

หนังสือยินยอมรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุนและรับรองคุณสมบัติการเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ของกองทุนเปิดเคแอม โกลบอลไพรเวทอีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“KT-GPEQ-UI”)

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะ นโยบายการลงทุน ค่าเดือนที่สำคัญ ความเสี่ยง ที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนของกองทุนเปิดเคแอม โกลบอลไพรเวทอีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“KT-GPEQ-UI”) ซึ่งปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวนเป็นอย่างดีแล้วว่า

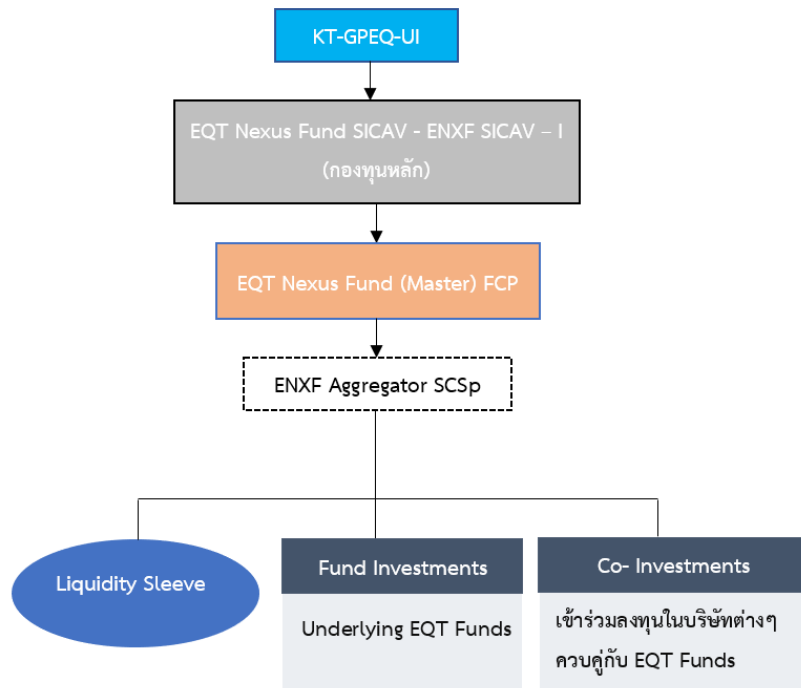
1. ข้อมูลนโยบายการลงทุน และความเสี่ยงของกองทุน

กองทุน KT-GPEQ-UI จัดเป็นกองทุนที่เสนอขายให้ผู้ลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra-Accredited Investor) เท่านั้น ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต. เท่านั้น และเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงหรือมีความซับซ้อนมากกว่ากองทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่ยอมรับผลขาดทุนและความเสี่ยงระดับสูงได้เท่านั้น โดยมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน EQT Nexus Fund SICAV - ENXF SICAV - I (“กองทุนหลัก”) ในหน่วยลงทุนชนิด Class I EUR-Z (EUR) เพียงกองเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equities) ผ่านการลงทุนในกองทุนของ EQT (Fund Investments) และการร่วมลงทุน (Co-Investments) โดยจะลงทุนใน EQT Private Equity และ EQT Value-Add Infrastructure ประมาณ 50-70% ของเงินลงทุนที่ไม่รวมสินทรัพย์สภาพคล่อง ทั้งนี้ กองทุนหลักไม่มีข้อตกลงจำนวนเงินขั้นต่ำที่จะลงทุน (minimum commitment) และไม่มีกำหนดระยะเวลาที่ต้องลงทุน (lock-up period)

กองทุน KT-GPEQ-UI อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 150 ของ NAV และ กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน โดยกองทุน KT-GPEQ-UI อาจกู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo) เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุนของกองทุน ไม่เกินร้อยละ 50 ของ NAV และกองทุนหลักอาจกู้ยืมเงินเพื่อการลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 30 ของ NAV รวมถึง กองทุน KT-GPEQ-UI อาจลงทุนในหน่วย Private Equity โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 150 ของ NAV และกองทุนหลักอาจมีสัดส่วนการลงทุนในหน่วย Private Equity ไม่เกินร้อยละ 130 ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหลัก อย่างไรก็ตาม กองทุน KT-GPEQ-UI และ กองทุนหลักจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale) นอกจากนี้ กองทุน KT-GPEQ-UI อาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่น กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 100 ของ NAV โดยกองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน นอกจากนี้ กองทุน KT-GPEQ-UI เป็นกองทุนรวม feeder fund โดยมีนโยบายเน้นลงทุนในกองทุน EQT Nexus Fund SICAV - ENXF SICAV - I (กองทุนหลัก) โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity) ผ่านการลงทุนในกองทุนของ EQT (Fund Investment) และการร่วมลงทุน (Co-Investments) ซึ่งกองทุนหลักไม่มีข้อตกลงจำนวนเงินขั้นต่ำที่จะลงทุน (minimum commitment) และไม่มีกำหนดระยะเวลาที่ต้องลงทุน (lock-up period)

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุน KT-GPEQ-UI จะสามารถขายคืนได้เมื่อถือครองหน่วยลงทุนดังกล่าวเป็นระยะเวลาตั้งแต่ 18 เดือนขึ้นไป นับถัดจากเดือนที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุน (subscription trade date) จนถึงเดือนที่ทำรายการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption trade date)

โครงสร้างกองทุน KT-GPEQ-UI



2. ข้อจำกัดและปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน

- (1) กองทุน KT-GPEQ-UI อาจมีการลงทุนในหน่วย Private Equity ได้ไม่เกินร้อยละ 150 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งเป็นการลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity) จึงจัดเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างและความเสี่ยงมากกว่ากองทุนทั่วไป อีกทั้ง หน่วย Private Equity เป็นสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องต่ำและมีราคาผันผวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนและ/หรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง กองทุนนี้จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจในสินทรัพย์ประเภทนี้เป็นอย่างดี และสามารถรับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนอาจขาดทุนสูงสุดได้ไม่เกินมูลค่าของเงินลงทุน
- (2) กองทุนหลักอาจมีความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในหลักทรัพย์เฉพาะบางกลุ่มธุรกิจ ซึ่งอาจมีความผันผวนมากกว่าการลงทุนที่กระจายการลงทุนในหลายๆ กลุ่มธุรกิจ ซึ่งกองทุน KT-GPEQ-UI ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน EQT Nexus Fund SICAV - ENXF SICAV - I (กองทุนหลัก) ซึ่งกองทุนดังกล่าวจะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ ซึ่งได้ทำการวิเคราะห์ และคัดเลือกและประเมินคุณภาพของผู้ออกหลักทรัพย์ รวมทั้งมีการบริหารความเสี่ยงโดยให้ความสำคัญกับกระบวนการการลงทุน ผลการดำเนินงาน และทีมการลงทุน เพื่อช่วยลดความเสี่ยงดังกล่าว
- (3) กองทุนหลักอาจทำธุรกรรมกู้ยืมเงินเพื่อการลงทุนได้ ดังนั้น ในกรณีที่กองทุนหลักไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ได้ในราคาที่ต้องการ และในระยะเวลาที่เหมาะสม เพื่อนำมาชำระหนี้ดังกล่าว กองทุนหลักอาจถูกดำเนินคดีตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการชำระหนี้ดังกล่าว และอาจทำให้กองทุนหลักประสบภาวะขาดทุนได้ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อในทางลบกับผลการดำเนินงานของกองทุน KT-GPEQ-UI
- (4) แม้ว่าการเพิ่มฐานะการลงทุนจะช่วยเพิ่มความสามารถในการลงทุนและมีโอกาสในการรับผลตอบแทนที่สูงขึ้น แต่ก็อาจทำให้กองทุนหลักประสบภาวะขาดทุนสูงขึ้นเช่นกัน หากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อเชิงลบกับกองทุนหลักหรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ผลจากการเพิ่มฐานะการลงทุนจะทำให้กองทุนหลักประสบภาวะขาดทุนสูงขึ้น
- (5) ผู้ลงทุนควรพิจารณาสภาพคล่องของตนเองก่อนตัดสินใจลงทุนในกองทุน KT-GPEQ-UI เนื่องจากกองทุน KT-GPEQ-UI กำหนดระยะเวลาการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นรายไตรมาส โดยผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน และจะได้รับชำระค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนภายใน 40 วันทำการนับแต่วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และผู้ถือหน่วยลงทุนจะสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เมื่อถือครองหน่วยลงทุนดังกล่าวเป็นระยะเวลาตั้งแต่ 18 เดือนขึ้นไป โดยนับถัดจากเดือนที่ทำการขายคืนหน่วยลงทุน (subscription trade date) ไปจนถึงเดือนที่ทำการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption trade date) ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะคำนวณระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน โดยใช้หลักการ "เข้าก่อน ออกก่อน" (first in first out : FIFO) เพื่อพิจารณาเงินลงทุนแต่ละ



รายการมีระยะเวลาการถือครองครบระยะเวลาดังกล่าว โดยบริษัทจัดการของสงวนสิทธิการทำรายการให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนตามรูปแบบ first in first out (FIFO) โดยผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถเลือกรายการที่ต้องการขายคืนหน่วยลงทุนได้

- (6) กองทุนหลักมีการจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนสุทธิในแต่ละไตรมาสไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ทำให้มีโอกาสที่คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนบางส่วนถูกเลื่อนให้มีผลในไตรมาสถัดไป ส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนครบ ตามจำนวนที่ระบุในคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในคราวเดียวกันได้
- (7) บลจ. กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการกองทุน KT-GPEQ-UI ไม่ได้มีส่วนร่วมในการบริหารจัดการกองทุนหลัก ทั้งนี้ การพิจารณาเข้าลงทุนหรือถอนการลงทุนในทรัพย์สินใดๆ รวมทั้งการเลิกกองทุนหลักจะเป็นไปตามดุลยพินิจของกองทุนหลัก ซึ่งมีความรู้ ความสามารถและความเชี่ยวชาญในการลงทุน อย่างไรก็ตาม กองทุน KT-GPEQ-UI ไม่สามารถรับประกันว่ากองทุนหลักจะมีการลงทุนที่เหมาะสมหรือประสบความสำเร็จ
- (8) เอกสารข้อมูลของ EQT Nexus Fund SICAV - ENXF SICAV - I (กองทุนหลัก) จะไม่มีการเผยแพร่เป็นการทั่วไป ทั้งนี้ ผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถ Download Fund Fact Sheet ของกองทุนหลักได้ที่เว็บไซต์บริษัทจัดการ www.ktam.co.th หรือขอรับเอกสารอื่นๆ ของกองทุนหลักได้ที่บริษัทจัดการ

3. ความเสี่ยงของกองทุนเปิดเคแอม โกลบอลไพรเวทอีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“KT-GPEQ-UI”)

- (1) ความเสี่ยงจากการลงทุนในทรัพย์สินประเภท Private Equity คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากบริษัทที่กองทุนหลักลงทุนอาจขาดประสิทธิภาพ ความรู้ความสามารถในด้านการบริหารจัดการ ความสามารถที่จะเข้าถึงช่องทางการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของตน ขาดความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ ไม่มีเงินทุนเพียงพอสำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน การวิจัยและการพัฒนา นอกจากนี้ความสำเร็จของการถอนตัวจากการลงทุนอาจขึ้นอยู่กับการขาย การควบรวมกิจการ การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนครั้งแรก หรือธุรกรรมในทำนองเดียวกัน ซึ่งอาจมีผลกระทบเนื่องมาจากทรัพย์สินประเภท Private Equity ไม่ได้มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ กองทุนไม่สามารถรับรองว่ากองทุนหลักจะสามารถถอนตัวจากการลงทุนได้สำเร็จในเวลาหรือราคาที่ต้องการ การถอนตัวจากการลงทุนในทรัพย์สินหรือหลักทรัพย์ดังกล่าวอาจเป็นไปได้ยาก และมีความล่าช้าอย่างมาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- (2) ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk) คือ ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์/ ทรัพย์สินในตลาด อาจมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนมีความผันผวน
- (3) ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- (4) ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของการลงทุน (Concentration risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในหลักทรัพย์เฉพาะบางกลุ่มธุรกิจ ซึ่งอาจมีความผันผวนมากกว่าการลงทุนที่กระจายการลงทุนในหลายๆกลุ่มธุรกิจ อาจส่งผลกระทบต่อทำให้การกระจายความเสี่ยงของกองทุนลดลง
- (5) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Foreign Exchange Rate Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนของกองทุนที่อาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในรูปเงินบาท หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง อาจส่งผลทำให้ผู้ลงทุนได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้
- (6) ความเสี่ยงในเรื่องคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยง (Counterparty Risk) คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงไม่อาจดำเนินการให้เป็นไปตามสัญญาได้ อาจมีผลกระทบจากคู่สัญญาไม่สามารถดำเนินการจ่ายเงินตามสัญญาเมื่อครบกำหนดเวลาได้
- (7) ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน อาจส่งผลกระทบต่อทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด
- (8) ความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative Risk) คือ การใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการลดความเสี่ยง (ป้องกันความเสี่ยง) ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อให้สินทรัพย์ของกองมีความผันผวน (Volatile) มากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Security)



- (9) **ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Leverage risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์อ้างอิงตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อาจส่งผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมาก หรือการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์อ้างอิงไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ อาจทำให้กองทุนเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น หรืออาจทำให้เกิดการขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (10) **ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่หลักทรัพย์ที่กองทุนไปลงทุนไว้ขาดสภาพคล่องในการซื้อขาย อาจมีผลกระทบต่อกองทุนไม่สามารถขายหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนไว้ได้หรือขายในราคาที่ไม่เหมาะสม ส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้
- (11) **ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นเนื่องจากฐานะทางการเงินหรือความสามารถในการทำกำไรและผลการดำเนินงานของธุรกิจนั้นๆ มีการเปลี่ยนแปลง ส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของธุรกิจนั้นๆ ให้มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลง
- (12) **ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)** คือ เนื่องจากการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย หลักเกณฑ์ กฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนซึ่งอาจแตกต่างจากที่บังคับใช้ในประเทศไทย ซึ่งโดยหลักการปฏิบัติงาน บริษัทจัดการจะมีความศึกษาถึงกฎหมาย ระเบียบ กระบวนการหรือขั้นตอนในการทำธุรกรรมเพื่อลงทุน ตลอดจนประเด็นความเสี่ยงต่างๆ ที่เกี่ยวข้องก่อนการลงทุน ทั้งนี้ อาจส่งผลกระทบต่อต้นทุน ค่าใช้จ่าย ภาระทางภาษี ทำให้ไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดการณ์ หรืออาจมีการจำกัดการโอนเงินออกนอกประเทศ หรือจำกัดหรือห้ามแลกเปลี่ยนเงินตรา ทำให้ไม่สามารถนำเงินลงทุนกลับเข้าประเทศหรือแปลงกลับเป็นสกุลเงินบาทได้ เป็นต้น ในกรณีดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อเงินลงทุน รวมถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุน
- (13) **ความเสี่ยงที่เกิดจากการย้ายการลงทุนไปกองทุนอื่น** คือ กองทุนหลักที่มีการลงทุน ไม่สามารถดำเนินการตามวัตถุประสงค์หรือนโยบายการลงทุนของกองทุนได้ เช่น กองทุนหลักมีผลตอบแทนต่ำกว่าผลตอบแทนของกองทุนต่างประเทศอื่นๆ เป็นต้น ส่งผลให้บริษัทจัดการอาจพิจารณาย้ายการลงทุนไปยังกองทุนต่างประเทศอื่นที่มีนโยบายการลงทุนสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของกองทุน

4. ความเสี่ยงของกองทุนหลัก

การลงทุนในหน่วยลงทุนเกี่ยวข้องกับความเสี่ยงที่สำคัญหลายประการ ข้อมูลต่อไปนี้ เป็นปัจจัยเสี่ยงที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในกองทุนโดยเฉพาะ รวมถึงปัจจัยโดยทั่วไปที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในกองทุน ผู้ลงทุนควรพิจารณาข้อมูลต่อไปนี้ อย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุน หากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้ ธุรกิจของกองทุน สถานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของกองทุนอาจได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญและเป็นในทางลบ ในกรณีเช่นนี้ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (“NAV”) ของกองทุนอาจลดลง และผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วน นอกจากความเสี่ยงที่ระบุไว้ในหัวข้อ “ปัจจัยความเสี่ยง” ในหนังสือชี้ชวนของกองทุนแล้ว โปรดพิจารณาปัจจัยต่อไปนี้:

- (1) **การขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflicts of Interest):** การขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างมีนัยยะสำคัญอาจเกิดขึ้นจากธุรกรรมการลงทุนโดยรวมของ EQT โดย EQT เป็นองค์กรด้านการลงทุนระดับโลก และด้วยเหตุนี้จึงอาจมีฝ่ายบริหาร ที่ปรึกษา การทำธุรกรรมทางการเงิน และผลประโยชน์อื่น ๆ ที่หลากหลายซึ่งอาจขัดแย้งกับผลประโยชน์ของกองทุนหลักและผู้ถือหุ้น ในอนาคต EQT อาจมีส่วนร่วมในกิจกรรมเพิ่มเติมที่อาจส่งผลให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์เพิ่มเติมที่ไม่ได้ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน โดยเฉพาะกรณีที่อาจเกิดขึ้นเมื่อผลประโยชน์ของกองทุนหลักและ/หรือผู้ถือหุ้นหนึ่งรายขึ้นไปขัดแย้งกับผลประโยชน์ของผู้จัดการกองทุน, หุ้นส่วน EQT, สมาชิกคนอื่นๆ ของบริษัท EQT, กองทุน EQT อื่นๆ และ/หรือผู้บริหาร EQT
- ทั้งนี้ การจองซื้อหน่วยจะถือว่าผู้ถือหุ้นรับทราบถึงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจริงหรือที่อาจเกิดขึ้น (รวมถึงที่อธิบายไว้ในหนังสือชี้ชวน) และภายใต้ข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องตามที่กำหนดไว้ในเงื่อนไขของเอกสารกองทุนหลัก โดยที่ผู้ถือหุ้นยินยอมและสละสิทธิ์การเรียกร้องใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับความรับผิดชอบใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการมีอยู่ของความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว โดยข้อขัดแย้งดังกล่าวไม่จำเป็นต้องได้รับการแก้ไขเพื่อสนับสนุนกองทุนหลัก และผู้ถือหุ้นอาจไม่มีสิทธิได้รับการแจ้งเตือนหรือเปิดเผยการเกิดขึ้นของข้อขัดแย้งดังกล่าว



(2) **ความเสี่ยงจากการลงทุนใน Private Equity (Private Equity Investments Risk):** Private Equity คือ การลงทุนในบริษัทเอกชนหรือบริษัทมหาชนผ่านการเจรจาต่อรองเป็นการส่วนตัว โดยทั่วไปจะเกี่ยวข้องกับการเงินที่เกี่ยวกับตราสารทุน ซึ่งมีจุดประสงค์เพื่อกระตุ้นให้เกิดการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกต่อการดำเนินงานของบริษัท เช่น การจัดหาเงินทุนเพื่อขยายกิจการ การเพิ่มทุนของบริษัท หรือการจัดหาเงินทุนเพื่อเข้าซื้อกิจการ เป็นต้น โดยกองทุน Private Equity ยกตัวอย่างเช่น ในหลาย Underlying EQT Funds มักจัดการในลักษณะห้างหุ้นส่วนจำกัด ซึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้กันโดยทั่วไปมากที่สุดสำหรับการลงทุนใน Private Equity ถึงแม้ว่ากองทุนหลักอาจร่วมลงทุนโดยตรงในบริษัทร่วมกับกองทุน EQT ก็ตาม การลงทุนในบริษัทผ่าน Underlying EQT Funds และการร่วมลงทุนในบริษัทจะมีความเสี่ยงเหมือนกับการลงทุนในบริษัทนั้นๆ อย่างไรก็ตาม หลักทรัพย์ของกองทุน Private Equity ตลอดจนบริษัทอ้างอิงที่กองทุนหลักเหล่านี้ลงทุน มีแนวโน้มที่จะมีสภาพคล่องน้อยกว่าและมีการเก็งกำไรสูง โดยทั่วไป Private Equity มักขึ้นอยู่กับความพร้อมของการจัดหาเงินทุนสำหรับตราสารหนี้ หรือ ตราสารทุนเพื่อเป็นเงินทุนในการซื้อกิจการ ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขของตลาด อย่างไรก็ตามความพร้อมของแหล่งเงินทุนดังกล่าวอาจลดลงอย่างมาก ซึ่งจะจำกัดความสามารถของกองทุน Private Equity ในการได้รับเงินทุนที่จำเป็นหรือลดอัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง

นอกจากนี้ ด้านกฎเกณฑ์สำหรับกองทุนเพื่อการลงทุนภาคเอกชนยังคงมีการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง และการเปลี่ยนแปลงในกฎเกณฑ์ของกองทุนเพื่อการลงทุนภาคเอกชนอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุนของกองทุนและความสามารถของกองทุนในการดำเนินกลยุทธ์การลงทุน (รวมถึงการใช้ Leverage) ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบหรือการพัฒนาใด ๆ ที่มีต่อกองทุนอาจส่งผลกระทบต่อลักษณะการจัดการกองทุนและอาจส่งผลกระทบต่อด้านลบอย่างมีนัยสำคัญ

(3) **ความเสี่ยงจากการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Investments Risk):** Underlying EQT Funds มุ่งเน้นไปที่การลงทุนในส่วนโครงสร้างพื้นฐาน บริษัทที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานอาจอ่อนไหวต่อการลดการลงทุนในโครงการที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานทั้งภาครัฐและภาคเอกชน และการชะลอตัวของโครงการที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานใหม่ในตลาดที่กำลังพัฒนาหรือพัฒนาแล้วอาจจำกัดความสามารถของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานในการเติบโตในตลาดโลก อีกทั้งการพัฒนาอื่น ๆ เช่น การเปลี่ยนแปลงในระดับประชากรที่สำคัญ หรือการขยายตัวของเมืองและอุตสาหกรรมในประเทศกำลังพัฒนา อาจลดความต้องการในผลิตภัณฑ์หรือบริการที่จัดหาโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน

นอกจากนี้ การลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานโดยทั่วไปจะใช้เวลานานกว่าการลงทุนในการซื้อหุ้นภาคเอกชนแบบดั้งเดิม และผู้ที่ต้องการเป็นผู้ถือหุ้นจึงควรตระหนักว่ากองทุนอาจต้องเผชิญกับการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานแบบเดียวกันเป็นระยะเวลานานอย่างมีนัยสำคัญ การลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานอาจถูกควบคุมอย่างเข้มงวดและมีการตรวจสอบข้อเท็จจริงที่สำคัญจากรัฐบาล ซึ่งจำกัดหรือละเว้นการดำเนินงานที่อาจเกิดขึ้นได้

(4) **ความเสี่ยงจากการลงทุนในธุรกิจเงินร่วมลงทุน (Venture Capital Investments Risk):** Underlying EQT Funds ที่มีศักยภาพอาจลงทุนโดยมีกองทุนหลักร่วมลงทุนในธุรกิจเงินร่วมลงทุน โดยธุรกิจเงินร่วมลงทุนมักจะจำแนกตามการลงทุนในบริษัทเอกชนที่มีประวัติการดำเนินงานที่จำกัด ซึ่งกำลังพยายามพัฒนาหรือทำการค้าในเทคโนโลยีที่ยังไม่ได้รับการพิสูจน์ หรือดำเนินการตามแผนธุรกิจใหม่ ๆ หรือยังไม่ได้รับการพัฒนาอย่างเพียงพอที่จะสามารถดำรงอยู่ได้ด้วยการเงินของตนเอง หรือกลายเป็นสาธารณะ แม้ว่าการลงทุนเหล่านี้มีโอกาสในการได้รับผลกำไรอย่างมีนัยสำคัญ แต่การลงทุนดังกล่าวเกี่ยวข้องกับความเสี่ยงทางธุรกิจและการเงินในระดับสูงซึ่งอาจส่งผลให้เกิดการขาดทุนอย่างมาก ซึ่งโดยทั่วไปความเสี่ยงจะมีมากกว่าความเสี่ยงในการลงทุนในบริษัทที่อยู่ในระยะหลังของการพัฒนา

(5) **ความเสี่ยงจากการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Investments Risk):** กองทุนหลักอาจมีความเสี่ยงด้านอสังหาริมทรัพย์ในขอบเขตที่กองทุนหลักจัดสรรเงินทุนให้กับกองทุน EQT ที่มุ่งเน้นด้านอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้กับกรรมสิทธิ์และการดำเนินธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจและทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงการเปลี่ยนแปลงของสภาพทางเศรษฐกิจโดยทั่วไปในระดับท้องถิ่น ระดับประเทศ หรือระดับนานาชาติ (เช่น พื้นที่ที่ต้องการขายล้มตลาด หรือความต้องการพื้นที่ลดลง) คุณภาพและปรัชญาของการจัดการ การแข่งขันขึ้นอยู่กับอัตราค่าเช่า ความน่าดึงดูดใจ และทำเลที่ตั้งของทรัพย์สิน และการเปลี่ยนแปลงความนิยมของประเภททรัพย์สินและทำเลที่ตั้ง การเปลี่ยนแปลงสถานะทางการเงินของผู้เช่า ผู้ซื้อและผู้ขายทรัพย์สิน การเปลี่ยนแปลงต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ความเสียหายหรือความล่าช้าที่ไม่มีประกันภัย ซึ่งเกิดขึ้นจากวินาศภัยหรือ การพิพาทกลางโทษ การเปลี่ยนแปลงของกฎหมายที่บังคับใช้ กฎระเบียบของรัฐบาล (ซึ่งรวมถึงการกำกับการใช้งาน การปรับปรุง



และผังเมือง) และนโยบายการคลัง ความพร้อมของเงินทุน อัตราดอกเบี้ย ความรับผิดชอบสิ่งแวดล้อม หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ความรับผิดชอบของผู้สืบทอดกิจการสำหรับการลงทุนในนิติบุคคลที่ยังดำรงอยู่ (เช่น การถือหุ้นส่วนที่อยู่ในวิฤต หรือการได้มาซึ่งผลประโยชน์ในกิจการที่เป็นเจ้าของของสภามหาริมทรัพย์) การหยุดงาน การขาดแคลนแรงงาน การนัดหยุดงาน สัญญาและสภาพแรงงาน ราคาและอุปทานของแรงงาน และ/หรือปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับแรงงานอื่น ๆ ที่ผันผวน และปัจจัยอื่น ๆ ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้จัดการกองทุน Underlying EQT Funds และบริษัทในเครือที่เกี่ยวข้อง

- (6) **ความเสี่ยงด้านสกุลเงิน (Currency Risk):** สกุลเงินอ้างอิงของกองทุนหลัก คือสกุลยูโร ในการลงทุนโดยกองทุนหลักและ Underlying EQT Funds อาจทำได้ และถูกรับรู้ในสกุลเงินอื่นนอกเหนือจากสกุลเงินอ้างอิงที่เกี่ยวข้องของกองทุนหลัก ยกตัวอย่างเช่น สกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง โครนเดนมาร์ก โครนเนอร์เวย์ และ/หรือโครนาสวีเดน และสกุลเงินท้องถิ่นอื่น ๆ โดยการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนอาจส่งผลเสียต่อมูลค่า ราคา หรือผลตอบแทนของการลงทุน นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจมีค่าใช้จ่ายในการแปลงรายได้ที่ได้จากการจองซื้อและการลงทุนจากสกุลเงินหนึ่งเป็นอีกสกุลเงินหนึ่ง มูลค่าของการลงทุนอาจลดลงอันเป็นผลมาจากความผันผวนของสกุลเงินของประเทศที่ลงทุนเทียบกับมูลค่าของเงินยูโร ผู้จัดการกองทุนอาจพยายาม (แต่ไม่จำเป็นต้อง) จัดการความเสี่ยงจากสกุลเงินยูโร โดยใช้เทคนิคการป้องกันความเสี่ยงที่เหมาะสม กองทุนหลักอาจทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในสกุลเงินเช่นเดียวกับการซื้อหรือขายสกุลเงินในราคาที่ได้ตกลงกันไว้ล่วงหน้า กองทุนหลักอาจมีต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการจัดการป้องกันความเสี่ยงจากสกุลเงิน ซึ่งอาจส่งผลให้ผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับลดลง โดยไม่สามารถรับประกันได้ว่าการจัดการป้องกันความเสี่ยงนี้เพียงพอบนพื้นฐานที่เป็นไปได้ในเชิงเศรษฐกิจ นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจเลือกที่จะไม่ทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสถานะบางส่วนหรือทั้งหมด การผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศระหว่างยูโรและสกุลเงินที่ใช้กับผู้ถือหุ้นรายใดรายหนึ่งอาจมีผลกระทบต่อผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นรายดังกล่าวในสกุลเงินบัญชีของตนเอง
- (7) **ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง (Liquidity Risk):** ผู้จัดการกองทุนคาดว่าโดยทั่วไปแล้วการลงทุนจะดำเนินการใน Underlying EQT Funds และควบคู่ไปกับกองทุน EQT (ซึ่งรวมถึง Underlying EQT Funds ด้วย) โดยทั่วไปแล้ว Underlying EQT Funds ที่กองทุนลงทุนนั้น คาดว่าจะลงทุนในการลงทุนที่มีสภาพคล่องต่ำ และผลประโยชน์ของกองทุนใน Underlying EQT Funds ควบคู่ไปกับกองทุน EQT คาดว่าจะมีสภาพคล่องสูงและถือไว้ในระยะกลางถึงระยะยาวโดยไม่มีหลักประกันว่ากองทุน EQT จะได้รับผลประโยชน์จากการลงทุนของตนภายในระยะเวลาที่กำหนด ทั้งนี้ อาจเกิดสถานการณ์กรณีที่ไม่สามารถดำเนินการตามกำหนดเวลาได้ถอนได้ตามปกติ รวมถึงการระงับหรือแก้ไขโปรแกรมได้ถอน จำเป็นต้องบังคับใช้กับค่าขอได้ถอนใดๆ (รวมถึงเนื่องจากแนวโน้มเศรษฐกิจมหภาคและสถานการณ์อื่นๆ ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้จัดการกองทุน) การระงับและ/หรือการแก้ไขกำหนดการได้ถอนดังกล่าวอาจลดความสามารถของผู้ถือหุ้นหน่วยในการได้ถอนหน่วยของตน และส่งผลเสียต่อสภาพคล่องของกองทุน
- (8) **ความเสี่ยงจากการจำกัดการขยายฐานเงินลงทุน (Leverage Limit Risk):** ไม่มีการรับประกันว่าอัตราส่วนโครงสร้างทางการเงินจะยังเท่ากับหรือต่ำกว่าขีดจำกัดฐานเงินลงทุน ผู้ถือหุ้นพึงระวังว่าในกรณีที่กองทุนหลักทำการลงทุนหรือใช้ประโยชน์จากฐานเงินลงทุนในขณะที่ได้มา ถ้ามูลค่าของการลงทุนลดลงจากราคาที่ซื้อ อัตราส่วนโครงสร้างทางการเงินอาจเพิ่มขึ้นเกินกว่าขีดจำกัดฐานเงินลงทุนได้ในสถานการณ์ดังกล่าว กองทุนหลักไม่มีหน้าที่ดำเนินการแก้ไขเพื่อลดอัตราส่วนโครงสร้างทางการเงินให้ต่ำกว่าขีดจำกัดฐานเงินลงทุน ในกรณีสถานการณ์ที่อัตราส่วนโครงสร้างทางการเงินเกินกว่าขีดจำกัดฐานเงินลงทุน ความสามารถของกองทุนหลักในการหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมในอนาคตหรือการลงทุนที่มีอยู่อาจลดลง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนหลักได้
- (9) **การแข่งขันจากผู้ซื้อรายอื่น (Competition from other Buyers):** กองทุนหลักและ Underlying EQT Funds จะต้องแข่งขันในการลงทุนกับบุคคลอื่น ซึ่งมีความเป็นไปได้ว่า การแข่งขันสำหรับโอกาสในการลงทุนที่เหมาะสมเพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม การแข่งขันดังกล่าวอาจลดจำนวนโอกาสที่มีอยู่ และ/หรือส่งผลกระทบต่อเงื่อนไขในการลงทุนของกองทุนหลัก และ/หรือ Underlying EQT Funds รวมถึงการกำหนดให้กองทุนหลัก และ/หรือ Underlying EQT Funds สันนิษฐานในความเสี่ยงในระดับที่สูงกว่าที่จะเกิดขึ้นในกรณีที่ไม่มีการแข่งขันดังกล่าว นอกจากนี้ การไม่อยู่ภายใต้ข้อกำหนดด้านกฎระเบียบและข้อจำกัดเดียวกันของผู้ซื้อและนักลงทุนเชิงกลยุทธ์บางราย อาจส่งผลให้กองทุนหลักและ Underlying EQT Funds อาจมีข้อเสียเปรียบในการแสวงหา และ/หรือดำเนินการในการลงทุนบางอย่าง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนหลักและ Underlying EQT Funds
- (10) **การพึ่งพาการจัดการ Underlying EQT Funds และบริษัทที่ได้รับเงินลงทุน (Reliance on Underlying EQT Fund Management and investee company Management):** แม้ว่าผู้จัดการกองทุน (ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลัก) และ



Underlying EQT Funds จะติดตามผลการดำเนินงานของแต่ละการลงทุน ความรับผิดชอบในการจัดการและการดำเนินการในแต่ละวันของการลงทุนนั้นจะได้รับการดูแล โดยฝ่ายจัดการของบริษัทที่ได้รับเงินลงทุนและกลุ่มบุคคล และ/หรือผู้ให้บริการอื่น (รวมถึงผู้ให้บริการภายนอก) แม้ว่าโดยทั่วไปกองทุนหลักจะลงทุนใน Underlying EQT Funds ซึ่งลงทุนในสินทรัพย์และบริษัทที่มีผู้ให้บริการหลัก การบริหารจัดการที่แข็งแกร่ง หรือมีดำเนินการหรือพัฒนาการบริหารจัดการที่แข็งแกร่ง แต่ก็ไม่สามารถรับประกันได้ว่าการจัดการทรัพย์สินและบริษัทดังกล่าวจะดำเนินการได้สำเร็จตามที่ตั้งใจไว้ ในกรณีที่เกิดความล้มเหลวในการจัดการ บริษัทที่ได้รับการลงทุนโดยกองทุนหลัก และ/หรือ Underlying EQT Funds ความล้มเหลวดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนอื่น ๆ และส่งผลกระทบต่อการทำงานโดยปกติของกองทุนหลัก ผู้ถือหุ้นจะไม่มีโอกาสประเมินทีมผู้บริหารและผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนใดๆ ที่กองทุนหลักลงทุนอยู่ทั้งโดยตรงหรือโดยอ้อม (ผ่าน Underlying EQT Funds) หรือข้อมูลทางเศรษฐกิจ การเงิน และข้อมูลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องจะถูกนำมาใช้โดยการคัดเลือก วางโครงสร้าง ติดตาม และจำหน่ายเงินลงทุนของผู้จัดการกองทุน

(11) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างการลงทุนของกองทุน

ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของผู้สนับสนุน (Sponsor Concentration Risk): เป็นที่คาดหวังว่ากองทุนหลักแต่ละกองทุนจะจัดสรรสินทรัพย์ส่วนใหญ่ที่มีนัยสำคัญในการลงทุนซึ่งจะได้รับการจัดการ ดำเนินการ และ/หรือให้คำแนะนำโดย EQT และดังนั้นจึงอาจมีการกระจายตัวน้อยลง และขึ้นอยู่กับความเสี่ยงในการกระจุกตัวและ/หรือเฉพาะของผู้สนับสนุนมากกว่ากองทุนรวมอื่นๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง กองทุนหลักจะเสี่ยงต่อการได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์ที่ส่งผลเสียต่อ EQT หรือกองทุน EQT อื่นอาจส่งผลกระทบต่อกองทุนหลักบนพื้นฐานที่ว่า EQT เป็นผู้จัดการกองทุนที่ลงทุนทางเลือกของ Umbrella Fund (และด้วยเหตุนี้ กองทุนหลัก) โดยเฉพาะอย่างยิ่งอาจเป็นกรณีที่ EQT หรือกองทุนหลักตั้งแต่หนึ่งกองทุนขึ้นไป หรือกองทุน EQT อื่นๆ ได้รับผลกระทบทางลบต่อชื่อเสียง กฎระเบียบ หรือผลกระทบที่คล้ายกัน ซึ่งส่งผลเสียต่อความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการปฏิบัติหน้าที่ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลัก และ/หรือ ทำให้ผู้ถือหุ้นหน่วยใกล้เคียงหน่วยของตน (และอาจจำกัดความสามารถของกองทุนหลักในการดำเนินกลยุทธ์การลงทุน)

ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Carried Interest): ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนจะขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของ Underlying EQT Funds และการร่วมลงทุนของกองทุนหลัก ซึ่งอาจสร้างแรงจูงใจสำหรับผู้จัดการกองทุนของ Underlying EQT Funds และผู้จัดการกองทุนในการระบุและทำการลงทุนที่มีการเก็งกำไรมากกว่าที่จะเป็นอย่างอื่น ลักษณะการกำหนดส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนอาจทำให้เกิดความขัดแย้งระหว่างผู้จัดการกองทุนของ Underlying EQT Funds และกองทุน (ในฐานะผู้ถือประโยชน์ใน Underlying EQT Funds ดังกล่าว) และผลประโยชน์ของผู้จัดการกองทุนและผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นตามลำดับ ในส่วนของระยะเวลาในการจำหน่ายเงินลงทุน นอกจากนี้ แม้ว่าผู้จัดการกองทุนของ Underlying EQT Funds และผู้จัดการกองทุนโดยทั่วไปตั้งใจที่จะหาผลตอบแทนสูงสุดสำหรับ Underlying EQT Funds และกองทุนโดยรวม (ตามความเหมาะสม) พวกเขาอาจได้รับแรงจูงใจในการดำเนินการ Underlying EQT Funds และกองทุน (ตามความเหมาะสม) รวมถึงการถือครองและ/หรือการขายเงินลงทุนในลักษณะที่คำนึงถึงส่วนแบ่งกำไรที่นำมาพิจารณา นอกจากนี้ ในส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนที่กองทุนหลักรับภาระเพื่อการลงทุนร่วม ผู้จัดการกองทุนอาจใช้ดุลพินิจในการนำส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนดังกล่าวมาเพื่อคำนวณแบบรวมกลุ่มกับการลงทุนร่วมอื่น ๆ หนึ่งรายการหรือมากกว่านั้น โดยจำนวนเงินของส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการร่วมลงทุนอาจได้รับผลกระทบจากผลการดำเนินงานของการร่วมลงทุนอื่น ๆ

ความเสี่ยงในการชดเชยค่าเสียหาย (Indemnity Risk): ENXF SICAV จะชดเชยหรือคืนเงินให้ผู้จัดการกองทุนหรือสมาชิกอื่นๆ ของสำนักงาน EQT และผู้จัดการ กรรมการ เจ้าหน้าที่ หน่วยงาน ตัวแทน ที่ปรึกษา และพนักงานของ IAC และผู้จัดการของ ENXF SICAV และสมาชิกของ IAC ต่อการเรียกร้อง ความรับผิดชอบใดๆ และทั้งหมด (รวมถึงความรับผิดในสัญญา การละเมิด หรืออย่างอื่น) พร้อมด้วยค่าธรรมเนียม ต้นทุน หรือค่าใช้จ่ายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากกิจกรรมที่เกี่ยวข้องสำหรับ ENXF SICAV และ/หรือกองทุนหลักหนึ่งกองทุนขึ้นไป (รวมถึงความสูญเสียและหนี้สินที่เกิดขึ้นเนื่องจากตัวแทนของ ผู้จัดการกองทุนหรือสมาชิกคนอื่นๆ ของบริษัท EQT ที่ดำรงตำแหน่งเป็นคณะกรรมการของบริษัทที่ได้รับการลงทุน) ในแต่ละกรณีหนี้สินดังกล่าวอาจมีสาระสำคัญ ภาระผูกพันในการชดเชยค่าเสียหายหรือการชำระเงินคืนของกองทุนหลักจะต้องชำระจากทรัพย์สินของกองทุนหลัก และอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและราคาต่อหุ้นของกองทุนหลัก กองทุนหลักอาจชดเชยค่าเสียหายแก่ผู้รับฝากทรัพย์สิน ผู้เก็บรักษาทรัพย์สิน และผู้ให้บริการอื่นๆ ภายใต้กฎหมายที่



บังคับใช้ ภาระผูกพันในการชดเชยค่าเสียหายหรือการชำระเงินคืนของกองทุนหลักอาจทำให้สถานะทางการเงินของกองทุนหลักและความสามารถในการได้มาซึ่งสินทรัพย์หรือบรรลุมูลค่าประสงค์การลงทุนหรือปฏิบัติตามภาระผูกพันของกองทุนลดลง

ความเสี่ยงในการกู้ยืม (Borrowing Risk): กองทุนหลักอาจใช้การกู้ยืมในการลงทุนเช่นเดียวกับบริษัทที่ได้รับเงินลงทุนที่เกี่ยวข้องซึ่งทำให้ผลการดำเนินงานทางการเงินของการลงทุนเหล่านี้ได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจที่ไม่พึงประสงค์ เช่น การเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย ไม่มีการรับประกันว่าการลงทุนจะสามารถได้รับการกู้ยืมที่จำเป็นในอัตราที่สมเหตุสมผล มูลค่าของการลงทุนใดๆ ที่ได้รับทุนสนับสนุนด้วยการกู้ยืมอาจลดลงอย่างมีนัยสำคัญหากการลงทุนไม่สามารถสร้างกระแสเงินสดได้เพียงพอเพื่อตอบสนองภาระผูกพันในการชำระหนี้และ/หรือจ่ายการกระจายให้กับกองทุนหลัก การกู้ยืมดังกล่าวอาจมีหลักประกันหรือได้รับการสนับสนุนด้วยทรัพย์สินของกองทุนหลัก (เช่น ตามหนังสือผูกพันตราสารทุนหรือที่คล้ายกัน) โดยทั่วไปการใช้การกู้ยืมดังกล่าวมีจุดมุ่งหมายเพื่อเพิ่มมูลค่าการลงทุนและรายได้ของกองทุนหลักให้เพิ่มขึ้น แต่จะมีผลตรงกันข้ามเมื่อมูลค่าการลงทุนของกองทุนหลักลดลง ไม่สามารถรับประกันได้ว่ากองทุนหลักจะสามารถได้รับเงินทุนใดๆ เพื่อวัตถุประสงค์ในการลงทุน หรือกองทุนหลักจะแสวงหาเงินทุนดังกล่าวเพื่อวัตถุประสงค์ในการลงทุน นอกจากนี้ การละเมิดข้อตกลงทางการเงิน เช่น ข้อตกลงทางการเงินอาจก่อให้เกิดความสูญเสียและกองทุนหลักอาจถูกบังคับให้ขายเงินลงทุนที่น้อยกว่ามูลค่าตลาดหรือต้นทุน ท่ามกลางการเยียวยาอื่นๆ ที่อาจใช้ได้กับผู้ถือหุ้นในส่วนที่เกี่ยวข้องกับกองทุนหลัก

การร่วมลงทุน (Co-Investment): กองทุนหลักอาจลงทุนในบริษัทที่ได้รับเงินลงทุนควบคู่ไปกับผู้ร่วมลงทุนทางการเงิน กลยุทธ์ หรือบุคคลภายนอกอื่นๆ โดยการลงทุนพร้อมกับผู้ร่วมลงทุนอาจมีความเสี่ยงที่อาจไม่มีในการลงทุนที่ไม่มีผู้ร่วมลงทุน รวมถึงมีความเป็นไปได้ที่ผู้ร่วมลงทุนอาจมีผลประโยชน์ที่ไม่สอดคล้องกับผลประโยชน์ของกองทุนหลัก หรือผู้ร่วมลงทุนอาจดำเนินการที่ขัดต่อนโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก หรืออาจกลายเป็นบุคคลล้มละลายหรือผิดนัดชำระหนี้

การลงทุนที่ไม่มีอำนาจควบคุม; การมีส่วนร่วมของบุคคลภายนอก (Non-Controlling Investments; Third Party Involvement): ในขณะที่ผู้จัดการกองทุนของ Underlying EQT Fund โดยทั่วไปจะพยายามให้แน่ใจว่า Underlying EQT Fund สามารถใช้สิทธิพลที่มีนัยสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่ได้รับการลงทุนได้เป็นอย่างดี (เช่น จะสามารถมีส่วนร่วมในการพัฒนาของบริษัทที่ได้รับการลงทุนที่เกี่ยวข้องได้ ตัวอย่างเช่น ผ่านการเป็นตัวแทนของคณะกรรมการหรือวิธีการอื่น Underlying EQT Fund อาจเป็นผู้ลงทุนรายย่อยในบริษัทที่ลงทุนบางแห่ง รวมถึงในสถานการณ์ที่ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ที่ด้อยสิทธิเมื่อเทียบกับหลักทรัพย์อื่นๆ ในเรื่องสิทธิทางเศรษฐกิจหรือการจัดการหรืออื่นๆ ดังนั้นจึงอาจไม่อยู่ในฐานะที่จะปกป้องผลประโยชน์ของตนได้อย่างมีประสิทธิภาพเสมอไป โดยเฉพาะอย่างยิ่งหากบริษัทที่ได้รับการลงทุนที่เกี่ยวข้องดำเนินการตามวัตถุประสงค์ที่ไม่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของกองทุน แม้ว่าจะเป็นเงื่อนไขในการลงทุน แต่ผู้จัดการกองทุนก็คาดหวังสิทธิที่เหมาะสมโดยทั่วไป จะพยายามปกป้องผลประโยชน์ของกองทุน ไม่สามารถรับประกันได้ว่าสิทธิดังกล่าวจะมีอยู่หรือสิทธิดังกล่าวจะให้การคุ้มครองสิทธิของกองทุนอย่างเพียงพอ กรณีเช่นนี้ กองทุนจะพึ่งพาฝ่ายบริหาร คณะกรรมการ และผู้ถือหุ้นรายอื่นที่มีอยู่ของบริษัท และ/หรือทรัพย์สินดังกล่าว ซึ่งอาจจะไม่เกี่ยวข้องกับกองทุนและผลประโยชน์ที่อาจขัดแย้งกับผลประโยชน์ของกองทุน กองทุนอาจร่วมลงทุนกับบุคคลที่สามผ่านกลุ่มนักลงทุนเอกชน ห้างหุ้นส่วน กิจการร่วมค้า หรือการจัดการอื่นที่คล้ายคลึงกัน การลงทุนดังกล่าวจะเกี่ยวข้องกับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการมีส่วนร่วมของบุคคลที่สาม ซึ่งรวมถึงความเป็นไปได้ที่หุ้นส่วนบุคคลที่สามหรือผู้ร่วมลงทุนอาจประสบปัญหาทางการเงิน กฎหมาย หรือกฎระเบียบ ซึ่งส่งผลให้เกิดผลกระทบด้านลบต่อการลงทุนดังกล่าว อาจมีทางเศรษฐกิจหรือธุรกิจ ผลประโยชน์หรือเป้าหมายที่ไม่สอดคล้องกับเป้าหมายของกองทุน อาจอยู่ในฐานะที่จะดำเนินการ (หรือขัดขวาง) การดำเนินการในลักษณะที่ขัดต่อวัตถุประสงค์ในการลงทุนของกองทุนหรือเพื่อผลประโยชน์สูงสุด หรือความเป็นไปได้ที่จะเพิ่มขึ้นในการผิดนัดชำระหนี้ สภาพคล่องหรือการล้มละลายของกองทุนลดลง บุคคลที่สามอันเนื่องมาจากภาวะเศรษฐกิจตกต่ำอย่างต่อเนื่องหรือโดยทั่วไป นอกจากนี้ ในบางกรณีกองทุนอาจต้องรับผิดชอบการกระทำของพันธมิตรบุคคลที่สามหรือผู้ร่วมลงทุน นอกจากนี้ หากผู้ร่วมลงทุนผิดนัดตามภาระผูกพันด้านเงินทุน กองทุนอาจจำเป็นต้องชดเชยส่วนที่ขาดแคลน (และไม่มีหลักประกันว่ากองทุนจะอยู่ในฐานะที่จะทำเช่นนั้นได้) การลงทุนที่ทำร่วมกับบุคคลที่สามผ่านกลุ่มนักลงทุน หุ้นส่วน กิจการร่วมค้า หรือข้อตกลงอื่นที่คล้ายคลึงกันอาจเกี่ยวข้องกับการชดเชยและ/หรือค่าธรรมเนียมอื่น ๆ ที่จ่ายให้กับพันธมิตรบุคคลที่สามหรือผู้ร่วมลงทุนดังกล่าว ในสถานการณ์เหล่านั้นที่บุคคลที่สามดังกล่าวเกี่ยวข้องกับกลุ่มผู้บริหาร บุคคลที่สามดังกล่าวอาจได้รับการจัดการค่าตอบแทนที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนดังกล่าว นอกจากนี้ บุคคลที่สามที่ลงทุนร่วมกับกองทุนอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียม ต้นทุน และค่าใช้จ่ายในการให้บริการที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่ได้รับการลงทุน (ซึ่งอาจรวมถึง ตัวอย่างเช่น ค่าธรรมเนียมการติดตามและ/หรือกรรมการ) ซึ่งกองทุนไม่ได้เรียกเก็บ (หรือค่าธรรมเนียมใดๆ ตัวแทนที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน) ซึ่งอาจลดทรัพย์สิน



และ/หรือมูลค่าของบริษัทที่ลงทุนดังกล่าว โดยที่กองทุน (หรือตัวแทน) ไม่ได้รับผลประโยชน์จากค่าธรรมเนียม ต้นทุน และ/หรือค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บดังกล่าว โดยทั่วไปแล้ว การใช้กิจการร่วมค้าและข้อตกลงที่คล้ายกันอาจจำกัดระดับการควบคุมที่ Underlying EQT Funds สามารถใช้สิทธิกับบริษัทที่ลงทุนบางแห่งได้

การลงทุนแบบสืบเนื่องจากทรัพย์สินเดิม (Follow-on Investments): กองทุนหลัก (Sub-Fund) อาจทำการลงทุนเพิ่มเติมใน หรือต่อเนื่องจากการลงทุนที่มีอยู่แล้ว นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจเข้าร่วมการลงทุนร่วมกับบุคคลภายนอกหนึ่งรายหรือมากกว่านั้น ซึ่งอาจรวมถึงกองทุน EQT อื่นๆ รวมถึงในกรณีที่ต้องมีการลงทุนเพิ่มเติมสำหรับการลงทุนเริ่มแรก อย่างไรก็ตาม ในบางกรณีกองทุนหลักอาจไม่สามารถเข้าร่วมการลงทุนเพิ่มเติมนั้นได้ เนื่องจากมีเงินสดไม่เพียงพอสำหรับการลงทุนในช่วงเวลานั้น หรือเป็นผลจากการถึงขีดจำกัดการกระจุกตัว หรือข้อจำกัดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนหลักอาจไม่มีสิทธิ์เข้าร่วมการลงทุนเพิ่มเติมใดๆ โดยการร่วมลงทุนหรือการจัดการอื่นๆ นอกกองทุนหลัก เพื่อหลีกเลี่ยงการลดลงของผลประโยชน์ทางอ้อมในลงทุนดังกล่าว การตัดสินใจไม่เข้าร่วมการลงทุนเพิ่มเติม อาจมีผลกระทบเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการลงทุนที่มีอยู่ โดยอาจทำให้กองทุนหลักสูญเสียโอกาสในการเพิ่มการมีส่วนร่วมในองค์กรที่ประสบความสำเร็จ อาจทำให้การลงทุนของกองทุนหลักที่มีอยู่ถูกกดดันน้อยลง และ/หรือหากการลงทุนเพิ่มเติมนั้นถูกเสนอในราคาต่ำกว่ามูลค่าตลาด อาจส่งผลให้เกิดการสูญเสียมูลค่าสำหรับกองทุนหลัก

การลงทุนต่อ (Re-Investment): เมื่อกองทุนหลักได้รับรายได้จากการลงทุน และนำรายได้ดังกล่าวมาลงทุนต่อในพอร์ตทรัพย์สินของกองทุน เช่น ใช้ในการซื้อการลงทุนใหม่ หรือสนับสนุนการลงทุนเพิ่มเติมสำหรับการลงทุนที่มีอยู่ของกองทุนหลัก ซึ่งอาจลดปริมาณและความถี่ของการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน และอาจไม่ส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน (NAV per Share) เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกรณีที่การประเมินมูลค่าและผลกระทบจากการลงทุนใหม่นั้นทำได้ยาก

การเข้าทำข้อตกลงเพื่อการลงทุนในอนาคต (Warehoused Investment): ผู้จัดการกองทุนอาจกำหนดให้กองทุนหลักเข้าทำสัญญาซื้อขายแบบมีเงื่อนไข โดยกองทุนหลักตกลงที่จะลงทุนใน Warehoused Investment : (i) ก่อนการซื้อครั้งแรก; และ/หรือ (ii) ก่อนที่กองทุนหลักจะมีเงินทุนเพียงพอในการเข้าซื้อสินทรัพย์ดังกล่าว ในแต่ละกรณี การขายดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับเงื่อนไขที่กองทุนหลักมีเงินทุนเพียงพอในการซื้อ Warehoused Investment หรือไม่ ตามสัญญาซื้อขายแบบมีเงื่อนไขดังกล่าว กองทุนหลักอาจต้องซื้อ Warehoused Investment ในราคาที่สูงกว่าต้นทุนการซื้อครั้งแรกและชำระค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับ Warehoused Investment ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบว่าในสถานการณ์ดังกล่าว มูลค่าของทรัพย์สินในขณะที่กองทุนหลักซื้อนั้น อาจมีมูลค่าน้อยกว่าจำนวนเงินที่กองทุนหลักต้องชำระสำหรับการซื้อทรัพย์สินดังกล่าว (เช่น มูลค่าของสินทรัพย์ลดลงนับตั้งแต่ถูกเก็บรักษาไว้และกองทุนหลักต้องชำระค่าใช้จ่ายในการเก็บรักษา) ซึ่งอาจมีผลกระทบเชิงลบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน (NAV per Share) ของกองทุนหลัก ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบว่าสัญญาซื้อขายแบบมีเงื่อนไขดังกล่าว อาจกำหนดให้กองทุนหลักต้องซื้อ Warehoused Investment ในราคาที่สูงกว่ามูลค่า ณ วันที่ซื้อ แม้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจมีมูลค่าเพิ่มขึ้นตั้งแต่วันที่กองทุนหลักทำสัญญาซื้อขายแบบมีเงื่อนไข

การขาดสภาพคล่องและการลงทุนระยะยาว (Illiquid and Long-Term Investments): การลงทุนส่วนใหญ่ของแต่ละกองทุนหลัก มักจะขาดสภาพคล่อง และไม่สามารถรับประกันได้ว่ากองทุนหลักจะสามารถรับรู้การลงทุนใด ๆ ได้ตลอดเวลา แม้จะมีความจำเป็นต้องทำเช่นนั้นก็ตาม แม้ว่าการลงทุนโดยกองทุนหลักอาจสร้างรายได้ในปัจจุบัน แต่การคืนทุนและการรับรู้กำไร (ถ้ามี) จากการลงทุนจะเกิดขึ้นเมื่อมีการจำหน่ายหรือรีไฟแนนซ์เงินลงทุนออกบางส่วนหรือทั้งหมดเท่านั้น แม้ว่าอาจจำหน่ายเงินลงทุนได้ตลอดเวลาโดยผลประโยชน์ของ Underlying EQT Funds และการร่วมลงทุนที่ขาดสภาพคล่องอาจไม่พร้อมสำหรับผู้ซื้อที่ยินดีจ่ายตามมูลค่าที่ยุติธรรมในเวลาที่กองทุนหลักต้องการขาย การลงทุนที่ประกอบด้วยผลประโยชน์ในทรัพย์สินอาจมีการแลกเปลี่ยน มีการสนับสนุน หรือแปลงเป็นหุ้นนอกตลาดหรือหุ้นของบริษัทที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ หรือผลประโยชน์หรือทรัพย์สินอื่น ๆ (และในทางกลับกัน) และการแลกเปลี่ยน การมีส่วนร่วม หรือการแปลงใด ๆ ดังกล่าวจะไม่ถือเป็นการจำหน่ายประเภทที่ส่งผลให้ส่งผลกระทบต่อกองทุนได้รับการจัดสรร นอกจากนี้ โดยปกติกองทุนหลักจะไม่สามารถขายหลักทรัพย์ของตนต่อสาธารณะได้ เว้นแต่การขายหลักทรัพย์ดังกล่าวได้รับการจดทะเบียนภายใต้กฎหมายหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง หรือได้รับยกเว้นจากข้อกำหนดในการจดทะเบียนดังกล่าว อีกทั้งในบางกรณีกองทุนอื่นอาจถูกห้ามขายหลักทรัพย์บางรายการตามสัญญาหรือกฎหมายหรือข้อบังคับเป็นระยะเวลาหนึ่ง นอกจากนี้ หากกองทุนหลักอยู่ระหว่างการเลิกกองทุน กองทุนหลักอาจมีการลงทุนในทรัพย์สินที่ไม่สามารถจำหน่ายได้ก่อนวันที่กองทุนหลักจะเลิกกองทุน



ความเสี่ยงจากการจำกัดจำนวนของการลงทุน; การขาดการกระจายความเสี่ยง (Risk of Limited Number of Investments; Lack of Diversification): กองทุนจะไม่ลงทุนโดยตรงหรือโดยอ้อมมากกว่า 20% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ในการลงทุนคราวเดียว โดยมีเงื่อนไขว่ากองทุนหลักจะไม่ดำเนินการแก้ไขใด ๆ หากการลงทุนมีขนาดเกินข้อจำกัดดังกล่าวด้วยเหตุผลใดก็ตามที่นอกเหนือจากการลงทุนใหม่ (รวมถึงการใช้สิทธิที่มาพร้อมกับการลงทุน) ข้อกำหนดการกระจายความเสี่ยง 20% นี้จะไม่ใช้บังคับในช่วงระยะเวลาแรกจนถึงสามปีหลังจากการยอมรับการจองซื้อครั้งแรกของนักลงทุนที่ไม่ใช่ EOT โดยข้อจำกัดนี้ กองทุนจะถือว่าผลประโยชน์ที่มีสัดส่วนในแต่ละการลงทุนของกองทุนเป็นการลงทุนสำหรับข้อจำกัดการลงทุนของกองทุน ไม่มีข้อจำกัดเกี่ยวกับจำนวนการลงทุนที่กองทุนสามารถทำใน Underlying EQT Funds และการลงทุนดังกล่าวอาจเป็นส่วนสำคัญของพอร์ตการลงทุนของกองทุน โดย Underlying EQT Funds อาจต้องอยู่ภายใต้ข้อจำกัดการลงทุนของตนเอง

แม้จะมีข้อจำกัดเหล่านี้ กองทุนสามารถเข้าร่วมการลงทุนได้ในจำนวนที่จำกัด และผลตอบแทนรวมของกองทุนอาจได้รับผลกระทบอย่างมากจากผลการดำเนินงานที่ไม่พึงประสงค์ของการลงทุนเพียงครั้งเดียว นอกจากนี้ แม้ว่ากองทุนจะสามารถทำการซื้อกิจการโดยมีเจตนาที่จะรีไฟแนนซ์หรือรวมทุนบางส่วนที่ลงทุนไว้ (โดยตรงหรือโดยการขายสินทรัพย์) แต่ก็มีความเสี่ยงที่การรีไฟแนนซ์หรือการรวมทุนตามแผนดังกล่าวอาจไม่สำเร็จ ซึ่งอาจทำให้กองทุนถือครองมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนในสัดส่วนการลงทุนและสินทรัพย์ประเภทเดียวกันมากกว่าที่ต้องการ และอาจส่งผลให้ผลตอบแทนรวมลดลง นอกจากนี้ข้อจำกัดเหล่านี้และข้อจำกัดอื่นๆ ที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน ไม่มีการรับรองแก่ผู้ลงทุนเกี่ยวกับระดับของการกระจายการลงทุนของกองทุน ทั้งในด้านภูมิภาคทางภูมิศาสตร์หรือประเภทสินทรัพย์

การใช้เงินทุน (Deployment of Capital): เนื่องจากลักษณะของการเสนอขายต่อเนื่องของกองทุนหลัก ที่เกี่ยวข้องกับกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหลัก และความจำเป็นที่จะต้องสามารถใช้จ่ายเงินจำนวนมากได้อย่างรวดเร็ว เพื่อใช้ประโยชน์จากโอกาสการลงทุนที่อาจเกิดขึ้น หากกองทุนหลักประสบปัญหาในการวิเคราะห์ และลงทุนในเงื่อนไขที่น่าสนใจ อาจเกิดความล่าช้าระหว่างเวลาที่กองทุนหลักได้รับรายได้สุทธิ (Net proceeds) จากการขายหน่วยลงทุนในการเสนอขายครั้งนี้หรือในภายหลัง หรือในส่วนของข้อเสนอขายหน่วยลงทุนแก่บุคคลใดๆ และเวลาที่กองทุนหลักลงทุนด้วยรายได้สุทธิ (Net Proceeds) กองทุนหลักอาจถือเงินสดไว้ในบางครั้งระหว่างรอนำไปใช้ในการลงทุน หรือมี leverage น้อยกว่าเป้าหมาย ซึ่งเงินสดหรือการขาด leverage อาจมีนัยสำคัญในบางครั้ง โดยเฉพาะในช่วงเวลาที่กองทุนหลักได้รับรายได้จากการเสนอขายเป็นจำนวนมาก และ/หรือในช่วงเวลาที่มีโอกาสการลงทุนน้อย เงินสดดังกล่าวอาจถูกถืออยู่ในบัญชีเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้น โดยอาจถูกลงทุนในตลาดเงินหรือการลงทุนชั่วคราวอื่น ๆ ที่คล้ายกัน ซึ่งแต่ละการลงทุนเหล่านี้อาจอยู่ภายใต้การจัดสรรการจัดการ ส่วนแบ่งกำไรตามลำดับความสำคัญ หรือค่าธรรมเนียมการจัดการ (ในกรณีที่เงินสดดังกล่าวถูกกำหนดไว้สำหรับการลงทุนแต่ยังไม่ได้นำไปใช้) และผลประโยชน์จากการลงทุน (carried interest) ในกรณีที่กองทุนหลักไม่สามารถหาการลงทุนที่เหมาะสมได้ เงินสดดังกล่าวอาจถูกเก็บไว้นานขึ้น ซึ่งจะส่งผลเสียต่อผลตอบแทนการลงทุนโดยรวม สิ่งนี้อาจทำให้เกิดความล่าช้าอย่างมากในระยะเวลาที่ใช้สำหรับการลงทุนของผู้ถือหุ้น เพื่อให้ได้ผลตอบแทนเต็มศักยภาพ และอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถของกองทุนหลักในการกระจายเงินสดจากการดำเนินงานให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยไม่ได้คาดการณ์ว่าการลงทุนชั่วคราวของเงินสดดังกล่าวในตลาดเงินหรือการลงทุนชั่วคราวอื่น ๆ จะก่อให้เกิดดอกเบี้ยที่มีนัยสำคัญ และผู้ถือหุ้นควรเข้าใจว่าการจ่ายดอกเบี้ยที่ต่ำจากเงินสดที่ลงทุนชั่วคราวนี้ อาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนโดยรวม ในกรณีที่กองทุนหลักไม่สามารถนำรายได้สุทธิจากการขายหน่วยลงทุนไปลงทุนได้ทันเวลา หรือไม่สามรถใช้เงินทุนเพื่อให้บรรลุภาระหนี้ตามเป้าหมาย ผลการดำเนินงานและสถานะทางการเงินของกองทุนหลักอาจได้รับผลกระทบในทางลบ

(12) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนใน Underlying EQT Funds

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการกู้ยืมโดย Underlying EQT Funds; วงเงินการจองซื้อ (Risks Related to Borrowings by Underlying EQT Funds; Subscription Line of Credit): การกู้ยืมของ Underlying EQT Funds อาจได้รับการค้ำประกันโดยเงินทุนที่ยังไม่ได้ถูกไถ่ถอนของหุ้นส่วนจำกัดความรับผิด หรือโดยสินทรัพย์ของกองทุนเอง ในกรณีที่กองทุนกลายเป็นหุ้นส่วนจำกัดความรับผิดของ Underlying EQT Funds ใดๆ กองทุนอาจต้องดำเนินการให้เกิดการรับทราบของผู้ลงทุน เพื่อผลประโยชน์ของผู้ให้ Underlying EQT Funds กู้ ที่เกี่ยวข้องภายใต้วงเงินสินเชื่อ และอาจต้องรับทราบภาระผูกพันในการชำระหนี้สินส่วนแบ่งตามจำนวนเงินลงทุนที่ยังไม่ถูกไถ่ถอนของกองทุน หาก Underlying EQT Funds ผิดนัดการชำระหนี้ที่มีการลงทุนเป็นหลักประกัน ผู้ให้กู้ อาจดำเนินการยึดทรัพย์ ซึ่งส่งผลให้สูญเสียการลงทุนทั้งหมด และ Underlying EQT Funds นั้นอาจสามารถออกหนังสือแจ้ง



เบิกเงินเพื่อวัตถุประสงค์ในการชำระคืนหนี้ที่มีหลักประกันได้ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับเงื่อนไข ในกรณีเกี่ยวข้องกับวงเงินสินเชื่อสำหรับการจองซื้ออย่างน้อยหนึ่งรายการที่ทำโดย Underlying EQT Funds ซึ่งกองทุนได้ทำการลงทุน การกระจายผลตอบแทนไปยังหุ้นส่วนจำกัดความรับผิด รวมถึงกองทุนอาจถูกกำหนดให้เป็นไปตามลำดับการชำระหนี้ที่เกี่ยวข้อง การใช้สิทธิของผู้ให้กูยรายใดก็ตามในการเบิกถอนสิทธิภายใต้วงเงินสินเชื่อการจองซื้อจะลดจำนวนเงินทุนที่มีอยู่สำหรับการลงทุนของ Underlying EQT Funds และอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถของ Underlying EQT Funds ในการทำการลงทุนหรือบรรลุเป้าหมายการลงทุน

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการจองซื้อ Underlying EQT Funds (Risks Related to Subscriptions to Underlying EQT Funds): ผู้ลงทุนใน Underlying EQT Funds จะแจ้งเงินลงทุนที่ตกลงจะเข้าลงทุน ซึ่งจะทำให้มีฐานะเป็นหุ้นส่วนจำกัดของบริษัท ซึ่งประกอบด้วย Underlying EQT Funds นั้น กองทุน (ผ่าน ENXF Aggregator SCSp) จะได้รับการปฏิบัติเสมือนเป็นหุ้นส่วนจำกัดเพียงรายเดียวใน Underlying EQT Funds ตามวัตถุประสงค์ของข้อผูกพันต่อ Underlying EQT Funds ดังกล่าว โดยทั่วไป Underlying EQT Funds จะออกข้อผูกพันบนพื้นฐานของความจำเป็น ในระหว่างการเรียกเงินคืนที่รอดำเนินการ กองทุนอาจใช้เงินทุนที่ผูกพันเพื่อการลงทุนอื่น ๆ อย่างไม่จำกัด กองทุนอาจจำเป็นต้องลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องมากกว่าอย่างอื่น เพื่อที่จะสามารถระดมเงินได้อย่างรวดเร็ว เพื่อให้เพียงพอต่อการเรียกเงินคืนที่ผูกพันของตนต่อ Underlying EQT Funds ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนรวมของกองทุน ไม่มีการรับประกันว่าข้อผูกพันด้านทุนของกองทุนต่อ Underlying EQT Funds จะถูกเรียกอย่างมีประสิทธิภาพหรือถูกเรียกทั้งหมด

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับสภาพคล่องของ Underlying EQT Funds (Risks Related to Illiquidity of Underlying EQT Funds): โดยทั่วไป นักลงทุนใน Underlying EQT Funds อาจไม่สามารถไถ่ถอนหรือโอนผลประโยชน์ใน Underlying EQT Funds ดังกล่าวได้ หากไม่ได้รับความยินยอมจากหุ้นส่วน ผู้ดำเนินการ หรือผู้จัดการของ Underlying EQT Funds ดังกล่าว (แล้วแต่กรณี) และคาดว่าจะเข้าร่วมตามระยะเวลาอายุของ Underlying EQT Funds ดังกล่าว ด้วยเหตุนี้ เป็นผลให้การลงทุนของกองทุนในหน่วยลงทุนของ Underlying EQT Funds โดยทั่วไปจะมีสภาพคล่องต่ำและไม่ควรให้ผู้ถือหน่วยถือถือเป็นแหล่งสภาพคล่องสำหรับโครงการไถ่ถอนของกองทุนเอง ซึ่งหมายความว่ากองทุนอาจจำเป็นต้องลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องมากกว่าปกติ เพื่อรองรับรับค่าขอไถ่ถอนที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนรวมของกองทุน

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการเรียกคืนและหน้าที่ในการเรียกคืน (Risks Related to Clawback and Recall Obligations): Underlying EQT Funds และ/หรือการร่วมลงทุน (Co-investment Vehicle) อาจทำการจัดสรรผลตอบแทนให้กับกองทุน ซึ่งอยู่ภายใต้ข้อตกลงการเรียกคืน (clawback) หรือการเรียกเงินคืน (recall) กับ Underlying EQT Funds และ/หรือการร่วมลงทุน (Co-investment Vehicle) หรือหุ้นส่วนทั่วไป ผู้จัดการกองทุน และ/หรือผู้ดำเนินการ (ตามความเหมาะสม) โดยทั่วไปการดำเนินการเรียกคืนจะถูกดำเนินการเมื่อมีหนี้สินที่ไม่ได้คาดคิดของ Underlying EQT Funds และ/หรือการร่วมลงทุน (Co-investment Vehicle) โดยไม่จำกัดระยะเวลาและจำนวน นอกจากนี้ Underlying EQT Funds และ/หรือการร่วมลงทุน (Co-investment Vehicle) อาจจัดทำข้อตกลงเพื่อให้สามารถเรียกคืนการจำหน่ายให้กับผู้ถือหน่วยได้ (หรืออาจจะบังคับให้มีการจำหน่ายดังกล่าว) เพื่อวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพิ่มเติม และ/หรือรับมือกับ ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่ายและหนี้สิน ดังนั้น กองทุนอาจ (1) ไม่ได้รับการจัดจำหน่าย มิฉะนั้นจะถือว่าไม่มีการเรียกคืนหรือการเรียกเงินคืนดังกล่าว (2) จัดสรรและรักษาจำนวนเงินที่สามารถนำไปลงทุนใหม่หรือแจกจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นล่วงหน้าในกรณีที่มีการเรียกคืนหรือเรียกเงินคืนเกิดขึ้น และ/หรือ (3) จัดหาผู้ให้กูยหนึ่งรายขึ้นไป (ซึ่งอาจรวมถึงสมาชิกของสำนักงาน EQT หนึ่งรายขึ้นไป) เพื่อจัดหาวงเงินสินเชื่อให้กับกองทุน ซึ่งสามารถนำมาใช้ประโยชน์ได้ในแต่ละกรณีเพื่อจุดประสงค์ในการเรียกคืนดังกล่าว หรือเรียกคืนการชำระเงินที่รอดำเนินการเป็นอย่างอื่น เพื่อรองรับการชำระเงินดังกล่าว จำนวนเงินที่จัดสรรไว้สำหรับการชำระเงินคืนหรือการเรียกเงินคืนกองทุน จะลดจำนวนเงินที่มีอยู่สำหรับการแจกจ่ายให้กับผู้ถือหน่วยหรือการลงทุนเพิ่มเติมโดยกองทุน และรวมถึงการขาดสภาพคล่องและจำนวนเงินที่มีอยู่เพื่อตอบสนองการขอไถ่ถอน แม้จะไม่มีกรณีการเรียกคืนดังกล่าวก็ตาม จำนวนเงินที่ใช้จากวงเงินสินเชื่อจะต้องชำระค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย และหนี้ ที่กองทุนต้องรับภาระ ซึ่งจะไม่เกิดขึ้นหากไม่ได้ใช้วงเงินสินเชื่อดังกล่าว

ความเสี่ยงในการรับรอง การรับประกัน และ/หรือการชดเชยค่าเสียหายของ Underlying EQT Funds (Underlying EQT Fund Representation, Warranty and/or Indemnification Risk): กองทุนอาจตกลงที่จะชดเชยค่าเสียหายบางส่วนใน Underlying EQT Funds และการร่วมลงทุน (Co-investment Vehicle) และผู้จัดการกองทุน เจ้าหน้าที่ กรรมการ และบริษัทในเครือที่เกิดขึ้นจาก



ความรับผิดชอบความเสียหาย ค่าใช้จ่ายใด หรือค่าธรรมเนียม ที่เกิดขึ้นจากการกระทำหรือการละเว้นกระทำในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการจัดการ Underlying EQT Funds และเครื่องมือการลงทุนดังกล่าว หากกองทุนจำเป็นต้องชำระเงิน (หรือจ่ายผลตอบแทน) ที่เกี่ยวข้องกับการชดเชยค่าเสียหายดังกล่าว กองทุนอาจได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ การชดเชยค่าเสียหายของผู้ขายที่มีส่วนได้เสียใน Underlying EQT Funds ที่จัดตั้งขึ้นอาจเป็นตามเงื่อนไขในการซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว

นอกจากนี้ กองทุนอาจจำเป็นต้องให้คำรับรอง และ/หรือการรับประกันในเอกสารการจองซื้อ และ/หรือตามเอกสารกำกับดูแลสำหรับ Underlying EQT Funds หรือการลงทุนร่วมลงทุน (Co-investment Vehicle) ในกรณีเช่นนี้ กองทุนอาจต้องรับผิดชอบ หากกองทุนกระทำการฝ่าฝืนการรับรองและ/หรือการรับประกันดังกล่าว หรือบิดเบือนความจริง ความรับผิดชอบดังกล่าวอาจมีนัยสำคัญและทรัพย์สินของกองทุน อาจถูกนำมาใช้เพื่อชำระความรับผิดชอบดังกล่าว ซึ่งส่งผลเสียต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ราคาต่อหน่วยลงทุน และความสามารถของกองทุนในการได้มาซึ่งสินทรัพย์ หรือบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนหรือปฏิบัติตามหน้าที่ของกองทุน

การเปลี่ยนแปลงอำนาจการควบคุม Underlying EQT Funds (Change of Control of Underlying EQT Funds): แม้ว่าผู้จัดการ Underlying EQT Fund Funds ประสงค์ให้ Underlying EQT Funds ได้รับการจัดการโดยสมาชิกของบริษัท EQT หรือบริษัทในเครือ โดยผู้ลงทุนใน Underlying EQT Funds อาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในการจัดการ Underlying EQT Funds แม้ว่าเป็นเงื่อนไขของการลงทุน ผู้จัดการกองทุนคาดหวังว่าโดยทั่วไปแล้วจะมีการแสวงหาสิทธิที่เหมาะสมเพื่อปกป้องผลประโยชน์ของ Underlying EQT Funds และไม่สามารถรับประกันได้ว่าสิทธิดังกล่าวจะมีอยู่ หรือสิทธิดังกล่าวจะให้ความคุ้มครองที่เพียงพอต่อสิทธิของกองทุน ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงการจัดการของ Underlying EQT Funds ในกรณีดังกล่าว กองทุนจะพึ่งพาผู้ลงทุนรายอื่นๆ ของ Underlying EQT Funds ที่อาจไม่ได้มีส่วนเกี่ยวข้องกับกองทุน และไม่มีผลประโยชน์ที่อาจขัดแย้งกับผลประโยชน์ของกองทุน

การเปลี่ยนแปลงกลยุทธ์และธุรกิจ EQT (Change in EQT Strategies and Business): แม้ว่า Underlying EQT Funds จะเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์การลงทุนของบริษัท EQT แต่บริษัทดังกล่าวอาจขายธุรกิจบางส่วนหรือทั้งหมดของกลยุทธ์การลงทุนดังกล่าวให้กับบุคคลภายนอก แม้ว่าตามเงื่อนไขการลงทุน ผู้จัดการกองทุนคาดหวังว่าโดยทั่วไปแล้วจะมีการแสวงหาสิทธิที่เหมาะสม เพื่อปกป้องผลประโยชน์ของกองทุนในกองทุน EQT แต่ก็ไม่สามารถรับประกันได้ว่าสิทธิดังกล่าวจะมีอยู่ หรือสิทธิดังกล่าวจะให้ความคุ้มครองที่เพียงพอต่อสิทธิของกองทุน ในกรณีเช่นนี้ โดยทั่วไปกองทุนจะต้องพึ่งพาผู้จัดการกองทุน ซึ่งอาจไม่เกี่ยวข้องกับ EQT ซึ่งอาจมีผลประโยชน์ที่ขัดแย้งกับผลประโยชน์ของกองทุน ผู้ถือหน่วยลงทุน และบริษัท EQT

5. สถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่เกิดขึ้น (Worst Case Scenario) ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในกองทุนหลัก

ในกรณีที่กองทุนหลักมีผลการดำเนินงานที่ไม่สามารถประสบความสำเร็จตามแผนการลงทุน ซึ่งอาจนำมาถึงการสูญเสียเงินลงทุนบางส่วน หรือในกรณีหากเกิดเหตุการณ์เลวร้ายที่สุดอาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมด รวมถึงกรณีสินทรัพย์ของกองทุนเกิดปัญหาสภาพคล่องเป็นระยะเวลานาน ผู้ลงทุนอาจจะต้องถือสินทรัพย์ยาวนานกว่าที่วางแผนไว้

ทั้งนี้ บริษัทจัดการของกองทุนหลักได้นำรูปแบบของผลการดำเนินงานในแต่ละสถานการณ์ต่างๆ โดยตัวเลขที่แสดงด้านล่างได้รวมถึงต้นทุนทั้งหมดของผลิตภัณฑ์ไปแล้ว แต่อาจไม่รวมถึงต้นทุนทั้งหมดที่ผู้ลงทุนต้องชำระให้แก่ที่ปรึกษาหรือผู้จัดจำหน่าย ตัวเลขไม่ได้คำนึงถึงสถานการณ์ภาษีส่วนบุคคล ซึ่งอาจสร้างผลกระทบต่อผลตอบแทนที่จะได้รับแตกต่างกันไป โดยสิ่งที่ผู้ลงทุนจะได้รับจาก กองทุนหลักนั้น จะขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของตลาดในอนาคต ซึ่งพัฒนาการของตลาดในอนาคตนั้น มีความไม่แน่นอนและไม่สามารถคาดการณ์ได้อย่างแม่นยำ โดยสถานการณ์ในรูปแบบที่ไม่เอื้ออำนวย (unfavorable) ที่แสดงด้านล่างนี้ เป็นการแสดงถึงตัวอย่างที่ผ่านการใช้ผลการดำเนินงานแบบที่แย่มากที่สุด (worst) และรูปแบบสถานการณ์วิกฤติ (stress) นั้น เป็นการแสดงถึงสิ่งที่ผู้ลงทุนจะได้เมื่ออยู่ในสภาวะตลาดแบบสุดโต่ง



ตัวอย่าง : สถานการณ์สถานการณ์ไม่เอื้ออำนวย (unfavorable) และ สถานการณ์วิกฤติ (stress) ของกองทุนหลัก

ระยะเวลาถือครองของกองทุนหลักที่แนะนำ: 5 ปี		ถ้าผู้ลงทุนออกจากการลงทุน ภายใน 1 ปี	ถ้าผู้ลงทุนออกจากการลงทุน ภายใน 5 ปี
ตัวอย่างเงินลงทุน: 10,000 ยูโร			
ขั้นต่ำ	ไม่มีการรับประกันผลตอบแทนขั้นต่ำ ผู้ลงทุนอาจมีผลขาดทุนได้บางส่วนหรือทั้งหมด		
สถานการณ์วิกฤติ (Stress Scenario)	สิ่งที่ผู้ลงทุนอาจได้รับหลังหักต้นทุน ผลตอบแทนเฉลี่ยในแต่ละปี	4,430 ยูโร -55.72%	3,500 ยูโร -18.92%
สถานการณ์ไม่เอื้ออำนวย (Unfavorable Scenario)	สิ่งที่ผู้ลงทุนอาจได้รับหลังหักต้นทุน ผลตอบแทนเฉลี่ยในแต่ละปี	7,760 ยูโร -22.44%	8,500 ยูโร -3.20%

ที่มาข้อมูล : Key Information Document (“KID”), EQT Nexus Fund SICAV – ENXF SICAV – I, Class IEUR-Z, as of 18 December 2023

จากตัวอย่างข้างต้น เป็นการแสดงสถานการณ์การลงทุนที่ไม่เอื้ออำนวย (unfavorable) ในช่วงระหว่างเดือนธันวาคม 2021 ถึงเดือนตุลาคม 2023 ทั้งนี้ ผลตอบแทนดังกล่าวเป็นเพียงผลตอบแทนที่เกิดขึ้นในอดีต ไม่สามารถนำมาเป็นสิ่งยืนยันถึงผลตอบแทนที่จะเกิดขึ้นในอนาคตได้

"การลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป แม้ว่าจะเคยมีประสบการณ์ในการลงทุนในหน่วยลงทุนอื่นมาก่อน ลูกค้านควรทำความเข้าใจถึงลักษณะความเสี่ยงและเงื่อนไขกองทุน และควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้แนะนำการลงทุน ก่อนตัดสินใจลงทุน"

“กองทุน Feeder Fund - กองทุนเปิดเคแอม โกลบอลไพรเวทอควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“KT-GPEQ-UI”) มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของ EQT Nexus Fund SICAV - ENXF SICAV - I, Class I EUR-Z (กองทุนหลัก)

เอกสารของกองทุนที่บริษัทจัดการฯ (KTAM) เป็นผู้จัดทำและเมื่อแพร่มีเนื้อหาเกี่ยวข้องกับกองทุนหลัก โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนหลักที่กองทุน KT-GPEQ-UI ได้ไปลงทุนเท่านั้น ไม่ได้ไว้มีเพื่อวัตถุประสงค์อื่น กล่าวคือไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นฐานในการตัดสินใจลงทุนใดๆ ในกองทุนหลัก และไม่สามารถนำไปใช้ หรือไม่ถือเป็นการเสนอขาย หรือชักชวนให้ทำข้อเสนอใดๆ ไม่ว่าจะเป็นการชักชวนเสนอขาย หรือชักชวนให้จองซื้อหรือซื้อ หรือเพื่อทำข้อผูกมัดใดๆ กับกองทุนหลักได้

EQT Fund Management S.à r.l. ในฐานะผู้ออกเอกสารของกองทุนหลัก หรือของ EQT AB และ/หรือ CBTJ Financial Services B.V. และ/หรือ SEP Holdings B.V. และ/หรือบริษัทในเครือทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกี่ยวข้อง หรือกองทุน EQT ต่างๆ (รวมถึงกองทุนหลัก) หรือพันธมิตรที่เกี่ยวข้อง สมาชิก เจ้าหน้าที่ ผู้จัดการ พนักงาน นายหน้า ที่ปรึกษา หรือตัวแทน (แต่ละรายเรียกว่า "คู่สัญญาฝ่าย EQT") ไม่มีการผูกพันในการปรับปรุงข้อมูลใดๆ ในเอกสารข้อมูลกองทุนหลัก และผู้ลงทุนที่สนใจลงทุนในกองทุน KT-GPEQ-UI ควรทราบว่าข้อกำหนดของกองทุนหลักอาจมีการแก้ไข เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติมจากที่มีการจัดทำสรุปไว้ได้ในอนาคต ดังนั้น ข้อกำหนดของกองทุนหลักอาจแตกต่างจากที่สรุปไว้ในเอกสารข้อมูลกองทุนหลัก หรือเอกสารอื่นใดที่จัดทำและเผยแพร่โดยบริษัทจัดการฯ

ผู้ศึกษาข้อมูลควรทราบว่าผู้ซื้อที่ลงทุนในกองทุน KT-GPEQ-UI ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นในกองทุนหลัก ไม่มีส่วนได้เสียโดยตรงในกองทุนหลัก ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนใดๆ ในกองทุนหลัก และไม่มีสิทธิไต่เบี่ยคู่สัญญาฝ่าย EQT การเสนอขายหน่วยลงทุนในกองทุน KT-GPEQ-UI จะไม่ถูกพิจารณาว่าเป็นการเสนอขายหน่วยลงทุนในกองทุนหลัก นอกจากนี้ กองทุน KT-GPEQ-UI บริษัทจัดการฯ และบริษัทในเครือ ผู้จัดการ หรือที่ปรึกษาของกองทุน KT-GPEQ-UI ไม่มีสิทธิในการร่วมบริหารจัดการ ควบคุม หรือดำเนินการในกองทุนหลัก ทั้งนี้ การลงทุนในกองทุน KT-GPEQ-UI และการลงทุนของกองทุน KT-GPEQ-UI ในกองทุนหลัก มีความเสี่ยงสูง และอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วน

เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดความเข้าใจผิด บริษัทจัดการฯ ไม่ได้ดำเนินการในนามของคู่สัญญาฝ่าย EQT ในการสื่อสารข้อมูลใดๆ ซึ่งระบุไว้ ณ ที่นี้ และคู่สัญญาฝ่าย EQT ไม่ได้ให้การรับรองกองทุน KT-GPEQ-UI หรือให้การรับรอง การรับประกัน หรือคำแนะนำใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับกองทุน KT-GPEQ-UI หรือมีส่วนรับผิดชอบต่อการจัดตั้ง และ/หรือการดำเนินการของกองทุน KT-GPEQ-UI คู่สัญญา ฝ่าย EQT จะไม่มีส่วนรับผิดชอบความสูญเสียไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ความเสียหาย ต้นทุน ค่าใช้จ่าย หรือความรับผิดใดๆ ซึ่งเกิดขึ้นโดย หรือเกิดขึ้นกับบุคคลใดๆ อันเป็นผลมาจากการลงทุนในกองทุน KT-GPEQ-UI”

“เอกสารฉบับนี้ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลกองทุนหลัก เป็นการแปลและจัดทำขึ้นเพื่อใช้เป็นข้อมูลอ้างอิงเท่านั้น ในกรณีที่เอกสารฉบับภาษาอังกฤษและฉบับแปลภาษาไทยมีความไม่สอดคล้องกัน ให้ถือฉบับภาษาอังกฤษเป็นหลัก” “This translation is being provided for reference only. In the event of any inconsistency between the English version of this document and this translation, the English version shall prevail”



การรับรองคุณสมบัติการเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

ข้าพเจ้า หมายเลขบัตรประชาชน / หมายเลขนิติบุคคล.....

มีความประสงค์จะขอเปิดเผยข้อมูลด้วยตนเอง (Self-declared) เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาคุณสมบัติเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (Ultra high net worth : UHNW) เพื่อการลงทุนในกองทุนที่กำหนดคุณสมบัติเฉพาะผู้ลงทุนประเภทดังกล่าว ดังนี้ (โปรดเลือก)

ส่วนที่ 1 : การเปิดเผยข้อมูลความรู้หรือประสบการณ์การลงทุน

ข้าพเจ้ามีคุณสมบัติ ตามข้อใดข้อหนึ่ง ดังนี้ (โปรดเลือก)

1. มีประสบการณ์การลงทุนย้อนหลังเป็นประจำและต่อเนื่องอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ติดต่อกัน 2 ปี ในสินทรัพย์เสี่ยง ดังนี้
- กองทุนรวม (ยกเว้นกองทุนรวมตลาดเงิน และกองทุน BUY & HOLD ที่ลงทุนเฉพาะในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก)
 - หุ้น ตราสารหนี้ภาคเอกชน สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ETF
 - REIT / INFRA TRUST PERPETUAL BOND UNRATED BOND
 - STRUCTURED NOTES BASEL III อื่น ๆ โปรดระบุ.....
2. ทำงาน/ดำรงตำแหน่งหรือสิ้นสุดการดำรงตำแหน่งมาไม่เกิน 1 ปี ในอาชีพดังนี้
- ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน (CHIEF FINANCIAL OFFICER : “CFO”)
 - ผู้บริหารที่รับผิดชอบในสายงานการลงทุนหรือสายงานบริหารการเงิน วาณิชธนาคาร
 - พนักงานที่รับผิดชอบงานด้านการลงทุน ในฝ่ายการลงทุน ผู้ช่วยนักวิเคราะห์หลักทรัพย์
 - ผู้แนะนำการลงทุน หรือผู้วางแผนการลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน
3. ได้รับประกาศนียบัตรหรือปริญญาในสาขาดังต่อไปนี้
- การบัญชี คณิตศาสตร์ประยุกต์ ตลาดทุน พาณิชยศาสตร์ คอมพิวเตอร์ประยุกต์เพื่อการจัดการทางการเงิน
 - บริหารธุรกิจ เศรษฐศาสตร์ วิศวกรรมทางการเงิน การวางแผนทางการเงิน วิทยาศาสตร์ สาขาการเงิน
- ชื่อสถาบันปีที่สำเร็จการศึกษา.....
4. ถือครองหลักทรัพย์ประเภทเดียวกับหลักทรัพย์ที่จะลงทุน ได้แก่.....
- (หลักทรัพย์ดังกล่าวจะต้องมีลักษณะไม่แตกต่างกับลักษณะของหลักทรัพย์ที่ถือครองอยู่อย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ กรณีหลักทรัพย์ที่ถือครองเป็นกองทุนรวม ให้พิจารณาจากการถือครองหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมนั้นลงทุนเป็นส่วนใหญ่)
5. ได้รับคุณวุฒิทางการเงินที่เกี่ยวข้อง ดังนี้
- CHARTERED FINANCIAL ANALYST (CFA) CERTIFIED INVESTMENT AND SECURITIES ANALYST (CISA)
 - CHARTERED ALTERNATIVE INVESTMENT ANALYST (CAIA) CERTIFIED FINANCIAL PLANNER (CFP)
 - FINANCIAL RISK MANAGER (FRM) อื่นๆ.....

ส่วนที่ 2 : การเปิดเผยข้อมูลฐานะทางการเงิน

1. กรณีนิติบุคคล ที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้
- 1.1 มีส่วนของผู้ถือหุ้น ≥ 150 ล้านบาทขึ้นไป*
 - 1.2 มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ≥ 30 ล้านบาทขึ้นไป* หรือรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว ≥ 60 ล้านบาทขึ้นไป* (*หมายเหตุ : เป็นงบการเงินปีล่าสุดของนิติบุคคลที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว)
2. กรณีบุคคลธรรมดา (รวมคู่สมรสได้) ที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้
- 2.1 มีสินทรัพย์สุทธิ ≥ 60 ล้านบาทขึ้นไป (ไม่รวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งต้องใช้เป็นที่พักอาศัยประจำ)
 - 2.2 มีรายได้ต่อปี ≥ 6 ล้านบาทขึ้นไป
 - 2.3 มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ≥ 15 ล้านบาท ขึ้นไป หรือนับรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว ≥ 30 ล้านบาทขึ้นไป



ส่วนที่ 3 : เอกสารประกอบการแสดงความรู้ หรือประสบการณ์ และฐานะทางการเงิน

- ผู้ลงทุน ได้ยื่นเอกสารประกอบการแสดงความรู้ หรือประสบการณ์ อย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้
 - สำเนาเอกสารแสดงการลงทุนในหลักทรัพย์เสี่ยงเป็นประจำและต่อเนื่อง เช่น confirmation note, รายงานการซื้อขาย
 - สำเนาเอกสารแสดงตำแหน่งงาน เช่น นามบัตร หรือหนังสือรับรองตำแหน่งงาน
 - สำเนาเอกสารแสดงวุฒิการศึกษา เช่น ปริญญาบัตร Transcript
 - สำเนารายการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทเดียวกับหลักทรัพย์ที่จะลงทุน
 - สำเนาบัญชีแสดงคุณสมบัติทางการเงิน
 - อื่นๆ (โปรดระบุ)
- ผู้ลงทุน ได้ยื่นเอกสารประกอบการแสดงฐานะทางการเงิน อย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้
 - สำเนาการเงินปีล่าสุด ที่ผู้สอบบัญชีรับรองแล้ว (กรณีนิติบุคคล)
 - สำเนาแสดงจำนวนเงินฝากในบัญชีเงินฝาก (Bank Statement) ล่าสุด
 - สำเนาสลิปเงินเดือนล่าสุด / แบบแสดงภาษีเงินได้ ล่าสุด (กรณีบุคคลธรรมดา)
 - สำเนารายการทรัพย์สินที่ลงทุนในหลักทรัพย์ / สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ฉบับปัจจุบัน
 - อื่นๆ (โปรดระบุ)

นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอให้คำรับรองว่า ข้าพเจ้าได้รับทราบข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้เป็นข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับความเสี่ยง โดยข้าพเจ้าได้ศึกษาข้อมูลการลงทุนในหนังสือชี้ชวนข้อมูลของกองทุน รวมถึงความเสี่ยง และค่าเตือนในการลงทุน ซึ่งปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวนที่ข้าพเจ้าได้รับทราบไปก่อนหน้านี้เป็นอย่างดีแล้ว และเอกสารอื่นใดที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยลงทุนที่บริษัทได้จัดทำขึ้น รวมทั้งข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ และรับทราบว่าอาจไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยของตราสารเงิน กองทุนทั้งหมด หรือบางส่วนเมื่อเกิดเหตุการณ์ตามที่กำหนดข้างต้น ทั้งนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่า ข้อมูลที่ได้เปิดเผยดังกล่าวข้างต้นถูกต้อง ครบถ้วน และเป็นจริงทุกประการ

<p>ข้าพเจ้าได้แจ้งให้ลูกค้ารับทราบความเสี่ยงเพิ่มเติมข้างต้นของกองทุน ดังนี้</p> <p><input type="checkbox"/> กองทุนเปิดเคแอม โกลบอลไพรเวทอควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“KT-GPEQ-UI”)</p> <p>โดยลูกค้ารับทราบและยอมรับในความเสี่ยงที่เพิ่มเติมและประสงค์จะลงทุนในกองทุนนี้</p> <p>😊 ลงชื่อ.....เจ้าหน้าที่ผู้ขาย</p>	<p>ข้าพเจ้าได้รับทราบและยอมรับความเสี่ยงของกองทุนตามหนังสือชี้ชวนและความเสี่ยงเพิ่มเติม รวมถึงข้อมูลในเอกสารนี้แล้ว</p> <p>ของกองทุน ดังนี้</p> <p><input type="checkbox"/> กองทุนเปิดเคแอม โกลบอลไพรเวทอควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“KT-GPEQ-UI”)</p> <p>และขอรับรองว่าข้อมูลที่เปิดเผยดังกล่าวข้างต้นถูกต้อง ครบถ้วน และเป็นจริงทุกประการ</p> <p>😊 ลงชื่อ.....ผู้ลงทุน</p>
---	---

เอกสารฉบับนี้มีไว้สำหรับบริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เพื่อแนบกับใบคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน
จัดทำขึ้น 2 ชุดประกอบด้วย 1) สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุน 2) สำหรับบริษัทจัดการและ/หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน / การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูล ก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน เอกสารนี้ต้องใช้ควบคู่กับหนังสือชี้ชวนกองทุนรวม



แบบฟอร์มการประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุน (knowledge assessment)
สำหรับการลงทุนในกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

1. คุณสมบัติทางการศึกษา

1.1 ท่านได้รับประกาศนียบัตรหรือวุฒิการศึกษาในสาขาดังต่อไปนี้หรือไม่

- ใช่ ข้าพเจ้าได้รับประกาศนียบัตรหรือวุฒิการศึกษา ต่ำกว่าปริญญาตรี ปริญญาตรี ขึ้นไป
ในสาขาดังต่อไปนี้
- | | |
|---|---|
| <input type="radio"/> การบัญชี | <input type="radio"/> คณิตศาสตร์ประกันภัย |
| <input type="radio"/> ตลาดทุน | <input type="radio"/> พาณิชยศาสตร์ |
| <input type="radio"/> บริหารธุรกิจ | <input type="radio"/> เศรษฐศาสตร์ |
| <input type="radio"/> วิศวกรรมทางการเงิน | <input type="radio"/> การวางแผนทางการเงิน |
| <input type="radio"/> คอมพิวเตอร์ประยุกต์เพื่อการจัดการทางการเงิน | |
| <input type="radio"/> สาขาอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเงินและการลงทุน โปรดระบุ | |
- ไม่ ข้าพเจ้าไม่เคยได้รับประกาศนียบัตรหรือวุฒิการศึกษาในสาขาข้างต้น

1.2 ท่านได้รับคุณวุฒิทางการเงินที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้หรือไม่

- ใช่ ข้าพเจ้าได้รับคุณวุฒิทางการเงินที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้
- Chartered Financial Analyst (CFA)
 - Certified Investment and Securities Analyst Program (CISA)
 - Certified Financial Planner (CFP)
 - Financial Risk Manager (FRM)
 - อื่น ๆ
- ไม่ ข้าพเจ้าไม่เคยได้รับคุณวุฒิทางการเงินที่เกี่ยวข้องข้างต้น

2. ประสิทธิภาพการทำงาน

ในช่วงระยะเวลา 10 ปี ที่ผ่านมา ท่านเคยมีประสบการณ์การทำงานเป็นอย่างน้อยเวลา 3 ปีขึ้นไป หรือไม่ ในด้านดังต่อไปนี้

- ใช่ ข้าพเจ้ามีประสบการณ์การทำงานในด้านดังต่อไปนี้
 - บริหารจัดการ/พัฒนา/ขาย/ วิเคราะห์ ที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ทางการลงทุน
 - วิทยากรในหลักสูตรเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์การลงทุน
 - ประสิทธิภาพการทำงานด้านการประกันภัย
 - ประสิทธิภาพการทำงานด้านการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน
 - ให้คำปรึกษาด้านกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน
 - ประสิทธิภาพการทำงานด้านบัญชี
 - ประสิทธิภาพการทำงานด้านการคลัง

ถ้าหากมีความรู้หรือประสบการณ์อื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการเงิน นอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้น โปรดระบุ

.....

- ไม่ ข้าพเจ้าไม่เคยมีประสบการณ์การทำงานข้างต้น

3. ประสิทธิภาพลงทุนในผลิตภัณฑ์การลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

ในช่วงระยะเวลา 10 ปี ที่ผ่านมา ท่านเคยมีประสบการณ์การลงทุนเป็นอย่างน้อยเวลา 3 ปีขึ้นไป หรือไม่ ในด้านดังต่อไปนี้

- ใช่ ข้าพเจ้ามีประสบการณ์การลงทุนในผลิตภัณฑ์ดังต่อไปนี้
 - hedge fund
 - กองทุนรวมที่มีการลงทุนใน derivatives ที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) หรือการลงทุนใน exotic derivatives โดยมีการใช้วิธี VaR approach เพื่อคำนวณฐานะการลงทุนของตราสาร
 - กองทุนรวม complex return
 - กองทุนรวมทองคำ/น้ำมันที่ไม่ได้ track spot
 - กองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ non-investment grade/unrated bond เกินกว่าร้อยละ 60 ของ NAV
 - hybrid securities
 - perpetual bond
 - unrated bond
 - structured notes
 - Basel III
 - derivatives

- ไม่ ข้าพเจ้าไม่เคยมีประสบการณ์การลงทุนข้างต้น

ลายมือชื่อผู้ลงทุน

(.....)

วันที่/...../.....

- สำหรับเจ้าหน้าที่เท่านั้น -

ผลการประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุนของลูกค้า

ส่วนที่ 1 เกณฑ์การประเมินความรู้ความสามารถในการลงทุนของลูกค้า

- ✓ หาก**ทุกข้อ**ของหัวข้อคุณสมบัติทางการศึกษา , ประสบการณ์การทำงาน และ ประสบการณ์ลงทุนในผลิตภัณฑ์การลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน **ตอบว่า “ไม่ใช่”** ให้ถือว่า ลูกค้ารายดังกล่าวต้องได้รับการแนะนำเพิ่มเติม

ผลการประเมินฯ

- ลูกค้าสามารถลงทุนได้ (ให้ดำเนินการตามขั้นตอนปกติ) และ
 - (1) ดำเนินการ ให้ลูกค้าลงนามรับทราบความเสี่ยงตามรูปแบบที่บริษัทกำหนด
- ลูกค้าต้องได้รับการแนะนำเพิ่มเติม (ให้ดำเนินการเพิ่มเติมตามส่วนที่ 2 ต่อไป)

ส่วนที่ 2 สำหรับลูกค้าที่ต้องได้รับการแนะนำเพิ่มเติม ให้ดำเนินการให้ครบทั้ง 2 ข้อ ดังนี้

- (1) ดำเนินการ อธิบายข้อมูลลักษณะสำคัญและความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์ โดยเฉพาะข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการลงทุน เนื่องจากผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรือซับซ้อนมากกว่ากองทุนทั่วไป **อีกครั้ง**
- (2) ดำเนินการ ให้ลูกค้าลงนามรับทราบความเสี่ยงตามรูปแบบที่บริษัทกำหนด

<p>ลงชื่อผู้ประเมิน</p> <p>.....</p> <p>(.....)</p> <p>ฝ่ายงาน วันที่/...../.....</p>	<p>ฝ่ายทะเบียนกองทุนรวม</p> <p>ลงชื่อผู้บันทึกข้อมูลเข้าระบบ</p> <p>.....</p> <p>(.....)</p> <p>วันที่/...../.....</p>	<p>ลงชื่อผู้สอบทาน</p> <p>.....</p> <p>(.....)</p> <p>วันที่/...../.....</p>
---	--	--