

แบบลงนามรับทราบความเสี่ยง  
กองทุนเปิดกรุงศรีไพรเวทแคปปิตอลระยะยาว-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



วันที่ .....

ข้าพเจ้า.....เลขที่บัญชีกองทุน.....

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะ นโยบายการลงทุน กลยุทธ์การลงทุน ความเสี่ยง และผลตอบแทนที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดกรุงศรีไพรเวทแคปปิตอลระยะยาว-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“กองทุน KFLTPC -UI”) เป็นอย่างดีแล้วว่า

- กองทุนเปิดกรุงศรีไพรเวทแคปปิตอลระยะยาว-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“กองทุน KFLTPC -UI”) เน้นลงทุนในกองทุนหลักชื่อ BlackRock Long Term Private Capital, SCSP ซึ่งมีนโยบายลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity) ทั่วโลก โดยเน้นลงทุนในกลุ่มประเทศในแถบทวีปอเมริกาเหนือและยุโรปตะวันตก โดยไม่จำกัดอัตราส่วน ซึ่งมีความแตกต่างและมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป อีกทั้งมีสภาพคล่องต่ำ ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นหรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง กองทุนนี้จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจในหลักทรัพย์ประเภทนี้เป็นอย่างดี และสามารถรับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น
- กองทุนหลักจัดตั้งในลักษณะหุ้นส่วนจำกัดความรับผิดชอบแบบพิเศษ (Special Limited Partnership) และถูกจัดเป็นกองทุนประเภททรัพย์สินทางเลือกภายใต้เกณฑ์ Alternative Investment Fund Managers Directive (AIFMD) ของประเทศลักเซมเบิร์ก ซึ่งไม่มีการกำกับดูแลเพื่อคุ้มครองนักลงทุนรายย่อย กองทุนนี้จึงเหมาะสำหรับนักลงทุนรายใหญ่ นักลงทุนสถาบันเท่านั้น
- กองทุนหลักลงทุนในบริษัทที่มีคุณภาพสูงในอุตสาหกรรมต่างๆ ที่คาดว่าจะให้ผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอ โดยจะพิจารณาเลือกบริษัทที่เข้าลงทุนจากแหล่งต่างๆ ซึ่งรวมถึงธุรกิจแบบครอบครัวที่ต้องการผู้ร่วมลงทุนในระยะยาวมากกว่าเจ้าของเงินทุนที่เน้นการเร่งสร้างความเติบโตให้กับธุรกิจ กองทุนที่ลงทุนในบริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity Funds) ที่กำลังจะยกเลิกการลงทุนใน Portfolio Companies ที่มีรายได้จากการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ บริษัทที่ต้องการขายหุ้นทั้งหมดหรือบางส่วนในบริษัทย่อยที่มีผลกำไรดี และเข้าลงทุนส่วนน้อยในบริษัทที่ต้องการเงินทุนระยะยาวจากผู้ลงทุนที่มีประสบการณ์และเปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนเข้าถือหุ้นส่วนน้อยด้วยการเสนอเงื่อนไขที่ดีกว่ากรณีปกติ กลยุทธ์การลงทุนนี้มีความยากลำบากในการกำหนดบริษัทที่เหมาะสมต่อการลงทุน (Difficulty of Locating Suitable Investment) กองทุนหลักจึงไม่สามารถรับประกันได้ว่า จะมีจำนวนบริษัทที่เหมาะสมต่อการลงทุนเพียงพอสำหรับให้กองทุนหลักนำเงินร่วมลงทุนทั้งหมดไปลงทุนเพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ในการลงทุนที่ตั้งไว้ หรือรับประกันว่ากองทุนหลักจะประสบผลสำเร็จจากการลงทุนในบริษัทเหล่านี้ โดยทั่วไปจำนวนบริษัทที่เหมาะสมต่อการลงทุนจะขึ้นอยู่กับสถานะตลาด และในบางกรณีก็ขึ้นอยู่กับภาวะการณ์ด้านกฎระเบียบหรือการเมืองในขณะนั้น
- กองทุนหลักอาจไม่สามารถกำหนดหรือได้มาซึ่งบริษัทที่จะลงทุนในจำนวนที่เหมาะสม สืบเนื่องจากเป้าหมายของขนาดบริษัทที่ต้องการลงทุนที่กำหนดไว้ที่ระหว่าง 500 ถึง 2,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ทำให้การลงทุนของกองทุนหลักมีการกระจายประเภทของทรัพย์สินและมีสภาพคล่องน้อยกว่าการลงทุนทั่วไป อีกทั้ง กองทุนหลักลงทุนกระจุกตัวในภูมิภาคอเมริกาเหนือและยุโรป และอาจลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง ดังนั้น ผลการดำเนินงานจึงอาจผันผวนมากกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุน ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาความเสี่ยงและการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเอง
- กองทุนหลักอาจซื้อหลักทรัพย์ที่ถูกกำหนดด้วยข้อกำหนดหรือข้อจำกัดใดๆ ในการโอน หรือหลักทรัพย์ที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องรองรับ ดังนั้น กองทุนหลักอาจไม่สามารถขายหลักทรัพย์เหล่านี้เพื่อเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ภายในระยะเวลาที่ต้องการ นอกจากนี้ ราคาตลาด (ถ้ามี) ของหลักทรัพย์เหล่านี้มีแนวโน้มที่จะผันผวนมากกว่า และกองทุนหลักอาจไม่สามารถขายหลักทรัพย์เหล่านี้ในราคาที่เชื่อว่าเป็นราคายุติธรรมได้ในเวลาที่ต้องการขาย แม้ว่าผู้จัดการกองทุนหลักจะคาดหวังว่าหุ้นของบริษัทที่ลงทุนจะสามารถสร้างรายได้ประจำให้กับกองทุนหลักได้ แต่ผลตอบแทนจากเงินลงทุนและการรับรู้กำไร (ถ้ามี) จากการลงทุน จะเกิดขึ้นก็ต่อเมื่อมีการขายหรือ Refinance หุ้นของบริษัทเหล่านั้น แม้ว่ากองทุนหลักจะขายหุ้นของบริษัทที่ลงทุนเมื่อใดก็ได้ แต่โดยส่วนใหญ่แล้วการขายหุ้นจะใช้เวลาหลายปีหลังจากที่เริ่มลงทุน การลงทุนในกองทุนนี้จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีความรู้และประสบการณ์ในการลงทุนที่ไม่มีความจำเป็นต้องพึ่งพาการลงทุนที่มีสภาพคล่อง

- นอกจากนั้น กองทุนหลักยังอาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือที่มีการซื้อขายนอกตลาดหลักทรัพย์ ทำให้หลักทรัพย์เหล่านี้มีสภาพคล่องต่ำกว่าหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ อีกทั้งบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายเป็นการทั่วไป ไม่จำเป็นต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลและการคุ้มครองผู้ลงทุนเช่นเดียวกับกรณีของหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
- กองทุนหลักมีการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินต่างๆ ซึ่งไม่มีมูลค่าตลาดที่สามารถประเมินได้ในทันที ในกรณีเช่นนี้ ผู้จัดการกองทุนหลักจะกำหนดมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ของหลักทรัพย์และทรัพย์สินเหล่านี้ด้วยวิธีการพิจารณาอย่างสมเหตุสมผล ซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ และอาจมีการใช้โมเดลในการคำนวณราคา (Pricing Model) ที่พัฒนาขึ้นเป็นการภายใน ดังนั้น การประเมินมูลค่าของหลักทรัพย์และทรัพย์สินใดๆที่ไม่มีสภาพคล่อง โดยเนื้อแท้แล้วจึงขึ้นอยู่กับความเห็นส่วนบุคคล และมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการที่ข้อมูลที่ใช้ในการประเมินมูลค่าหรือที่ใช้ในการสร้างโมเดลสำหรับการคำนวณราคาอาจไม่ถูกต้องหรือมีข้อผิดพลาด และไม่สามารถรับประกันได้ว่ามูลค่าที่กำหนดขึ้นจะเป็นมูลค่าที่แท้จริงที่กองทุนหลักจะได้รับเมื่อมีการจำหน่ายหลักทรัพย์และทรัพย์สินที่ลงทุนไว้
- กองทุน KFLTPC-UI มีสภาพคล่องจำกัด เนื่องจากเป็นกองทุนที่ไม่เปิดให้ซื้อขายได้ทุกวันแบบกองทุนเปิดทั่วไป โดยกองทุนมีการเสนอขายปีละ 4 ครั้งและอาจเปลี่ยนแปลงได้ในแต่ละปีขึ้นกับสภาพแวดล้อมการลงทุนในแต่ละขณะของกองทุนหลัก และการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทำได้ปีละครั้ง หรืออาจรับซื้อคืนในจำนวนที่น้อยกว่าที่ผู้ถือหน่วยประสงค์หรืออาจไม่รับซื้อคืนเลยในบางปี โดยขึ้นกับดุลยพินิจของกองทุนหลัก ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจก่อนการลงทุนว่าสิทธิในการขายคืนหน่วยลงทุนมีข้อจำกัดอย่างมีนัยสำคัญ และไม่มีการรับประกันว่ากองทุนหลักจะสามารถดำเนินการตามคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้
- กองทุน KFLTPC-UI และกองทุนหลักไม่มีกำหนดอายุโครงการ แต่กองทุน KFLTPC-UI อาจเลิกโครงการกองทุนหากกองทุนหลักเลิกโครงการเมื่อมีเหตุการณ์ LP Termination Event หรือ Dissolution Event เกิดขึ้น แม้จะมีเหตุการณ์ดังกล่าวเกิดขึ้น หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) หรือผู้แทนผู้ลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้ง อาจกำหนดให้กองทุนหลักยังคงถือทรัพย์สินที่ลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดต่อไปเป็นเวลาอย่างน้อยครบรอบ 5 ปีของการจัดตั้งกองทุนหลักหรือ 2 ปีหลังจากวันที่เกิดเหตุ LP Termination Event รวมถึงหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) จะขยายระยะเวลาออกไปได้ แต่จะไม่เกินสองครั้ง uly ละหนึ่งปี โดยต้องได้รับความยินยอมล่วงหน้าจากผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investors) ทุกราย นอกจากนี้ หลังจากที่เกิดเหตุการณ์ LP Termination Event แล้ว หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) อาจใช้ดุลยพินิจโดยสมเหตุสมผลกำหนดให้กองทุนหลักยังคงเก็บเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายบริษัทที่ลงทุนออกไปไว้เป็นเงินสำรองเพื่อชำระค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนหลัก และชำระหนี้สินคงค้างใด ๆ ดังนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนจึงไม่สามารถคาดการณ์ได้ว่าเมื่อไหร่กองทุนหลักจะชำระบัญชีและแจกจ่ายทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่กองทุนหลักลงทุนในช่วงระยะเวลาที่ขยายออกไปหลังจากที่เกิดเหตุการณ์ LP Termination Event  

LP Termination Event อาจเกิดขึ้นได้จากผู้ถือหน่วยลงทุนหลักตั้งแต่ 67% ขึ้นไปที่ไม่ใช่กลุ่มบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ส่งหนังสือให้หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) หยุดลงทุนเพิ่ม หรือมีการประกาศจ่าย Liquidity Dividend ติดต่อกัน 3 ปี หรือมีการกระทำอันมิชอบด้วยกฎหมาย การฉ้อฉล โดยกองทุนหลัก ผู้จัดการกองทุนหลัก กรรมการผู้จัดการที่เป็นสมาชิกในทีมการลงทุน หรือกองทุนหลักมีการทำผิดสัญญาต่อดังหุ้นส่วน (Partnership) อย่างมีนัยยะสำคัญ

Dissolution Event อาจเกิดขึ้นได้เมื่อหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ใช้ดุลยพินิจขอเลิกโดยต้องได้รับความยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนด้วยเสียงส่วนใหญ่ที่ไม่ใช่จากกลุ่มบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน หรือกองทุนหลักถูกกำหนดให้เลิกตามกฎหมายเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
- ในกรณีที่กองทุนหลักเข้าสู่ขั้นตอนการชำระบัญชี กำหนดระยะเวลาในการจ่ายเงินที่ได้รับจากการชำระบัญชี (Liquidating Distributions) จะขึ้นอยู่กับความสามารถของกองทุนหลักในการจำหน่ายทรัพย์สินเป็นหลัก เนื่องจากทรัพย์สินที่ลงทุนบางประเภทจำหน่ายออกได้อย่างยากลำบาก หรือผู้ถือหน่วยอาจไม่ได้รับ Liquidating Distributions จำนวนสุดท้ายเป็นระยะเวลาาน ซึ่งอาจใช้เวลานานหลายปีก็เป็นได้ ระหว่างช่วงเวลาดังกล่าว ผู้ถือหน่วยลงทุนจะยังคงมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับส่วนได้เสียที่มีอยู่ และมูลค่าของส่วนได้เสียที่ยังคงเหลืออยู่จะยังคงผันผวนตามมูลค่าของทรัพย์สินที่ลงทุน นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจจำเป็นต้องขาย แจกจ่าย หรือจำหน่าย ทรัพย์สินที่ลงทุนในช่วงเวลาที่กองทุนหลักตกอยู่ในฐานะเสียเปรียบอันเป็นผลจากการชำระบัญชีก็เป็นได้
- แม้ว่าก่อนที่จะเกิดเหตุการณ์ยกเลิกกองทุนหลัก หุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) ได้ใช้ความพยายามอย่างสมเหตุสมผล เพื่อจ่ายประโยชน์ตอบแทนในรูปของเงินสด แต่ก็อาจจ่ายประโยชน์ตอบแทนจากการลงทุนในทรัพย์สินที่มีสภาพคล่องด้วยทรัพย์สินอื่น ๆ แทนเงินสดด้วย ผลประโยชน์จากการลงทุนที่จ่ายให้ในรูปของทรัพย์สินอื่นแทนเงินสดนั้นอาจมีข้อจำกัดในการโอนหรือการขายต่อ โดยเฉพาะหลักทรัพย์ที่ขาดสภาพคล่องของบริษัทต่าง ๆ อาจก่อให้เกิดภาวะในการดำเนินงานอย่างมาก นอกจากนี้ การถือครองทรัพย์สินบางประเภทโดยตรงอาจทำให้ผู้ถือต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในการดำเนินคดีหรือกฎหมายภาษี

อาคารของรัฐที่ทรัพย์สินเหล่านั้นตั้งอยู่ในกรณีที่เป็นการจ่ายประโยชน์ตอบแทนด้วยหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น จะถือว่าได้มีการขายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเหล่านี้ ณ ราคายุติธรรมแล้ว และถือว่าได้มีการนำเงินที่ได้รับจากการขายดังกล่าวมาจ่ายให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้รับประโยชน์ตอบแทนด้วยทรัพย์สินอื่นแทนเงินสดดังกล่าวแล้ว

- กองทุนมีข้อกำหนดในการรับคำสั่งซื้อและคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าเป็นเวลานานก่อนถึงวันทำรายการจริง โดยวันทำรายการ (Trade date) สำหรับการขายคืนจะเป็นวันสุดท้ายของสิ้นไตรมาสที่สอง ไตรมาสที่สาม และไตรมาสสุดท้ายของแต่ละปี ส่วนวันทำรายการของการซื้อนั้น จะเป็นวันสุดท้ายของแต่ละไตรมาส ทั้งนี้ อาจมีการเปลี่ยนแปลงตามดุลยพินิจของกองทุนหลัก อีกทั้งกองทุนมีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเป็นไตรมาส โดยจะคำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใน 64 วันถัดจากวันสิ้นไตรมาสหรืออาจเกินกว่านั้น ข้อกำหนดเหล่านี้ถูกกำหนดให้สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติของกองทุนหลัก ซึ่งแตกต่างจากกองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนควรศึกษาประกาศวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนตามที่บริษัทจัดการกำหนดโดยละเอียดก่อนตัดสินใจลงทุน
- ในการส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนต้องส่งคำสั่งรายการซื้อหน่วยลงทุน พร้อมทั้งชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้าก่อนวันทำรายการในแต่ละรอบโดยให้เป็นไปตามประกาศวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกำหนด และผู้ลงทุนจะไม่สามารถยกเลิกการทำรายการดังกล่าวได้ โดยคำสั่งซื้อจะถูกนำมาดำเนินการในวันสุดท้ายของแต่ละไตรมาส (Trade date) และจะได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนเมื่อกองทุนได้มีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของรอบนั้น ซึ่งจะคำนวณและประกาศภายใน 64 วันถัดจากวันสิ้นไตรมาสหรืออาจเกินกว่านั้นนับจากวัน trade date ดังนั้น ในช่วงระยะเวลาระหว่างที่ผู้ลงทุนส่งคำสั่งซื้อพร้อมชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้าจนถึงก่อนการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย ผู้ลงทุนจะยังไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจนกว่าจะมีการคำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยเสร็จสิ้นแล้ว
- กองทุนหลักจะมีการแจ้งยอดการเปิดรับรายการซื้อ รวมถึงวิธีการ เงื่อนไขต่างๆ เป็นรายปี ขึ้นกับดุลยพินิจของกองทุนหลัก ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจไม่สามารถลงทุนเพิ่มหรือไม่สามารถลงทุนในจำนวนที่ต้องการหรืออาจไม่สามารถลงทุนได้อย่างต่อเนื่อง
- รายการคำสั่งซื้อ และ/หรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่ผู้ลงทุนอาจจะบววันที่ทำการเป็นวันใด ๆ ที่ไม่เกินกว่าวันสิ้นสุดในการส่งคำสั่งทำการในแต่ละรอบ หรืออาจจะบววันที่เป็นวันทำการ (Trade date) และบริษัทจัดการได้รับคำสั่งทำการดังกล่าวมาล่วงหน้าหรือภายใน 15.30 น.ของวันสิ้นสุดในการรับคำสั่งล่วงหน้าในรอบนั้นๆ จะถือว่าเป็นคำสั่งทำการเพื่อนำมาดำเนินการในวันทำการ (Trade date) ในรอบการทำรายการซื้อและ/หรือรายการขายคืนหน่วยลงทุนนั้น
- ผู้ถือหน่วยสามารถส่งคำสั่งขายคืนได้เพียงปีละหนึ่งครั้ง โดยต้องส่งคำสั่งล่วงหน้ามากกว่า 50 วันโดยประมาณก่อนวันทำการ ณ 30 มิ.ย. ของทุกปี และจะได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 77 วันโดยประมาณนับแต่วันถัดจากวันทำการ โดยให้เป็นไปตามกำหนดการทำรายการกองทุน ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้หากติดวันหยุดต่างประเทศที่เกี่ยวข้องหรือด้วยเหตุอื่นใด รวมถึงกองทุนหลักอาจไม่ได้นำคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดไปดำเนินการหากกองทุนหลักมีสภาพคล่องไม่เพียงพอหรือรายการคำสั่งขายคืนมีปริมาณมากกว่าที่กองทุนหลักกำหนดไว้ ซึ่งโดยปกติจะไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักในสิ้นปีก่อนหน้า โดยคำสั่งขายคืนที่เหลือจะถูกนำไปดำเนินการในวันทำการสิ้นไตรมาสถัด ๆ ไป แต่ไม่เกินรอบปีปฏิทินนั้น ๆ เมื่อครบปีปฏิทินแล้ว หากยังมีคำสั่งขายคืนที่ไม่ถูกนำไปดำเนินการเหลืออยู่ คำสั่งขายคืนที่เหลือเหล่านั้นจะถูกยกเลิกโดยอัตโนมัติโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งล่วงหน้า คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทได้รับภายหลังเวลาที่กำหนดของวันที่สิ้นสุดการส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าของรอบปีใด จะถูกยกเลิกในปีนั้น และไม่มีกรรมนำคำสั่งดังกล่าวไปดำเนินการในปีถัดไป ผู้ถือหน่วยต้องส่งคำสั่งขายคืนเข้ามาใหม่ภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในปีถัดไป
- กองทุนนี้มีระยะเวลาตั้งแต่การส่งคำสั่งขายคืนล่วงหน้าจนถึงวันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนประมาณ 4 เดือน หรืออาจนานกว่านั้นหากการรายการขายคืนถูกเลื่อนไปทำการในไตรมาสถัดไป ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดการทำรายการและเข้าใจสภาพคล่องของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
- การส่งคำสั่งทำการล่วงหน้าเป็นเวลานาน ซึ่งผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถทราบถึงมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ วันที่ส่งคำสั่งทำการได้
- ผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนต้องรับความเสี่ยงที่มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนอาจผันผวนอย่างมีนัยยะสำคัญ ในช่วงระหว่างวันที่ยื่นคำสั่งทำการและวันที่ดำเนินการซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งนั้น ๆ

- กองทุนหลักจะมีการเตรียมเงินสำหรับรองรับการไถ่ถอนหน่วยลงทุนในแต่ละปี (Excess Cash Available for Redemption) ซึ่งประกอบด้วยเงินสภาพคล่องที่กองทุนหลักมีอยู่และเงินที่ได้รับมาจากการจองซื้อหน่วยลงทุนในปีนั้นและปีก่อนหน้า (หากมี) อย่างไรก็ตาม Excess Cash Available for Redemption นี้โดยปกติจะไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ณ สิ้นปีก่อนหน้า ดังนั้น หากในปีใดๆ มียอดคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนในรอบ 30 มิถุนายนมากกว่าจำนวน Excess Cash Available for Redemption ที่มีอยู่ กองทุนหลักอาจดำเนินการไถ่ถอนหน่วยลงทุนตามคำสั่งขายคืนที่ได้รับมาเท่าที่จำนวน Excess Cash Available for Redemption มีอยู่ในรอบการขายคืนนั้น และนำคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่เหลือไปดำเนินการในไตรมาสถัดไปในปีนั้น หรืออาจยกเลิกคำสั่งขายคืนที่ยังเหลือ (หากมี) โดยอัตโนมัติเมื่อพ้นรอบปีนั้น
- กองทุนหลักอาจจำกัดหรือชะลอการไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยหากมีเหตุการณ์ผิดปกติที่อาจส่งผลกระทบต่อราคา NAV ของกองทุนหลักและผู้ถือหน่วยรายอื่นในกองทุนหลักอย่างมีนัยยะสำคัญ หรือเป็นการไถ่ถอนที่อาจขัดต่อกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงเพื่อให้เป็นไปตามเกณฑ์การป้องกันการฟอกเงิน
- กองทุน KFLTPC-UI อาจชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนในอัตราร้อยละ 95 ของมูลค่าเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่ผู้ถือหน่วยจะได้รับภายใน 77 วันนับแต่วันถัดจากวันทำการ โดยไม่นับรวมวันหยุดทำการของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม และผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศ และส่วนที่เหลือในอัตราร้อยละ 5 หรืออาจน้อยกว่าก็ได้ กองทุน KFLTPC-UI จะชำระให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเมื่อได้รับจากกองทุนหลักภายในเดือนพฤษภาคมของปีถัดไปหรืออาจนานกว่านั้น โดยทั้งหมดนี้เป็นไปตามเงื่อนไขของกองทุนหลัก
- ภายใต้หลักเกณฑ์ของ AIFMD ผู้จัดการกองทุนทรัพย์สินทางเลือก หรือ AIFM จะต้องปฏิบัติกับหุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partners) ทุกรายอย่างเป็นธรรม อย่างไรก็ตาม หลักการปฏิบัติอย่างเป็นธรรม (Fair Treatment) ไม่จำเป็นต้องเทียบเท่ากับหลักการปฏิบัติอย่างเท่าเทียม (Equal or Identical Treatment) ข้อกำหนดและเงื่อนไขในการลงทุนของหุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partners) รายหนึ่งอาจแตกต่างไปจากอีกรายหนึ่ง โดยเฉพาะอย่างยิ่ง Partnership, General Partner, AIFM และ/หรือ ผู้จัดการการลงทุนสามารถเข้าทำข้อตกลง Letter Agreements กับ หุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partners) บางราย ซึ่งจะนำไปสู่การแก้ไข ปรับปรุง เปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมข้อกำหนดต่างๆ ใน Partnership Agreement หรือ Subscription Agreement ใด ๆ (รวมถึงข้อกำหนดเกี่ยวกับส่วนได้เสียจากการลงทุน)
- สัญญาก่อตั้งหุ้นส่วน (Partnership agreement) ของกองทุนหลักอาจมีการแก้ไข เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาก่อตั้งหุ้นส่วน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนได้

ข้าพเจ้ารับทราบว่าคุณข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้เป็นข้อมูลเบื้องต้น โดยข้าพเจ้าได้รับและได้ศึกษาข้อมูลการลงทุนในหนังสือชี้ชวนของกองทุน/หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ/สื่อประกอบการขาย รวมถึงความเสี่ยง และคำเตือนในการลงทุนอย่างดีแล้ว และข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขทุกประการ โดยข้าพเจ้ารับทราบและเข้าใจว่าการลงทุนข้างต้นมีความเสี่ยงสูง หรือมีความซับซ้อนแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป แม้ว่าข้าพเจ้าจะเคยมีประสบการณ์ในการลงทุนใดๆ มาก่อนและยังคงสมัครใจยืนยันที่จะลงทุนในกองทุนรวมที่ได้รับระบุไว้ในคำสั่งซื้อ และขอลงนามคำยืนยันมาพร้อมกันนี้

ลายมือชื่อผู้ลงทุน.....

(.....)