	ไม่เกิน 4.6545	1.4766
○ ค่าธรรมเนียมการจัดการ ⁽³⁾	ไม่เกิน 2.1400	1.2840
○ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.1070	0.0321
○ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 0.1605	0.1605
○ ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน	ไม่มี	ไม่มี
○ ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน	ไม่มี	ไม่มี
○ ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน	ไม่เกิน 1.0700	ยังไม่เรียกเก็บ
○ ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาและประชาสัมพันธ์		
- ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ตามที่จ่ายจริง และไม่เกิน 1.0700	ยังไม่เรียกเก็บ
- หลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ตามที่จ่ายจริง แต่ไม่เกิน 1.0700	ยังไม่เรียกเก็บ
○ ค่าธรรมเนียมอื่นๆ	ไม่เกิน 2.2470	-
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมที่ประมาณการไม่ได้		
○ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ หรือค่าใช้จ่าย ต่างๆ อื่นใดที่เกิดขึ้นจากการทำรายการซื้อขายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินใน ต่างประเทศ ตามที่จ่ายจริง เช่น ค่าธรรมเนียมในการโอนเงินในต่างประเทศ หรือ ค่าส่งเอกสารไปต่างประเทศ เป็นต้น	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง
○ ค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชี	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกิน 4.6545	1.4766

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน^{(1) (4)} (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน)

รายการที่เรียกเก็บ	อัตราตามโครงการ	เรียกเก็บจริง
○ ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (อัตราของยอดลงทุนต่อรายการ)	ไม่เกิน 2.00	ช่วง IPO : • ต่ำกว่า 100 ล้านบาท : 1.25 • 100 ล้านบาทขึ้นไป : 1.00 หลัง IPO : • ต่ำกว่า 100 ล้านบาท : 1.50 • 100 ล้านบาทขึ้นไป : 1.25
○ ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 2.00	ยังไม่เรียกเก็บ
○ ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่เกิน 2.00	ช่วง IPO : • ต่ำกว่า 100 ล้านบาท : 1.25 • 100 ล้านบาทขึ้นไป : 1.00 หลัง IPO : ไม่เปิดให้สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน
○ ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่เกิน 2.00	ไม่เปิดให้สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน
○ ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน ⁽⁵⁾	ไม่เกิน 10 บาท ต่อ 1,000 หน่วย หรือ เศษของ 1,000	ไม่เกิน 10 บาท ต่อ 1,000 หน่วย หรือ เศษของ 1,000
○ ค่าปรับกรณีขายคืน/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจาก กองทุนที่ลงทุนเป็นระยะเวลาไม่ถึง 1 ปี ⁽²⁾	ไม่เกิน 5.00	2.00

หมายเหตุ :

- (1) ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม และ/หรือผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
- (2) กองทุนมีการเรียกเก็บค่าปรับกรณีขายคืนหรือสับเปลี่ยนออกก่อนระยะเวลาที่กำหนดโดยเรียกเก็บเข้ากองทุน เนื่องจากกองทุนหลักและกองทุนอ้างอิงมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการไถ่ถอนก่อนกำหนด (Early Repurchase Deduction) จากการไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่มีระยะเวลาลือครองไม่ครบ 1 ปี
- (3) หากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง เช่น หากกองทุนต้นทางมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,000 ล้านบาท และจัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนปลายทางจำนวน 100 ล้านบาท บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการจาก (1) เงินลงทุน 900 ล้านบาท ในอัตราที่กองทุนต้นทางกำหนด และ (2) เงินลงทุน 100 ล้านบาทในอัตราที่กองทุนปลายทางกำหนด เป็นต้น
- (4) หากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนและ/หรือการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง เช่น หากกองทุนต้นทางมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,000 ล้านบาท และจัดสรรการลงทุนไปยังกองทุนปลายทางจำนวน 100 ล้านบาท บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนและการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากเงินลงทุน 1,000 ล้านบาท ในอัตราที่กองทุนต้นทางกำหนดเท่านั้น โดยกองทุนปลายทางจะไม่มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนและการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนต้นทางเพิ่มเติมอีก เป็นต้น
- (5) บริษัทจัดการอาจยกเว้นไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการโอนได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ณ 30 มิถุนายน 2568

- ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง -

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุน โดยตรงได้ที่ www.krungsriasset.com

การเปลี่ยนแปลงเกณฑ์วัดผลการดำเนินงาน
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 – 30 มิถุนายน 2568

- ไม่มี -

ข้อมูลอื่นๆ

1. การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (soft commission)

บริษัทจัดการอาจรับผลประโยชน์ตอบแทนในรูปทรัพย์สินที่มีมูลค่าเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการอื่นเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุน (soft dollar or soft commission) โดยให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หนังสือเวียน หรือหนังสือชักชวนความเข้าใจ ทั้งที่มีอยู่ในปัจจุบันและที่แก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต ที่เกี่ยวกับการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนและหลักเกณฑ์ในการป้องกัน ดังต่อไปนี้

- (1) ผลประโยชน์ตอบแทนที่รับไว้นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจและต้องเกี่ยวกับบทบาทโดยตรงของความเป็นกองทุนตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ
- (2) ต้องไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าบริษัทจัดการใช้บริการของบุคคลนั้นบ่อยครั้งเกินความจำเป็นเพื่อให้กองทุนได้รับประโยชน์จากบุคคลดังกล่าว (churning)

ในการจัดสรรผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่งให้แก่กองทุน บริษัทจะกระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุนนั้นด้วย

ทั้งนี้ กรณีที่บริษัทจัดการมีการรับผลประโยชน์ตอบแทนดังกล่าว บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการรับผลประโยชน์ดังกล่าวไว้ในรายงานรอบปีบัญชีหรือรอบระยะเวลาหกเดือนด้วย

2. ข้อกำหนดเกี่ยวกับ FATCA และกฎหมายภาษีต่างประเทศในลักษณะเดียวกัน

ในปี พ.ศ. 2553 ประเทศสหรัฐอเมริกาได้ออกกฎหมายที่เรียกว่า Foreign Account Tax Compliance Act (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า FATCA) โดยมีผลบังคับใช้วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2557 กฎหมายฉบับดังกล่าวกำหนดให้สถาบันการเงินที่ไม่ใช่สัญชาติอเมริกันนอกประเทศสหรัฐอเมริกา (Foreign Financial Institution หรือ FFI) รายงานข้อมูลเกี่ยวกับบัญชีของบุคคลที่อยู่ในบังคับต้องเสียภาษีให้กับประเทศสหรัฐอเมริกา (ซึ่งรวมถึงบุคคลธรรมดา/นิติบุคคล สัญชาติอเมริกัน ผู้ซึ่งมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา และผู้ซึ่งมีถิ่นที่อยู่ในต่างประเทศ) ซึ่งเปิดหรือมีไว้กับ FFI นั้น นอกจากนี้ยังปรากฏด้วยว่าในปัจจุบันมีรัฐบาลในหลายประเทศกำลังดำเนินการออกกฎหมายที่มีข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ในลักษณะที่คล้ายคลึงกับ FATCA (ซึ่งต่อไปจะรวมเรียก FATCA และกฎหมายดังกล่าวว่า “กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง”)

กองทุนรวมและบริษัทจัดการถือว่าเป็น FFI ตามบทนิยามของ FATCA ซึ่งถูกกำหนดให้ต้องเข้าผูกพันตนกับหน่วยงานสรรพากรของประเทศสหรัฐอเมริกาโดยมีหน้าที่ต้องรายงานข้อมูลและธุรกรรมทางการเงินของบุคคลสัญชาติอเมริกันและบุคคลที่มีลักษณะตามหลักเกณฑ์ที่ FATCA กำหนด หน้าที่ในการตรวจสอบข้อมูลลูกค้าเพื่อหาความสัมพันธ์ของลูกค้ากับประเทศสหรัฐอเมริกา และรวมถึงหน้าที่ในการกำหนดให้ลูกค้าบางประเภทต้องจัดทำเอกสารยืนยันตนตามหลักเกณฑ์ของ FATCA เป็นต้น

ภายใต้ข้อกำหนดของ FATCA หากกองทุนรวมใดไม่เข้าผูกพันตนเพื่อปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของ FATCA (กล่าวคือ มีสถานะเป็น Non-Participating Foreign Financial Institution หรือ NPFFI) กองทุนรวมนั้นจะได้รับผลกระทบที่สำคัญในสองกรณี คือ

- (1) ต้องถูกหักเงินในอัตรา 30% ของเงินที่กองทุนรวมจะได้รับจากรายได้ ผลประโยชน์หรือเงินจากการขายทรัพย์สินทางการเงินในประเทศสหรัฐอเมริกา (เงินลงทุนทางตรง) ซึ่งจะเริ่มต้นตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2557 เป็นต้นไป และเงินลงทุนทางอ้อมในทรัพย์สินทางการเงินของประเทศสหรัฐอเมริกา (Pass-thru) ซึ่งอาจรวมถึงเงินฝากและเงินลงทุนกับสถาบันการเงินอื่นๆ นอกประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งจะเริ่มต้นตั้งแต่ปี พ.ศ. 2560 เป็นต้นไป โดย FATCA กำหนดให้สถาบันการเงินของประเทศสหรัฐอเมริกาและ FFI ที่เข้าร่วมผูกพันตนตามข้อกำหนดของ FATCA (ซึ่งรวมถึงธนาคารและสถาบันการเงินในประเทศไทย ผู้รับฝากทรัพย์สิน ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน) มีหน้าที่ดำเนินการหักเงิน ณ ที่จ่ายดังกล่าวก่อนชำระให้กับกองทุนรวมที่เป็น NPFFI
- (2) ธนาคารและสถาบันการเงินทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศรวมทั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้รับฝากทรัพย์สิน และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่เข้าร่วมผูกพันตามข้อกำหนดของ FATCA อาจจะถูกปฏิเสธหรือระงับการทำการธุรกรรมทางการเงินหรือยุติความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับกองทุนรวมหรือบริษัทจัดการ ซึ่งอาจทำให้กองทุนรวมไม่สามารถดำเนินการลงทุนต่อไปได้ และ/หรือดำเนินการลงทุนได้อย่างไม่มีประสิทธิภาพ รวมถึงอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถทำรายการผ่านทางผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้อีกต่อไป

เพื่อให้บริษัทจัดการและกองทุนรวมได้รับผลกระทบในการดำเนินงานรวมทั้งเพื่อเป็นการรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม บริษัทจัดการและกองทุนรวม (โดยบริษัทจัดการ) จึงเข้าผูกพันตนเพื่อปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง และเพื่อให้บริษัทจัดการและกองทุนรวมสามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันภายใต้ข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องได้ บริษัทจัดการและกองทุนรวม (ซึ่งรวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานของกองทุน เช่น ผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้รับฝากทรัพย์สิน และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน) จึงขอสงวนสิทธิในการดำเนินการดังนี้

- (1) ร้องขอให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เข้าขายเป็นพลเมืองของประเทศสหรัฐอเมริกา(หรือเป็นบุคคลตามที่กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกำหนด) ให้คำยินยอมบริษัทจัดการและกองทุนและตัวแทนในการนำส่งข้อมูล (เช่น ชื่อ ที่อยู่ เลขประจำตัวผู้เสียภาษีของสหรัฐอเมริกา จำนวนและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ จำนวนเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนหรือเงินปันผลที่ได้รับ เป็นต้น) ที่มีอยู่ในบัญชีทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นกับบริษัทจัดการ ให้กับหน่วยงานของรัฐทั้งในและต่างประเทศ ตามข้อกำหนดของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง
- (2) ร้องขอให้ผู้ถือหน่วยลงทุนนำส่งข้อมูล เอกสาร และ/หรือคำยินยอม เพิ่มเติม เพื่อยืนยันหรือพิสูจน์ทราบความเกี่ยวข้องกับประเทศสหรัฐอเมริกา เช่น หนังสือแสดงการเสียสิทธิในสัญชาติอเมริกันหรือการให้ข้อมูลตามหัวข้อที่กำหนดไว้ในแบบฟอร์มของหน่วยงานสรรพากรของประเทศสหรัฐอเมริกา หรือการแจ้งปรับปรุงข้อมูลเมื่อข้อมูลที่เคยให้ไว้มีการเปลี่ยนแปลง เป็นต้น รวมถึงนำส่งหลักฐานเพื่อยืนยันการเข้าร่วมใน FATCA หรือกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง (ในกรณีที่เป็นการค้าสถาบันการเงิน) ทั้งนี้ เป็นไปตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของกฎหมายดังกล่าว

- (3) ดำเนินการอื่นใดเพื่อให้สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง

เพื่อเป็นการป้องกันและลดผลกระทบที่จะเกิดต่อกองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม รวมทั้งเพื่อให้กองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้น หากมีการดำเนินการที่สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องข้างต้น ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนปฏิเสธการดำเนินการหรือไม่แสดงเจตนาตอบรับภายในระยะเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังต่อไปนี้ตามความจำเป็นและความเหมาะสม โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวรับทราบการดำเนินการตามที่บริษัทจัดการแจ้งนี้แล้ว และ/หรือได้ดำเนินการตามข้อตกลงที่ได้ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชี

- (1) ไม่รับคำสั่งซื้อ/ สับเปลี่ยน/ โอน หน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว
- (2) ระบุหรือหยุดให้บริการ และดำเนินการคืนเงินลงทุนตามมูลค่าหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว
- (3) ดำเนินการหักเงิน ณ ที่จ่ายจากรายได้เงินลงทุน เงินปันผลและ/หรือเงินที่ชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนรายนั้นได้ เพื่อให้สอดคล้องกับเกณฑ์และข้อกำหนดของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ต้องไม่ขัดกับกฎหมายของประเทศไทย
- (4) ดำเนินการอื่นใดอันเป็นการป้องกันหรือลดผลกระทบ หรือทำให้กองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้น หากมีการดำเนินการที่สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องข้างต้น

การดำเนินการดังกล่าวถือเป็นความจำเป็น และเป็นการรักษาสภาพประโยชน์ของกองทุนโดยรวม เพราะเป็นการกระทำเพื่อหลีกเลี่ยงมิให้บริษัทจัดการและกองทุนมีการดำเนินการที่ไม่สอดคล้องข้อบังคับของ FATCA และกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องอันจะทำให้กองทุนอาจต้องถูกหัก ณ ที่จ่าย หรือถูกปิดบัญชีธนาคารตามที่กล่าวแล้วข้างต้น ซึ่งในทางปฏิบัติบริษัทจัดการจะเลือกดำเนินการเฉพาะผู้ถือหน่วยลงทุนที่เข้าขายเป็นพลเมืองของประเทศสหรัฐอเมริกา(หรือเป็นบุคคลตามที่กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกำหนด)เท่านั้น

ทั้งนี้ ในกรณีที่กฎหมายไทยมีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดเพื่รองรับการดำเนินการตามที่บริษัทจัดการได้สงวนสิทธิไว้ข้างต้น บริษัทจัดการ (รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้อง) จะดำเนินการตามข้อกำหนดของกฎหมายภายในประเทศ โดยอาจนำส่งข้อมูลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังหน่วยงาน หรือดำเนินการอื่นใดที่ราชการกำหนด โดยไม่จำเป็นต้องร้องขอต่อผู้ถือหน่วยลงทุน

3. บริษัทจัดการจะมีวิธีปฏิบัติและ/หรือวิธีดำเนินการดังต่อไปนี้ เพื่อให้สอดคล้องและเป็นไปตามกฎเกณฑ์ของกองทุนหลัก/กองทุนอ้างอิง โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

ในกรณีที่บริษัทจัดการพบว่าผู้ถือหน่วยลงทุนรายใด ถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุน บริษัทจัดการจะรายงานการถือครองหน่วยลงทุนดังกล่าว และนำส่งข้อมูลส่วนตัวหรือข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังผู้มีอำนาจหน้าที่ของกองทุนหลัก/กองทุนอ้างอิงโดยพลัน ซึ่งได้แก่ ชื่อ ประเภทของผู้ลงทุน แหล่งที่มาของเงินลงทุน (เช่น รายได้ หรือเงินสะสม เป็นต้น) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาหนังสือเดินทาง รวมถึงผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องนำส่งเอกสารหลักฐานแสดงที่อยู่ของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ออกโดยหน่วยงานหรือองค์กรอื่นที่เชื่อถือได้ซึ่งมิใช่บริษัทจัดการ (เช่น บิลค่าสาธารณูปโภค บิลค่าโทรศัพท์ บิลบัตรเครดิต ที่มีอายุไม่เกิน 6 เดือน ซึ่งแสดงที่อยู่เดียวกันกับบัตรประชาชนหรือหนังสือเดินทาง เป็นต้น) และ/หรือข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่กองทุนหลัก/กองทุนอ้างอิงร้องขอ ให้กับบริษัทจัดการ ทั้งนี้ กองทุนหลัก/กองทุนอ้างอิงอาจส่งต่อข้อมูลดังกล่าวให้กับหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องหรือกำกับดูแลกองทุนหลัก/กองทุนอ้างอิง พนักงานเจ้าหน้าที่ ศาล หรือ ตามกฎหมายของประเทศที่เกี่ยวข้อง โดยถือว่าได้รับการยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

อย่างไรก็ดี บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการรายงานหรือนำส่งข้อมูลส่วนตัวของผู้ถือหน่วยลงทุนข้างต้น ให้กับผู้มีอำนาจหน้าที่ของกองทุนหลัก/กองทุนอ้างอิง เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์หรือวิธีการของกองทุนหลัก/กองทุนอ้างอิงในภายหลัง (ถ้ามี) ซึ่งจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า โดยปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ หากผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดปฏิเสธการให้ข้อมูลหรือเอกสารเพิ่มเติมตามที่กองทุนหลัก/กองทุนอ้างอิงร้องขอภายในเวลาที่เหมาะสมตามแต่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นสมควร หรือมีพฤติกรรมเข้าข่ายและ/หรือมีความผิดตามกฎหมายอันมีผลทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของกองทุนหลัก/กองทุนอ้างอิงได้ จะถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนมีเจตนากระทำความผิดเงื่อนไขตามที่จะระบุไว้ในโครงการจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะระบุหรือหยุดให้บริการและดำเนินการคืนเงินลงทุนตามมูลค่าหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวรับทราบและให้ความยินยอมแก่บริษัทจัดการไว้ล่วงหน้า อีกทั้ง ผู้ถือหน่วยลงทุนจะไม่สามารถนำเรื่องดังกล่าวมาให้เป็นสิทธิเรียกร้องความเสียหายจากเหตุดังกล่าวจากบริษัทจัดการได้แต่อย่างใด

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568