

# KT-GPEQ-UI

กองทุนเปิดเคแอม โกลบอลไพรเวทอีควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

กองทุนหลัก: EQT Nexus Fund SICAV - ENXF SICAV - I

ระดับความเสี่ยงกองทุน : 8+

## IPO : 1 - 16 ตุลาคม 2567

การลงทุนในหน่วยลงทุนกองที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป แม้ว่าจะเคยมีประสบการณ์ในการลงทุนในหน่วยลงทุนอื่นมาก่อน ลูกค้าควรทำความเข้าใจถึงลักษณะสินค้า ความเสี่ยงและเงื่อนไขกองทุน และควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้แนะนำการลงทุน ก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป และผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เมื่อถือครองหน่วยลงทุนดังกล่าว เป็นระยะเวลาตั้งแต่ 18 เดือนขึ้นไป โดยนับถัดจากเดือนที่ทำรายการซื้อหน่วยลงทุน (subscription trade date) ไปจนถึงเดือนที่ทำรายการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption trade date)

กองทุนนี้มีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงโดยดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ในกรณีที่กองทุนไม่ได้มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือจะได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน / หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



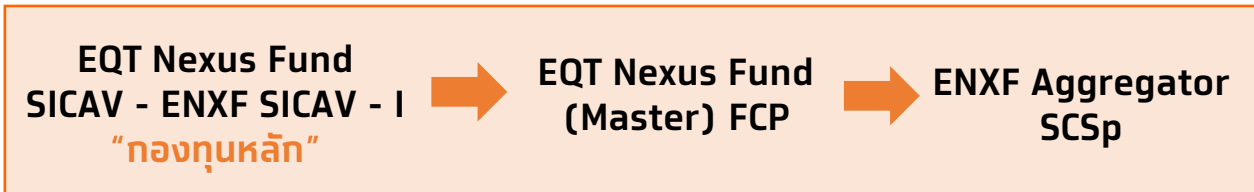
เอกสารเผยแพร่  
KT-GPEQ-UI

**ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย / กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น / กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน**

# โครงสร้างกองทุน KT-GPEQ-UI



KT-GPEQ-UI  
"กองทุนไทย"



Private Equity  
("PE")

## นโยบายลงทุน

KT-GPEQ-UI

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ EQT Nexus Fund SICAV - ENXF SICAV - I, Class I EUR-Z (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน Class I EUR-Z ในสกุลเงินยูโร (EUR) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนหลัก

มุ่งสร้างผลตอบแทนที่ปรับด้วยความเสี่ยงจากการเติบโตของเงินลงทุนในระยะปานกลางถึงระยะยาว โดยจะเข้าลงทุนในกองทุนที่ถูกจัดตั้งมาแล้วหรือกำลังจะจัดตั้งในอนาคต ที่เน้นลงทุนในสินทรัพย์นอกตลาด ซึ่งเป็นกองทุนที่ EQT เป็นผู้บริหาร ผู้ให้คำแนะนำ และผู้ดำเนินการ ซึ่งจะมีการกระจายตัวทั้งประเภทของกลยุทธ์และอายุโครงการของกองทุน กองทุนสามารถเข้าร่วมลงทุน (Co-investment) ควบคู่กับกองทุนอื่นๆ ที่บริหารโดย EQT ได้ตามโอกาสที่เกิดขึ้นในแต่ละช่วงเวลา โดยมุ่งเน้นในการบรรลุวัตถุประสงค์โดยการลงทุนทั้งทางตรงและทางอ้อม ทั้งหมดหรือส่วนใหญ่ใน EQT Nexus Fund (Master) FCP และกองทุน EQT Nexus Fund (Master) FCP จะลงทุนผ่าน ENXF Aggregator SCSp เพื่อถือครองการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ

## Table of contents

- Private Equity คืออะไร?
- โอกาสในการลงทุนในหลักทรัพย์นอกตลาด (Private Market)
- ความสำคัญของ Private Investment ในพอร์ตโฟลิโอ
- ข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับ EQT
- ข้อมูลกองทุนกองทุนหลัก: EQT Nexus และ KT-GPEQ-UI

# Private Equity คืออะไร?

หมายเหตุ: เอกสารฉบับนี้ถูกแปลมาจากเอกสารซึ่งออกโดย EQT Fund Management S.à r.l โดยเอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ข้อมูลและคำแปลที่ปรากฏในเอกสารนี้ นำมาจากแหล่งข้อมูลที่บริษัทเห็นว่ามีความน่าเชื่อถือ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ บริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความถูกต้องหรือสมบูรณ์ของข้อมูลและคำแปลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริงหรือข้อมูลและคำแปลที่ผ่านการวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายอันอาจเกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลและคำแปลนี้ของผู้หนึ่งผู้ใด ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรอ้างอิงข้อมูลจากกองทุนหลัก ต้นฉบับภาษาอังกฤษโดยตรง <https://nexus.eqtgroup.com/>

**ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย / กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น / กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน**

# Private Equity คืออะไร

เป็นการลงทุนทางเลือกชนิดหนึ่ง ที่กองทุนและนักลงทุนเข้าไปซื้อหุ้นในธุรกิจที่อยู่นอกตลาดหลักทรัพย์



พอร์ตโฟลิโอที่บริหารแบบเชิงรุก



มุ่งเน้นในการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับบริษัทที่เข้าไปลงทุน



เน้นการลงทุนในระยะที่ยาวกว่า



# Private Equity เทียบ Public Equity

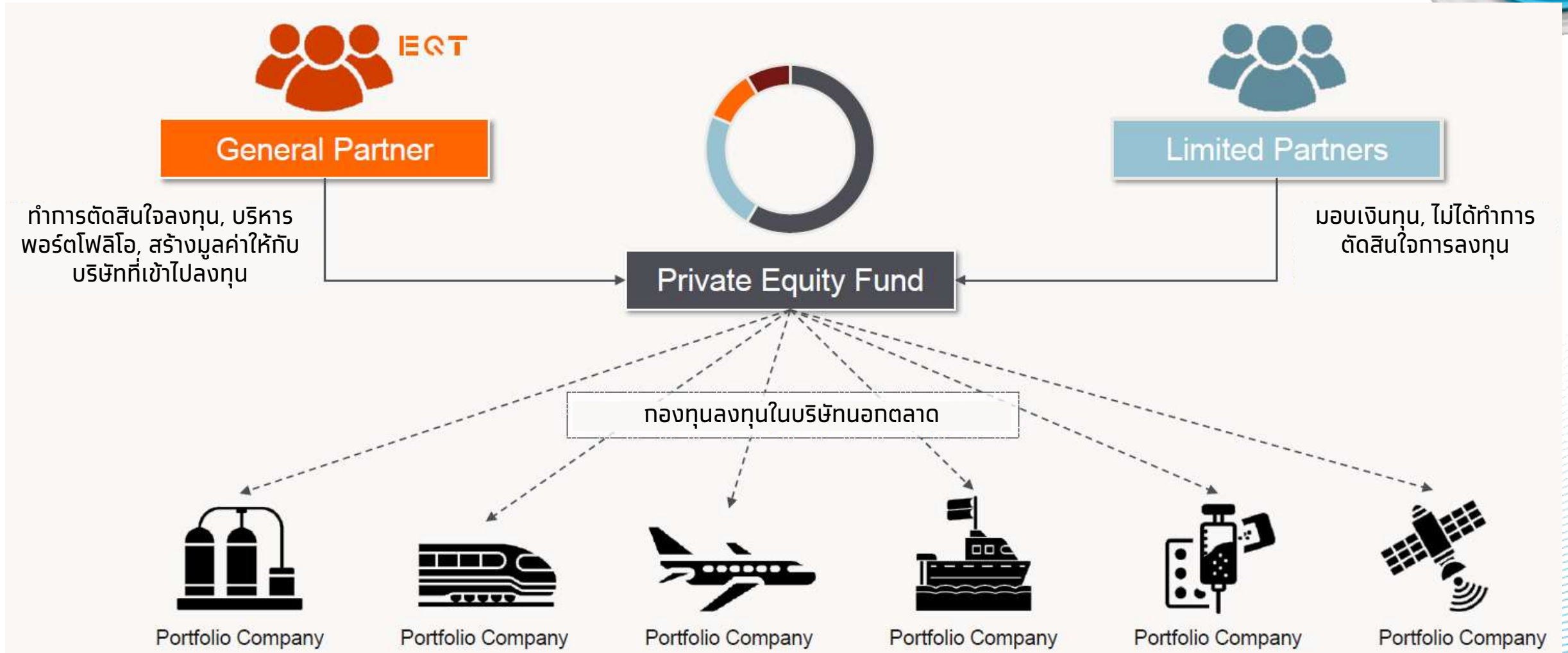
## Public Equity

- Passive shareholders
- Less control (voting rights)
- More liquidity
- More published information
- Broader investor base
- Highly regulated
- Daily valuation
- Short or long investment horizon
- Accessible to most investors
- Lower minimum investment amount

## Private Equity

- High active involvement & influence
- More control over company
- Less liquidity
- Less published information
- Investors are usually institutions
- Lower regulatory oversight
- Lower valuation frequency
- Longer investment horizon
- Less accessible to individual investors
- Higher minimum investment amount

# โครงสร้างของกองทุน Private Equity



# โอกาสในการลงทุนในหลักทรัพย์นอกตลาด (Private Market)

หมายเหตุ: เอกสารฉบับนี้ถูกแปลมาจากเอกสารซึ่งออกโดย EQT Fund Management S.à r.l โดยเอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ข้อมูลและคำแปลที่ปรากฏในเอกสารนี้ นำมาจากแหล่งข้อมูลที่บริษัทเห็นว่ามีความน่าเชื่อถือ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ บริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความถูกต้องหรือสมบูรณ์ของข้อมูลและคำแปลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริงหรือข้อมูลและคำแปลที่ผ่านการวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายอันอาจเกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลและคำแปลนี้ของผู้หนึ่งผู้ใด ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรอ้างอิงข้อมูลจากกองทุนหลัก ต้นฉบับภาษาอังกฤษโดยตรง <https://nexus.eqtgroup.com/>

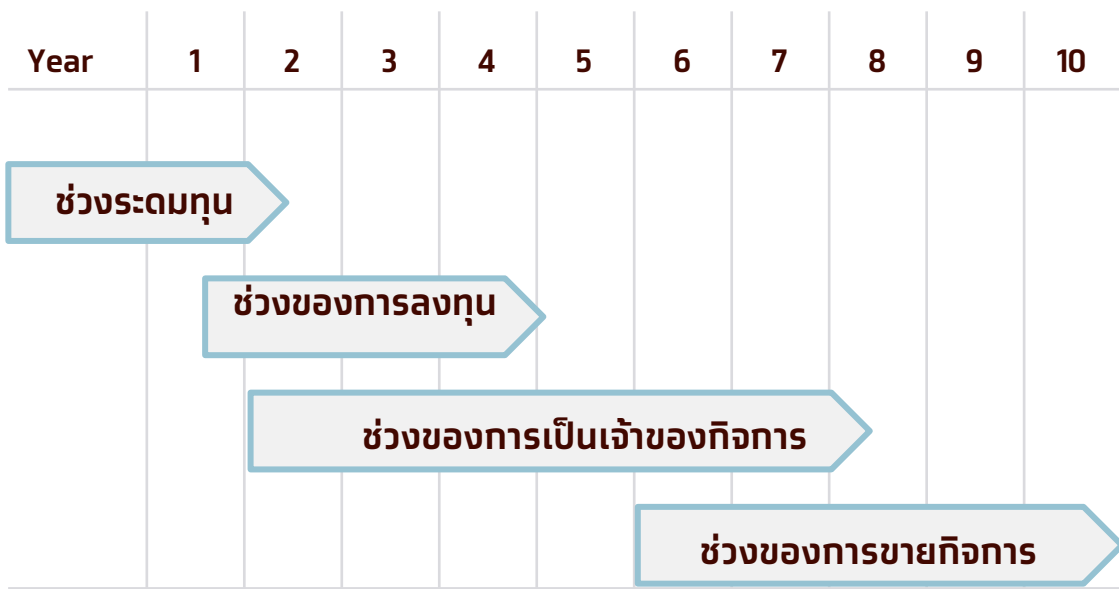
**ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย / กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น / กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน**



# การลงทุนในหลักทรัพย์นอกตลาด (Private Market) ทำงานอย่างไร?

โดยปกติแล้วกองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์นอกตลาด จะดึงเงินลงทุนจากนักลงทุนเมื่อมีการลงทุนใหม่ และเงินลงทุนดังกล่าวจะถูกถือไว้จนกว่ากองทุนจะมีการขายกิจการ และกระจายเงินที่ได้รับคืนให้กับนักลงทุน ซึ่งทำให้เกิด "J-curve" สำหรับกระแสเงินสดของนักลงทุน

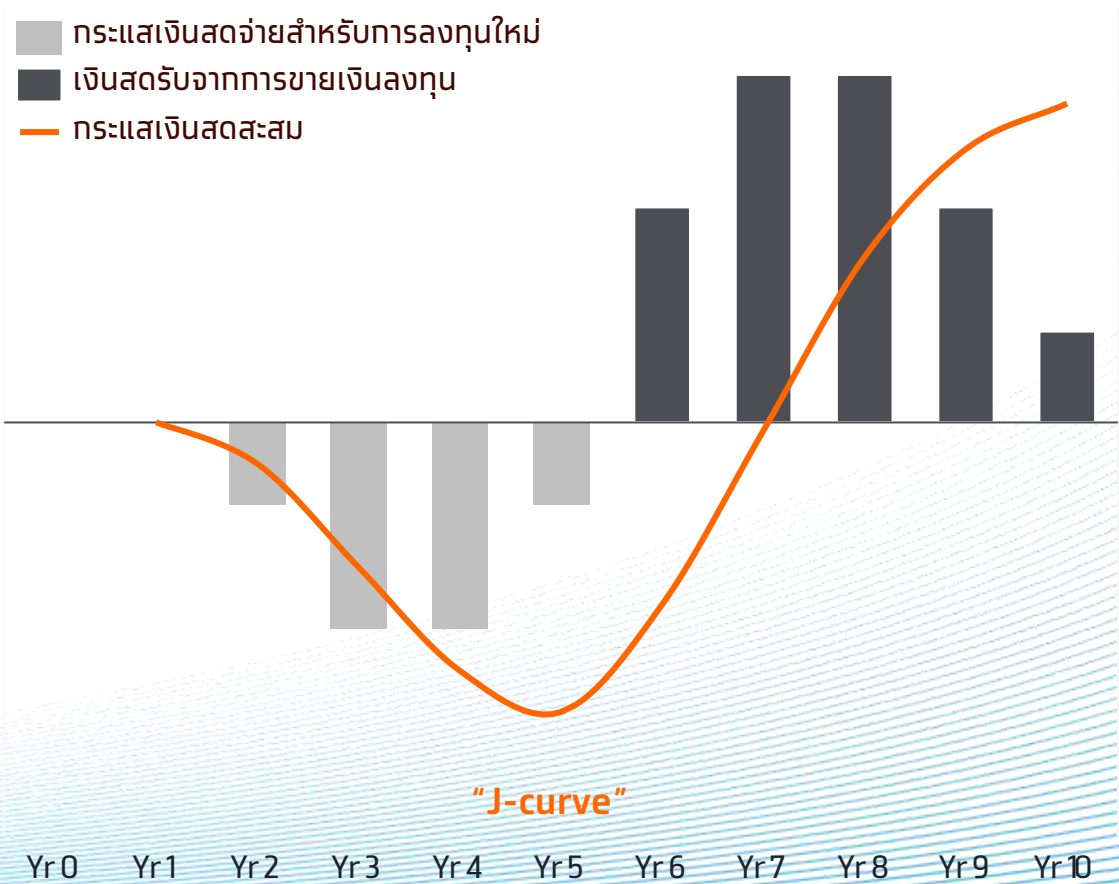
## วงจรชีวิตของกองทุน Private Markets ทั่วไป



### กองทุนที่ลงทุน



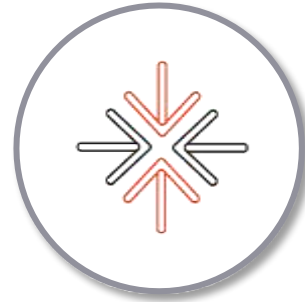
## J-curve: กระแสเงินสดจะติดลบในช่วงปีแรกๆ



# ทำไมต้องลงทุนในหลักทรัพย์นอกตลาด (Private Market)?



โอกาสในการได้รับผลตอบแทน  
ที่สูงกว่า  
เมื่อเทียบกับการลงทุนใน  
หลักทรัพย์ในตลาด  
(Public Market)<sup>1</sup>



มีค่าสหสัมพันธ์  
(Correlation) ที่ต่ำ  
เมื่อเทียบกับสินทรัพย์  
ประเภทอื่นๆ<sup>2</sup>



มี Universe การลงทุน  
ที่กว้าง และมีโอกาสการลงทุน  
ที่น่าดึงดูดใจ

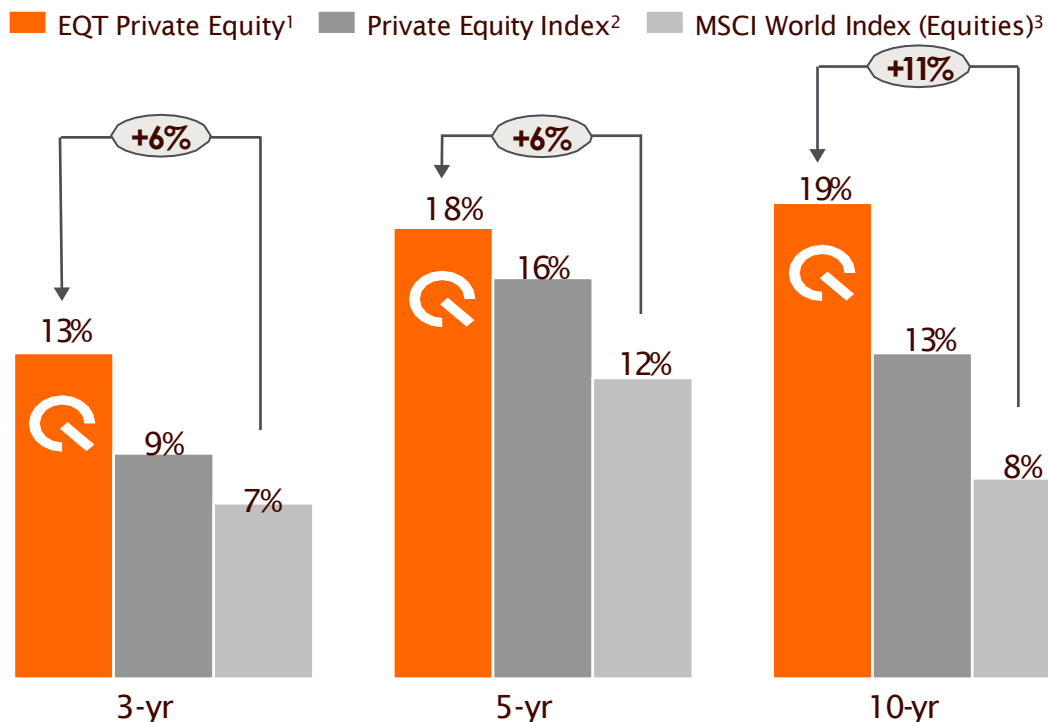


การลงทุนในหลักทรัพย์นอกตลาด มีความสำคัญเป็นอย่างมาก  
ในการสร้างพอร์ตการลงทุนที่มีการกระจายความเสี่ยงเป็นอย่างดี

<sup>1</sup> Source: Cambridge Associates and Capital IQ as of 30 September 2022. Cambridge Associates data reflects actual pooled horizon return, net of fees, expenses and carried interest. The index is a horizon calculation based on data compiled from 1,046 Ex US Developed Markets private equity and venture capital funds, including fully liquidated partnerships, formed between 1986 and 2022. <sup>2</sup> Source: Capital Dynamics "Diversify your portfolio with private equity" (2017).

# จากข้อมูลในอดีต สามารถสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าอย่างสม่ำเสมอเมื่อเทียบกับหลักทรัพย์ในตลาด

## หลักทรัพย์นอกตลาด สามารถเอาชนะหลักทรัพย์ในตลาด...



## ...ขับเคลื่อนด้วยความเป็นเจ้าของที่มีการลงมือปฏิบัติจริง



เน้นการลงทุนแบบเจาะจงเฉพาะเจาะจงในบางอุตสาหกรรม ที่มีแนวโน้มที่จะสามารถเติบโตได้ดี ตามเทรนด์ของการเติบโตในระยะยาว



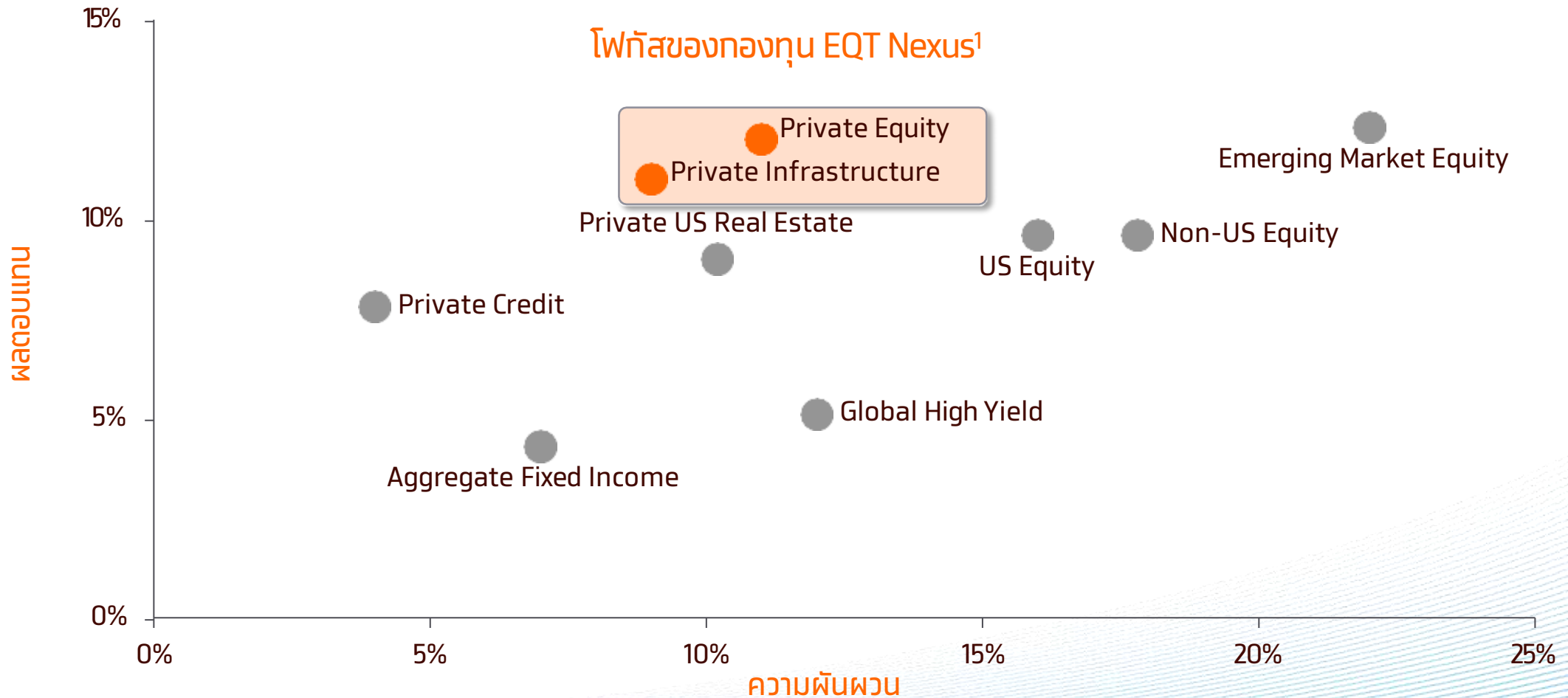
มีแผนในการดำเนินการที่ทะเยอทะยาน โดยได้รับการสนับสนุนจากแนวทางที่เป็นระบบในการสร้างมูลค่าเพื่อเปลี่ยนแปลงธุรกิจ



มุ่งเน้นการลงทุนในระยะยาว vs ความผันผวนในระยะสั้นๆ ของหลักทรัพย์ในตลาด (Public Market)

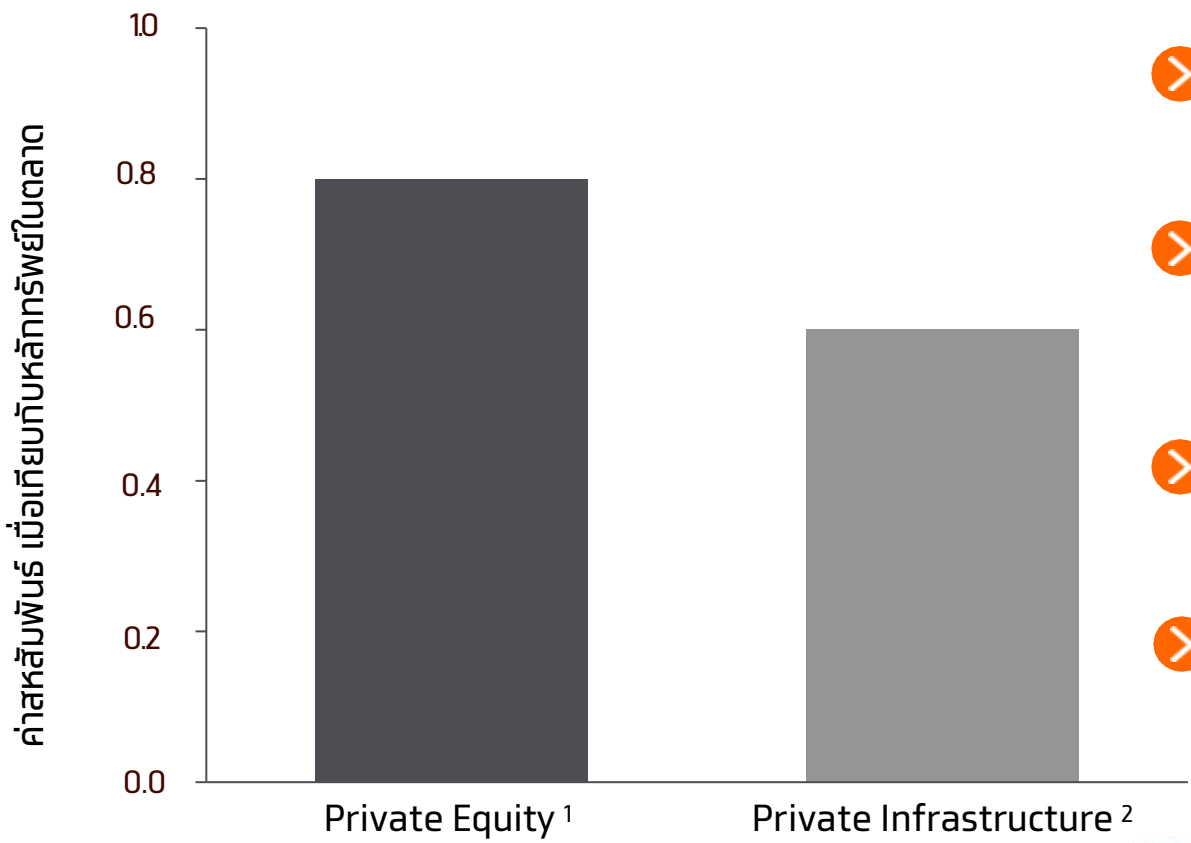
Past performance of EQT Funds is not representative of the return any investor in EQT Nexus might expect to receive. Data as of 31 December 2023 unless otherwise stated. <sup>1</sup> EQT Private Equity performance includes all EQT Equity funds since inception, net of fees, expenses and carried interest. The Fund is expected to participate in funds across a range of EQT's business lines (including, but not limited to, Private Equity and Value-Add Infrastructure). No guarantees are made that the Fund will invest in only EQT's best-performing funds and depending on which EQT Funds the Fund invests in and how the Fund allocates its capital, the performance of the Fund may be adversely affected. <sup>2</sup> Source: Cambridge Associates. Data reflects actual pooled horizon return, net of fees, expenses and carried interest. The index is a horizon calculation based on data compiled from 1,075 Ex US Developed Markets private equity and venture capital funds, including fully liquidated partnerships, formed between 1986 & 2023. <sup>3</sup> Source: Capital IQ.

# พร้อมให้ผลตอบแทนที่ปรับด้วยความเสี่ยงในระดับที่น่าดึงดูด



Past performance of EQT Funds is not representative of the return any investor in EQT Nexus might expect to receive. Source: Russell Investments Strategic Planning Forecasts, March 2022. <sup>1</sup> The Fund is expected to participate in funds across a range of EQT's business lines (including, but not limited to, Private Equity and Value-Add Infrastructure). No guarantees are made that the Fund will invest in only EQT's best-performing funds and depending on which EQT Funds the Fund invests in and how the Fund allocates its capital, the performance of the Fund may be adversely affected.

# การมีค่าสหสัมพันธ์ (Correlation) ที่ต่ำ เมื่อเทียบกับหลักทรัพย์ในตลาด ช่วยเพิ่มประโยชน์ในการกระจายความเสี่ยง



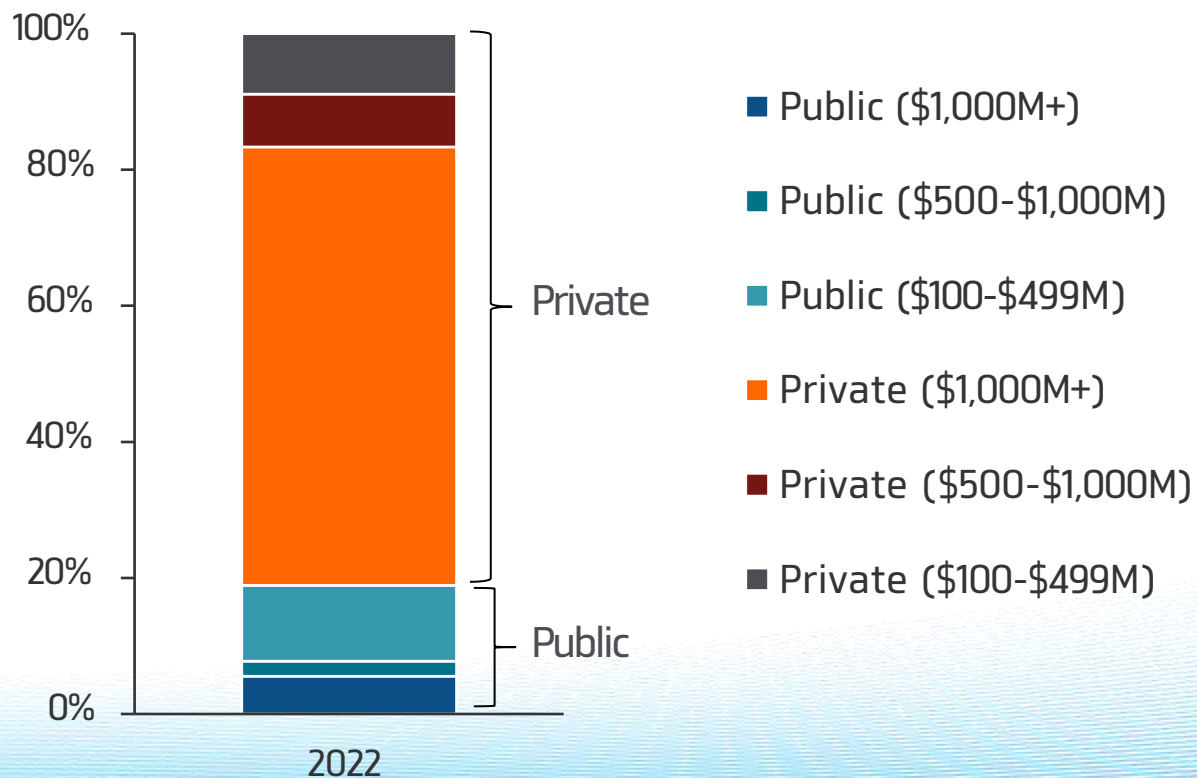
- > การกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนเป็นไปได้อย่างขึ้น สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ในตลาด
- > การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนแบบดั้งเดิม 60% หุ้น และ 40% ตราสารหนี้ ไม่ได้มีประสิทธิภาพที่ดีพอ ภายใต้สภาวะที่อัตราเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับที่สูง
- > หลักทรัพย์นอกตลาดช่วยกระจายความเสี่ยง และช่วยเสริมให้ผลตอบแทน/ความเสี่ยงดีขึ้นได้
- > การลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานนอกตลาด ช่วยเพิ่มประโยชน์ในการกระจายความเสี่ยงเนื่องมาจากรูปแบบของธุรกิจที่มีลักษณะเป็น สัญญาระยะยาว โดยมีการป้องกันเงินเฟ้อ และมีกระแสเงินสดที่มั่นคง

Source: Bain Global Private Equity Report 2023. <sup>1</sup>Source: Capital Dynamics "Diversify your portfolio with private equity" (2017). The Fund is expected to participate in funds across a range of EQT's business lines (including, but not limited to, Private Equity and Value-Add Infrastructure). No guarantees are made that the Fund will invest in only EQT's best-performing funds and depending on which EQT Funds the Fund invests in and how the Fund allocates its capital, the performance of the Fund may be adversely affected. <sup>2</sup>Source: Nuveen "Infrastructure: Opportunity for yield and diversification" (2018). The Fund is expected to participate in funds across a range of EQT's business lines (including, but not limited to, Private Equity and Value-Add Infrastructure). No guarantees are made that the Fund will invest in only EQT's best-performing funds and depending on which EQT Funds the Fund invests in and how the Fund allocates its capital, the performance of the Fund may be adversely affected.

# Universe การลงทุนขนาดใหญ่ เพิ่มโอกาสในการบริหารจัดการเงินลงทุนที่มากขึ้น

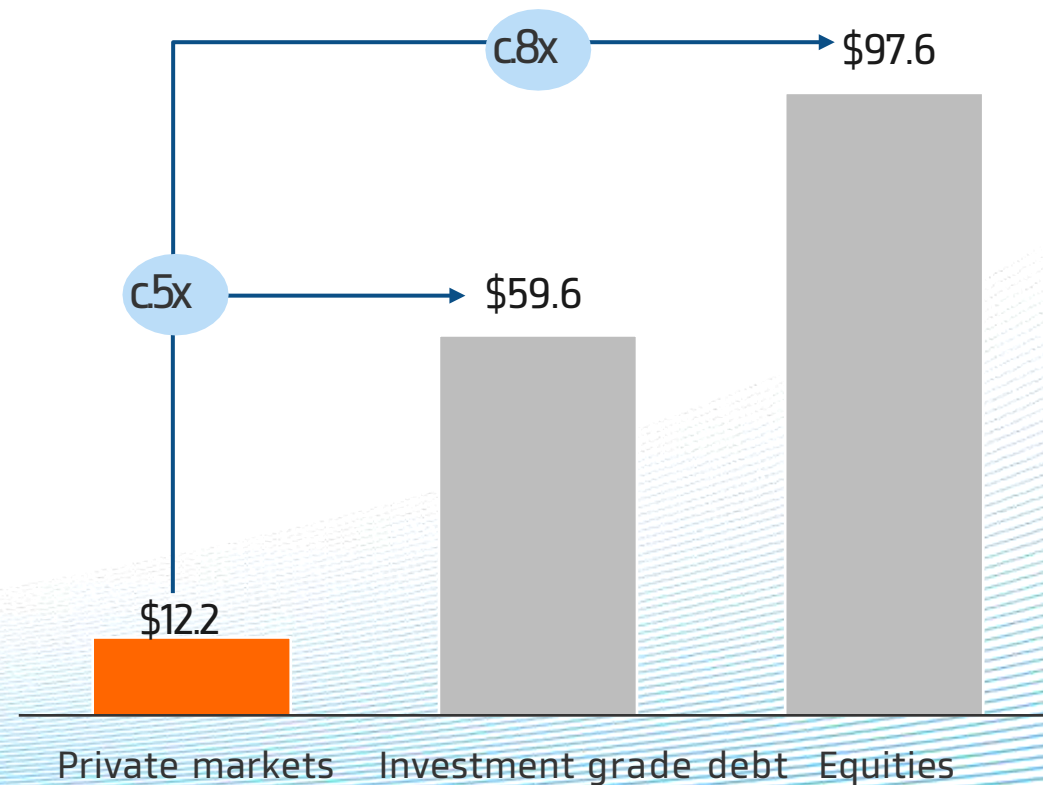
จำนวนบริษัทมหาชนที่มีรายได้มากกว่า 100 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ  
มีไม่ถึง 15% ของจำนวนบริษัททั้งหมด

จำนวนบริษัทของสหรัฐฯ ที่มีรายได้ต่อปีมากกว่า 100 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ



แต่หลักทรัพย์นอกตลาดทั่วโลก มี AUM  
เพียง <8% ของตลาดตราสารทุนทั่วโลกและตลาดตราสารหนี้ IG รวมกัน

ขนาดของตลาด, ล้านล้านเหรียญสหรัฐฯ (ข้อมูล ณ 31 ธันวาคม 2022)

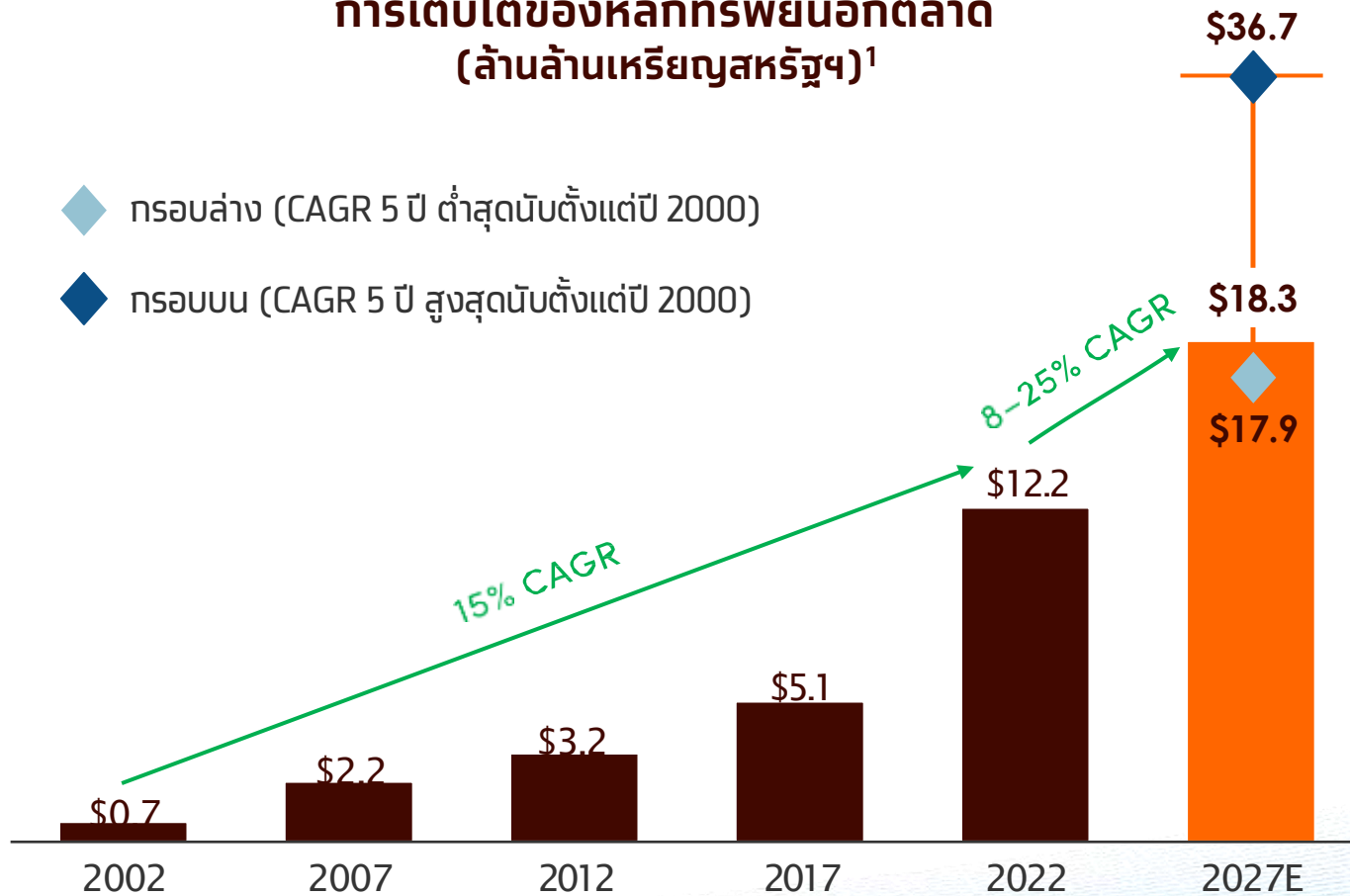


# เมื่อมองไปในอนาคต

## EQT คาดว่าหลักทรัพย์นอกตลาดจะมีโอกาสเติบโตอย่างแข็งแกร่งต่อไป

### การเติบโตของหลักทรัพย์นอกตลาด (ล้านล้านเหรียญสหรัฐฯ)<sup>1</sup>

- ◆ กรอบล่าง (CAGR 5 ปี ต่ำสุดนับตั้งแต่ปี 2000)
- ◆ กรอบบน (CAGR 5 ปี สูงสุดนับตั้งแต่ปี 2000)



- > บริษัทเลือกที่จะอยู่นอกตลาดนานขึ้น โดยใช้ประโยชน์จากการเข้าถึงเงินทุนนอกตลาด เพื่อเป็นเงินทุนในการเติบโตและการขยายธุรกิจ<sup>2</sup>
- > การเติบโตและการสร้างมูลค่าส่วนใหญ่เกิดขึ้นนอกตลาด ก่อนที่บริษัทต่างๆ จะจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์<sup>2</sup>
- > ในช่วงสองทศวรรษที่ผ่านมา จำนวน IPO ลดลงมากกว่า 60%<sup>3</sup>

<sup>1</sup> Source: Preqin,

<sup>2</sup> Source: Goldman Sachs Asset Management "Going private: considerations for investors allocating to private markets" (2023).

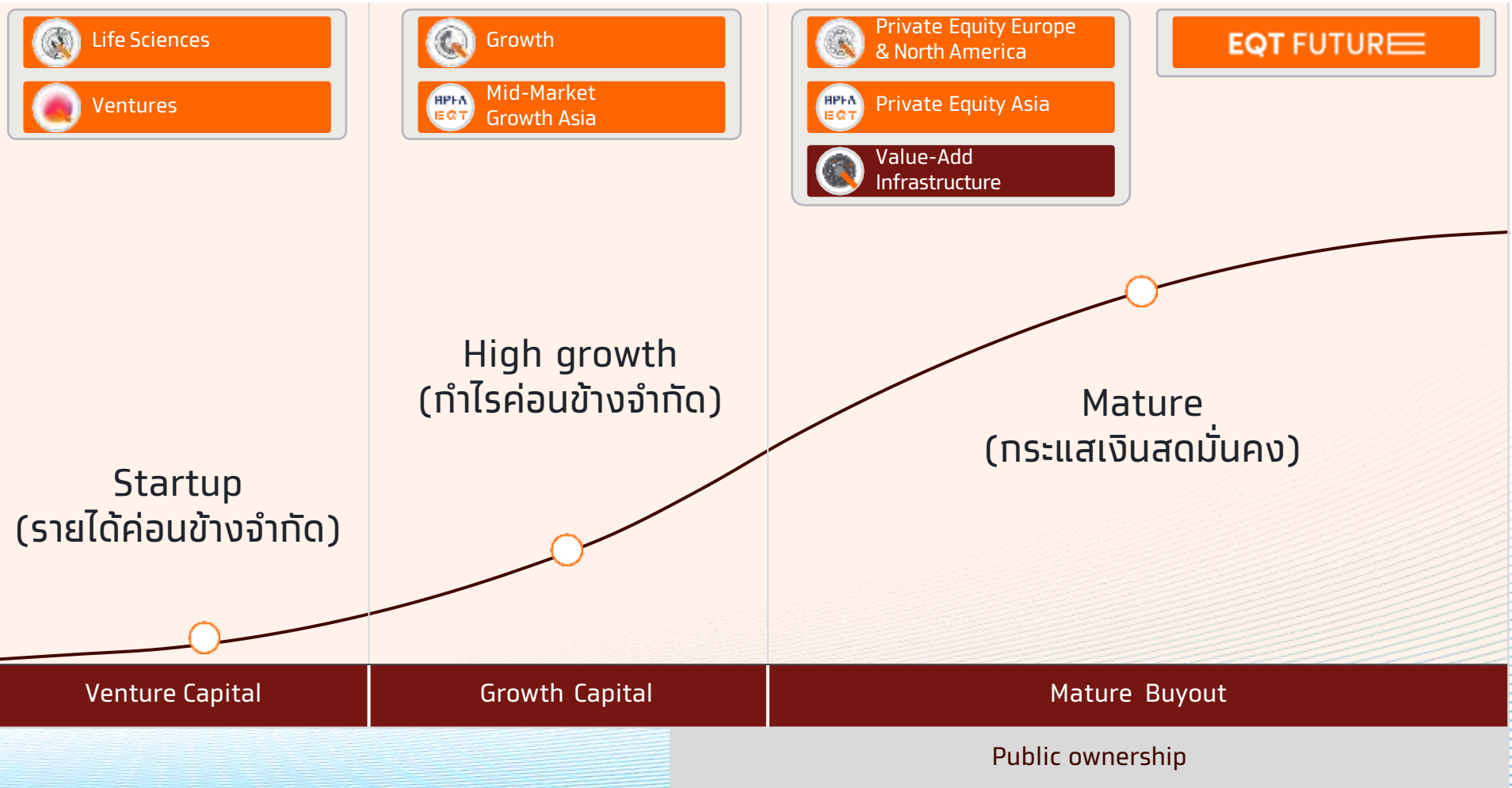
<sup>3</sup> Jay R. Ritter "Initial Public Offerings: Updated Statistics" (2023).

# การลงทุนตลอดวงจรชีวิตของบริษัท

EQT

ILLUSTRATIVE

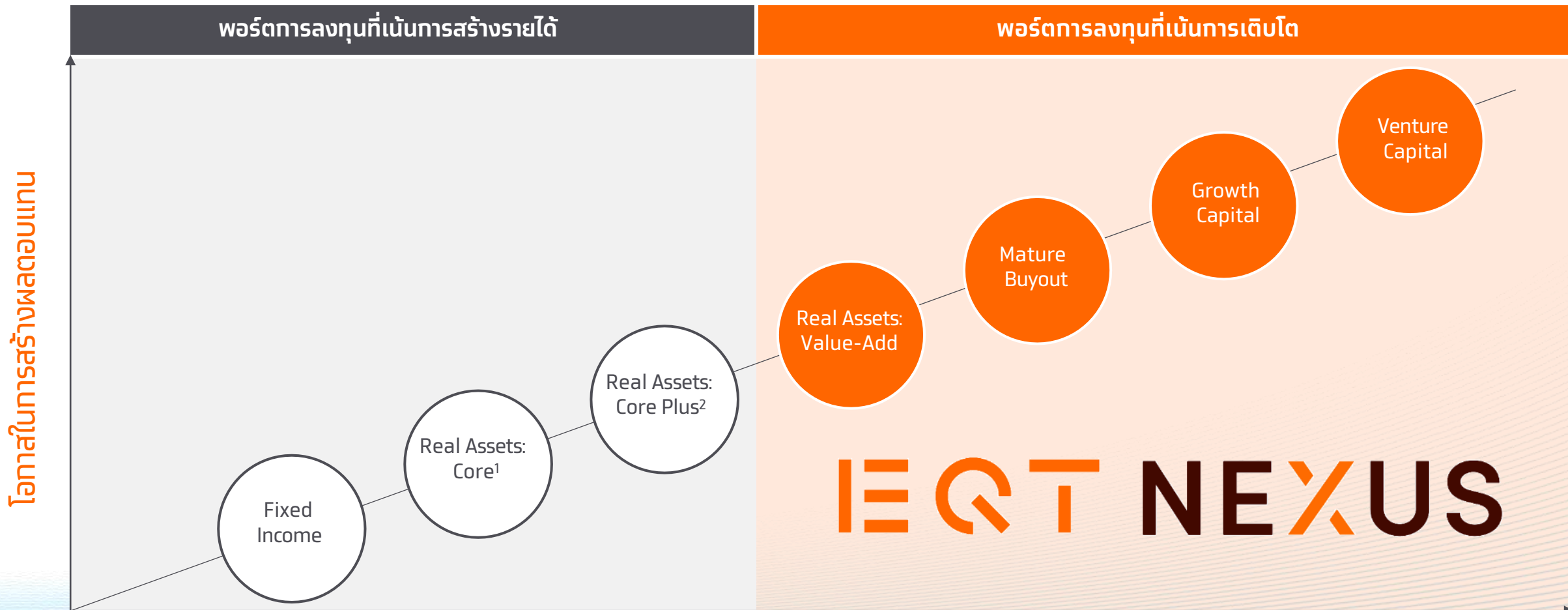
กลยุทธ์





# ...และครอบคลุมประเภทสินทรัพย์ทั้งหมด

ILLUSTRATIVE

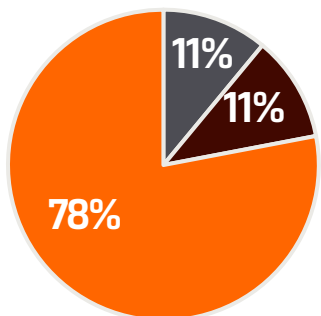


# ความสำคัญของการลงทุนในหลักทรัพย์นอกตลาดในพอร์ตการลงทุน

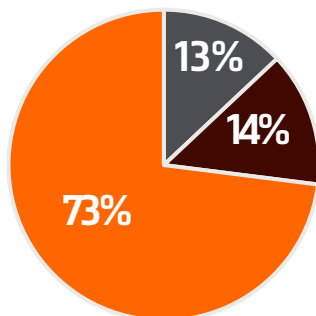
กองทุน Endowment ที่ใหญ่ที่สุดของสหรัฐอเมริกาลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือกเป็นหลัก<sup>1</sup>...

... และหลักทรัพย์นอกตลาดโดยรวม คิดเป็นประมาณ 24% ของการจัดสรรพอร์ตการลงทุนของนักลงทุนสถาบันโดยเฉลี่ย<sup>2</sup>

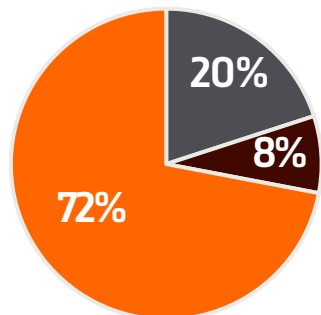
HARVARD



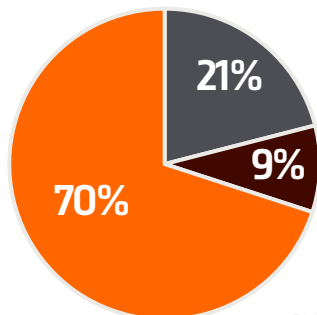
YALE



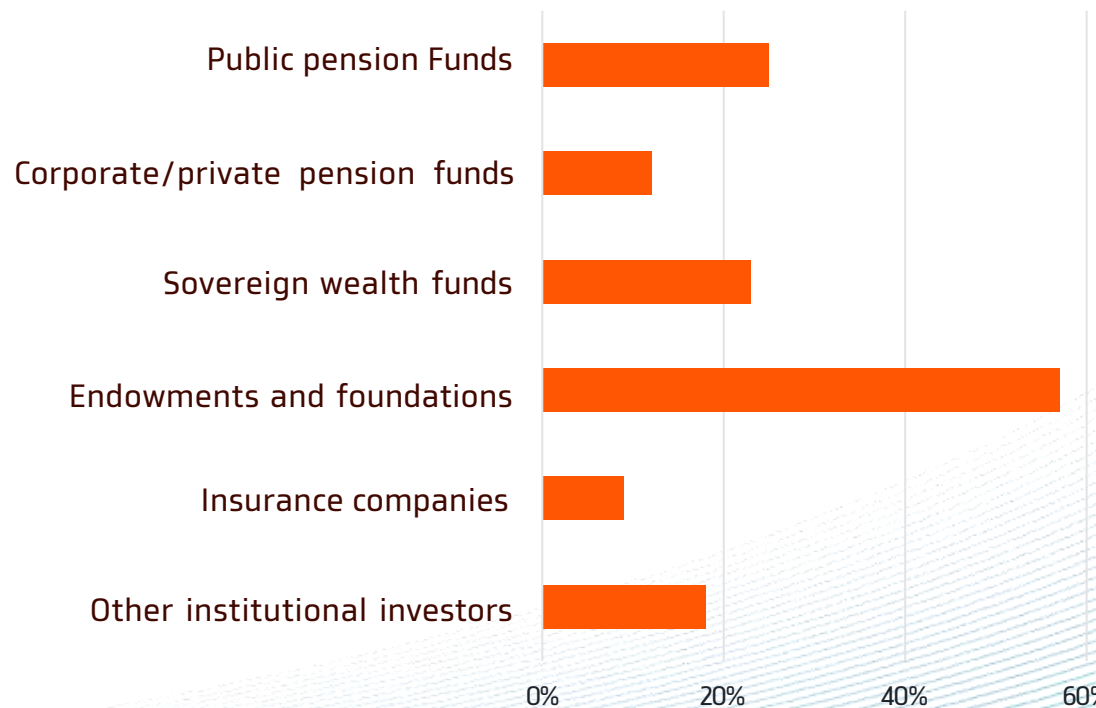
PRINCETON



STANFORD



■ หุ้น      ■ ตราสารหนี้และเงินสด      ■ สินทรัพย์ทางเลือก



■ การจัดสรรพอร์ตการลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือก

# เหตุใดการลงทุนในหลักทรัพย์นอกตลาด จึงยังถูกจำกัดสำหรับนักลงทุนรายบุคคล?

~2%

การจัดสรรโดยเฉลี่ยของนักลงทุนรายย่อยไปยังหลักทรัพย์นอกตลาด <sup>1</sup>

~24%

การจัดสรรโดยเฉลี่ยของนักลงทุนสถาบันไปยังหลักทรัพย์นอกตลาด <sup>2</sup>



ยากในการเข้าถึง



ใช้เงินลงทุนขั้นต่ำจำนวนมาก



ยากต่อการบริหารการถูกเรียกเงินลงทุน (Drawdown) ต่อเนื่องหลายครั้ง



ไม่มีสภาพคล่องและมีระยะเวลาล็อคอัพที่ยาวนาน



ยากที่จะนำเงินที่ได้รับกลับไปลงทุนในกองทุนใหม่เพื่อให้สามารถที่จะลงทุนได้อยู่ตลอดเวลา

**แต่โลกของหลักทรัพย์นอกตลาดกำลังเปลี่ยนแปลงไป**

<sup>1</sup>Source: BlackRock Global Private Markets Survey 2023.

<sup>2</sup>(Harvard) Harvard University Financial Report 2021. Data as of June 30, 2021. (Yale) Yale Endowment Report 2020. Data as of June 30, 2020. (Princeton) Princeton University Report of the Treasurer 2019-20. Data as of June 30, 2020. (Stanford) Stanford University Investment Report 2020. Data as of June 30, 2020.

# ความสำคัญของ Private Investment ใน พอร์ตโฟลิโอ

หมายเหตุ: เอกสารฉบับนี้ถูกแปลมาจากเอกสารซึ่งออกโดย EQT Fund Management S.à r.l โดยเอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ข้อมูลและคำแปลที่ปรากฏในเอกสารนี้ นำมาจากแหล่งข้อมูลที่บริษัทเห็นว่ามีความน่าเชื่อถือ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ บริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความถูกต้องหรือสมบูรณ์ของข้อมูลและคำแปลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริงหรือข้อมูลและคำแปลที่ผ่านการวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายอันอาจเกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลและคำแปลนี้ของผู้หนึ่งผู้ใด ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรอ้างอิงข้อมูลจากกองทุนหลัก ต้นฉบับภาษาอังกฤษโดยตรง <https://nexus.eqtgroup.com/>

**ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย / กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น / กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน**

# การเพิ่มสินทรัพย์ทางเลือกเข้าสู่พอร์ตโฟลิโอ

แนวทางของการยึดมั่นในจุดประสงค์การลงทุน เพื่อสร้างน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือก



**1. การกำหนดน้ำหนักในการจัดสรรสินทรัพย์** น้ำหนักการจัดสรรสินทรัพย์ที่เหมาะสมขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย – ซึ่งรวมถึงจุดประสงค์การลงทุน ระยะเวลาการลงทุน ความสามารถในการรับความเสี่ยงจากสภาพคล่องที่ต่ำ และน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือกที่มีอยู่แล้ว



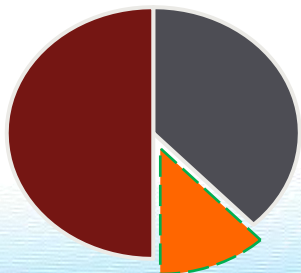
**2. การจัดหาเงินลงทุนเพื่อลงทุนตามสัดส่วน** นักลงทุนโดยทั่วไปมีการจัดสรรน้ำหนักในสินทรัพย์ทางเลือกในกรอบ 0-30%

- A. นักลงทุนที่มีเป้าหมายในการ ลดความผันผวน นั้น สามารถจัดสรรน้ำหนักไปยังสินทรัพย์ทางเลือกได้ผ่านการลดน้ำหนักการลงทุนในหุ้นจดทะเบียนลงมา
- B. นักลงทุนที่มีเป้าหมายในการ เพิ่มผลตอบแทนให้กับพอร์ตโฟลิโอ สามารถทำได้จากการย้ายน้ำหนักการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีผลตอบแทนต่ำ และหุ้นจดทะเบียน ไปยังกลยุทธ์ที่เน้นผลตอบแทนที่สูงขึ้น เช่น Private Equity
- C. นักลงทุนที่มีเป้าหมายในการ เพิ่มผลตอบแทนจากรายได้ให้กับพอร์ตโฟลิโอ สามารถทำได้จากการย้ายน้ำหนักการลงทุนในหุ้นจดทะเบียนที่จ่ายปันผลหรือตราสารหนี้ ไปยังกองทุนที่เน้นสร้างรายได้จากสินทรัพย์ทางเลือก เช่น Private Credit หรือ Real Assets

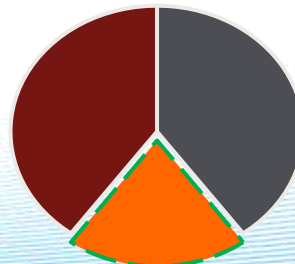


**3. กระจายความเสี่ยงของการจัดสรรสินทรัพย์** การเพิ่มสัดส่วนในสินทรัพย์ทางเลือกที่มีการกระจายความเสี่ยงอย่างเพียงพอ นั้น จะช่วยเพิ่มประโยชน์ให้กับพอร์ตโฟลิโอได้ ไม่ว่าจุดประสงค์ของนักลงทุน จะเป็นเพื่อการลดความเสี่ยง เพื่อการเพิ่มผลตอบแทน เพื่อการเพิ่มกระแสรายได้ หรือมาจากส่วนผสมของจุดประสงค์ข้างต้นใดๆ ก็ตาม

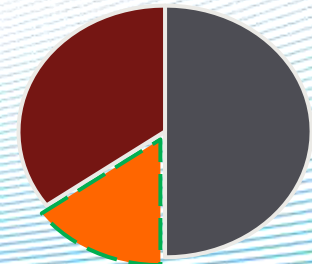
A. ลดความผันผวนของพอร์ตโฟลิโอ



B. เพิ่มผลตอบแทนให้กับพอร์ตโฟลิโอในภาพรวม



C. เพิ่มผลตอบแทนจากรายได้ของพอร์ตโฟลิโอ



# การดำเนินการด้านลงทุนในสินทรัพย์นอกตลาด (Private Investment)

การสร้างพอร์ตโฟลิโอด้านการลงทุนในสินทรัพย์นอกตลาดแบบครอบคลุมเพื่อการลงทุนระยะยาว ในขณะที่ทำการจำกัดความผันผวนและความเสี่ยงขาลง

## วิธีการสร้างพอร์ตโฟลิโอ

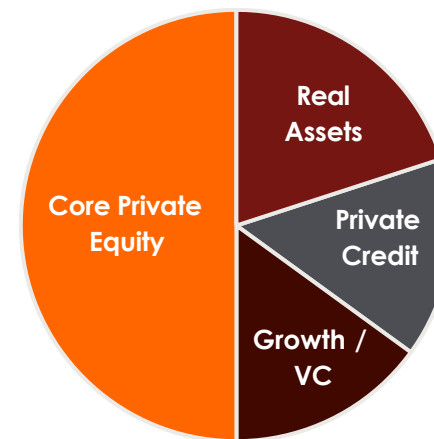
มุ่งเน้นในการกระจายความเสี่ยงผ่าน 4 คุณลักษณะ

- กลยุทธ์:** ใช้ประโยชน์จากโอกาสทั่วทุกระดับความเสี่ยงของสินทรัพย์นอกตลาด (เช่น buyout, growth equity, venture capital, private credit, infrastructure, real estate, และอื่นๆ)
- ภูมิศาสตร์:** วางน้ำหนักหลักในกลุ่มตลาดพัฒนาแล้ว (Developed Markets) โดยเอนไปทางฝั่งอเมริกาเหนือ และอาจเข้าถึงฝั่งตลาดกำลังพัฒนา (Emerging Markets) ตามจังหวะและโอกาสที่เกิดขึ้น
- อุตสาหกรรม:** มุ่งเน้นให้พอร์ตโฟลิโอมีน้ำหนักในอุตสาหกรรมหลักๆ และกำหนดน้ำหนักเชิงรุกบนอุตสาหกรรมที่ได้ประโยชน์จากทิศทางการเติบโตเป็นการเฉพาะ
- ปีที่กองทุนเริ่มลงทุน (Vintage Year):** กระจายการลงทุนทั่วทุกวัฏจักรของธุรกิจผ่านการลงทุนในหลากหลาย Vintage Year ด้วยมุมมองระยะยาวบนการทดแทนที่เหนือกว่าตลาด

## แนวทางของกลยุทธ์และภูมิศาสตร์

### กลยุทธ์ที่มุ่งเน้นในหุ้น

เพื่อผลักดันให้ผลการดำเนินงานเหนือกว่าตลาดในระยะยาว ผ่านโครงการธุรกิจสร้างมูลค่าที่เกิดขึ้นจากระดับของบริษัท เพื่อเพิ่มอัตราเร่งให้กับการเติบโต



### Private Credit และ Real Assets

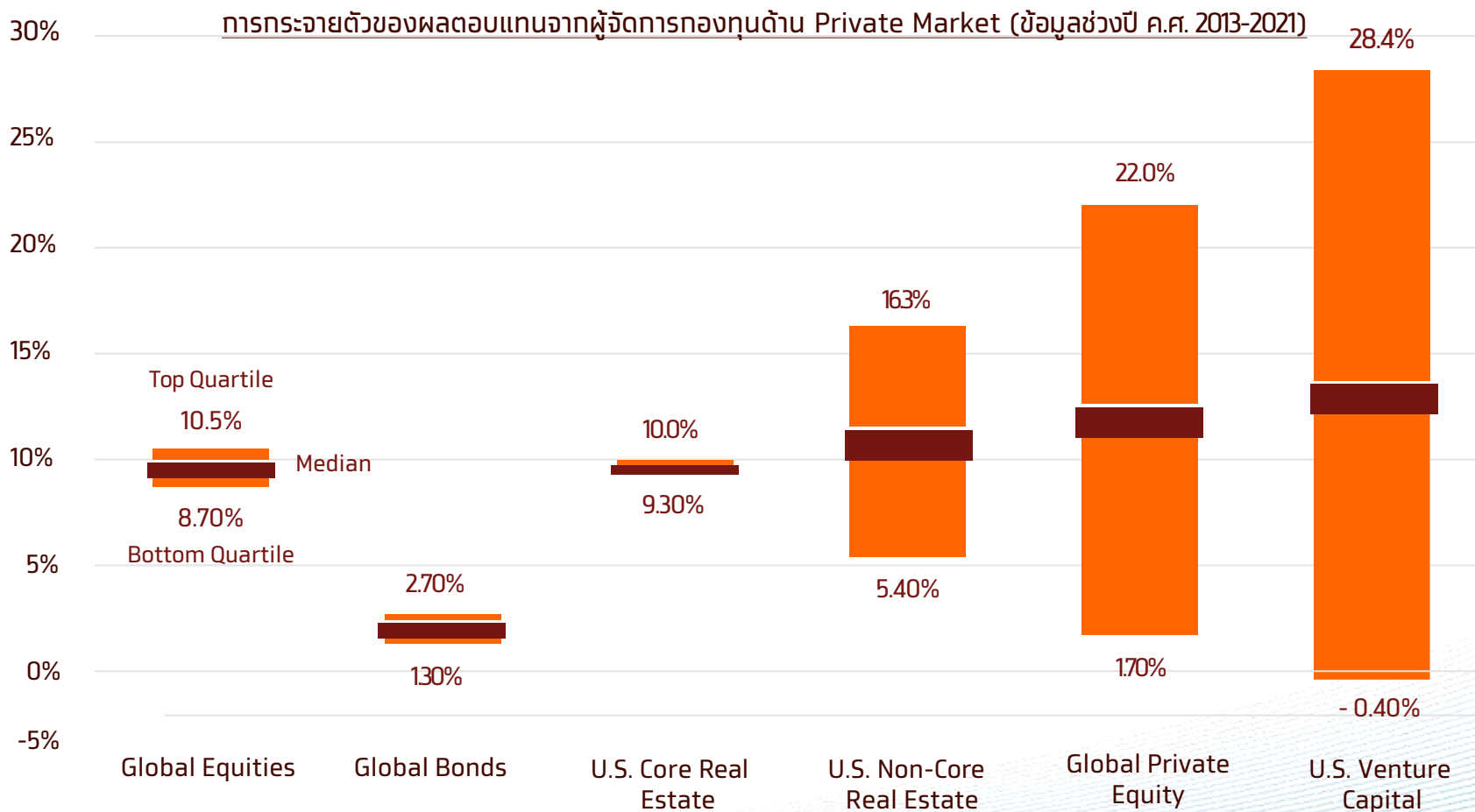
เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากขาลง และลดผลกระทบของ J-Curve ผ่านการจัดสรรในสินทรัพย์ค่าประกันหนี้ที่แข็งแกร่ง พร้อมแหล่งสร้างรายได้ที่กระจายความเสี่ยง และป้องกันผลกระทบจากเงินเฟ้อ



- 60-75%** อเมริกาเหนือ (North America)
- 10-30%** ตลาดพัฒนาแล้ว (Developed Markets)
- 5-15%** ตลาดกำลังพัฒนา (Emerging Markets)

# ประสบการณ์คือสิ่งที่ขาดไม่ได้เมื่อลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือก

โดยเฉลี่ยแล้ว ผลการดำเนินงานของผู้จัดการกองทุนที่อยู่ Quartile แรกและ Quartile สุดท้ายนั้น ต่างกันถึง 20%



Source: Lipper, NCREIF, Cambridge Associates, HFRI, J.P. Morgan Asset Management, Data is as of August 13, 2021. Global equities (large cap) and global bonds dispersion are based on world large stock and world bond categories, respectively. Manager dispersion is based on annual returns of global equities, global bonds, and U.S. core real estate over 10-year period ending 2Q2021. U.S. non-core real estate, global private equity and U.S. venture capital are represented by 10-year horizon internal rate return (IRR) ending 1Q2021. Past performance is no guarantee of future results. It is not possible to invest in an index.

**“ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต”**

# ข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับ EQT

หมายเหตุ: เอกสารฉบับนี้ถูกแปลมาจากเอกสารซึ่งออกโดย EQT Fund Management S.à r.l โดยเอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ข้อมูลและคำแปลที่ปรากฏในเอกสารนี้มาจากแหล่งข้อมูลที่บริษัทเห็นว่ามีความน่าเชื่อถือ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ บริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความถูกต้องหรือสมบูรณ์ของข้อมูลและคำแปลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริงหรือข้อมูลและคำแปลที่ผ่านการวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายอันอาจเกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลและคำแปลนี้ของผู้หนึ่งผู้ใด ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรอ้างอิงข้อมูลจากกองทุนหลัก ต้นฉบับภาษาอังกฤษโดยตรง <https://nexus.eqtgroup.com/>

**ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย / กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น / กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน**



# EQT เป็นองค์กรที่เจ้าของมีส่วนร่วมในการขับเคลื่อน

ครอบครัว Wallenberg เป็นผู้สร้างรากฐานให้กับ EQT

- 30 ปี** ก่อตั้งในปี 1994
- ~€242bn** สินทรัพย์ภายใต้การบริหารจัดการ
- 3 อันดับแรก** บริษัท Private Equity ที่ใหญ่ที่สุดทั่วโลก<sup>1</sup>
- EQT.ST** จัดทะเบียนซื้อขายบนตลาดหลักทรัพย์ Stockholm ตั้งแต่ปี 2019
- พรสวรรค์และความสามารถพิเศษ** เพื่อพัฒนาพนักงาน
- ~690,000** จำนวนพนักงานในบริษัทที่ลงทุนอยู่
- Local-with-locals** ~1,800 FTE+ ในมากกว่า 25 ประเทศ
- Wallenberg** มรดกตกทอดของครอบครัว Wallenberg มา มากกว่า 150 ปี
- วัฒนธรรมที่ตั้งอยู่บนพื้นฐานด้านคุณค่า** มีรากฐานตกทอดมาจากชาวสวีเดน

## วัตถุประสงค์

เหตุใดจึงเป็นเรา

เพื่อเป็นบริษัทที่จะยั่งยืนในอนาคต<sup>2</sup> และสร้างผลกระทบเชิงบวก

## วิสัยทัศน์

สิ่งที่เรามุ่งมั่น

เพื่อเป็นนักลงทุนและเจ้าของที่เป็นที่ยอมรับมากที่สุด

## ภารกิจ

สิ่งที่เราทำ และเราทำอย่างไร

เราให้ความสำคัญกับผู้ที่มีความสามารถพร้อมเครือข่ายระดับโลก โดย EQT จะใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบเฉพาะเจาะจงในบางอุตสาหกรรม และวิธีการสร้างมูลค่าที่โดดเด่นให้กับบริษัทที่จะยั่งยืนในอนาคต เพื่อสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าสำหรับนักลงทุนของ EQT และสร้างผลกระทบเชิงบวกกับทุกสิ่งที่เราทำ

มีประวัติศาสตร์ด้านการลงทุนมายาวนานมากกว่า 150 ปี  
Investor AB (สำนักงานครอบครัวของทางครอบครัว Wallenberg)



<sup>1</sup> Sources: Private Equity International (PEI) 300 list, by USD billion raised, <https://www.privateequityinternational.com/pei-300/#pei-300-full-ranking>

<sup>2</sup> Please refer to the "Important disclaimer" section of this Presentation to see our note on "future-proof".

# นับตั้งแต่ IPO, EQT ปรับตัวขึ้นสู่อันดับ 3 ของ Private Equity ทั่วโลก...

ระดมทุนไปกว่า USD 99bn ให้กับ Private Equity ในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา

PEI Ranking 2020	Company	มูลค่าการระดมทุน (USDbn)	PEI Ranking 2024	Company	มูลค่าการระดมทุน (USDbn)
1	Blackstone	96	1	Blackstone	124
2	CARLYLE	62	2	KKR	103
3	KKR	55	3	<b>EQT</b>	99
4	TPG	39	4	CVC	78
5	WARBURG PINCUS	38	5	TPG	62
6	NEUBERGER BERMAN	37	6	CARLYLE	60
7	CVC	36	7	THOMABRAVO	59
8	<b>EQT</b>	34	8	Advent International	53

**2.9x** (Increase from 8th to 3rd rank)

Category	2020	2024
Infrastructure	6 (\$18bn)	5 (\$50bn)
Real Estate	32 (\$5bn)	11 (\$13bn)

**2.8x** (Infrastructure growth)  
**2.6x** (Real Estate growth)

EQT มีเป้าหมายที่จะลงทุนใน **บริษัทและสินทรัพย์คุณภาพสูง** ทั่วโลก โดยมีพันธมิตรที่จะช่วยให้พวกเขา **พัฒนาเป็นผู้นำที่ยั่งยืน**

Sources: Private Equity International (PEI) 300 list, by USD billion raised, <https://www.privateequityinternational.com/pei-300/#pei-300-full-ranking>, Infrastructure Investor's top 100 list, by USD billion raised <https://www.infrastructureinvestor.com/the-top-100-gps-driving-infras-unstoppable-rise/>, PERE's top 100 list, by USD billion raised, <https://www.perenews.com/perre-100-and-perre-200-money-primed-for-the-great-reset/>

# สร้างมูลค่าและผลกระทบเชิงบวกให้กับทุกคน

## สิ่งที่ EQT ทำ - โมเดลของ EQT



**3** “ยั่งยืนในอนาคต” ภายใต้การถือครอง  
โดย EQT  
EQT กำหนดและดำเนินการตามแผนการสร้างมูลค่าที่ครอบคลุม ผ่านแนวทางการเป็นเจ้าของเชิงรุก โดยมีเป้าหมายที่จะเปลี่ยนแปลงบริษัทต่างๆ เพื่อให้มีความสำคัญ ยั่งยืน มีประสิทธิภาพ และมีคุณค่ามากขึ้น

**4** การขายเงินลงทุน  
หลังจากดำเนินการตามแผนการสร้างมูลค่าแล้ว กองทุน EQT จะขายเงินลงทุนออก โดยมีที่จะขายให้กับนักลงทุนเชิงกลยุทธ์ กองทุนอื่นๆ หรือในบางกรณีผ่านการเสนอขายให้แก่สาธารณชน

**5** คืนเงินลงทุนให้กับนักลงทุน  
เมื่อกองทุน EQT ขายเงินลงทุนแล้ว เงินลงทุนจะถูกคืนให้กับนักลงทุน ซึ่งโดยปกติแล้วกองทุนจะถูกปิดลงภายในสิบปี

### 1 ระดมทุนจากนักลงทุน

ผู้ลงทุนทั่วไปของกองทุน EQT ได้แก่ กองทุนบำเหน็จบำนาญที่ลงทุนเพื่อตอบสนองต่อภาระผูกพันในอนาคต กองทุนเพื่อความมั่นคงที่รับผิดชอบในการออมของพลเมืองของตน และครอบครัวที่บริหารจัดการความมั่งคั่งสำหรับคนรุ่นอนาคต

### 2 แหล่งที่มาและการซื้อบริษัท

ด้วยแนวทางการลงทุนแบบเฉพาะเจาะจงในบางอุตสาหกรรม กองทุน EQT จะพยายามลงทุนในบริษัทคุณภาพสูงที่มีศักยภาพในการเติบโตในอุตสาหกรรมที่น่าสนใจ

## พอร์ตโฟลิโอของบริษัท ในกองทุนของ EQT

**20%** รายได้เติบโตต่อปี

**15%** กำไรเติบโตต่อปี (EBITDA)

**10%** จำนวนพนักงานที่เพิ่มขึ้นต่อปี

# การสร้างมูลค่า (Value Creation)



## Active Ownership<sup>1</sup>



เพิ่มความแข็งแกร่งให้กับ  
ทีมบริหาร



MOTHER BRAIN

ปรับเปลี่ยนองค์กรเป็น  
ดิจิทัล และพัฒนาเทคโนโลยี



สร้างความยั่งยืน ให้  
ทนทานต่อโลกอนาคต



เพิ่มมูลค่าทางขนาด ผ่าน  
การทำ M&A



มุ่งเน้นที่ Core และลด  
ความซับซ้อน



สร้างมูลค่าเพิ่ม ผ่านการเติบโตของอัตรากำไร และการปรับเปลี่ยนคุณภาพสินทรัพย์ เพื่อเพิ่มมูลค่าการ exit

Examples of specific investments, case studies or sectors identified herein were selected for inclusion in this Presentation on the basis of being representative of investments or commitments to invest that EQT believes are comparable to investments that existing and/or future EQT Funds with a similar investment strategy may seek to make. They do not represent all investments made, sold or recommended that would be within the investment criteria of any EQT Fund and further represent only some of the investments made by the EQT Funds. The examples provided are solely for illustrative purposes. Data as of 31 May 2024

# เพื่อความยั่งยืนในอนาคตและการสร้างมูลค่า

## Local-with-locals

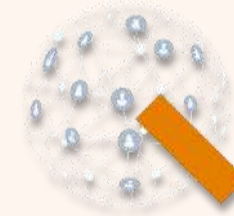


~700+  
ผู้เชี่ยวชาญด้านที่ปรึกษาทั่วโลก!

## การลงทุนแบบเฉพาะเจาะจง ในบางอุตสาหกรรม



## ความเชี่ยวชาญในระดับ อุตสาหกรรมทั่วโลก



## การเร่งตัวขึ้นของเทคโนโลยี AI...



## การปลูกฝังด้านความยั่งยืน

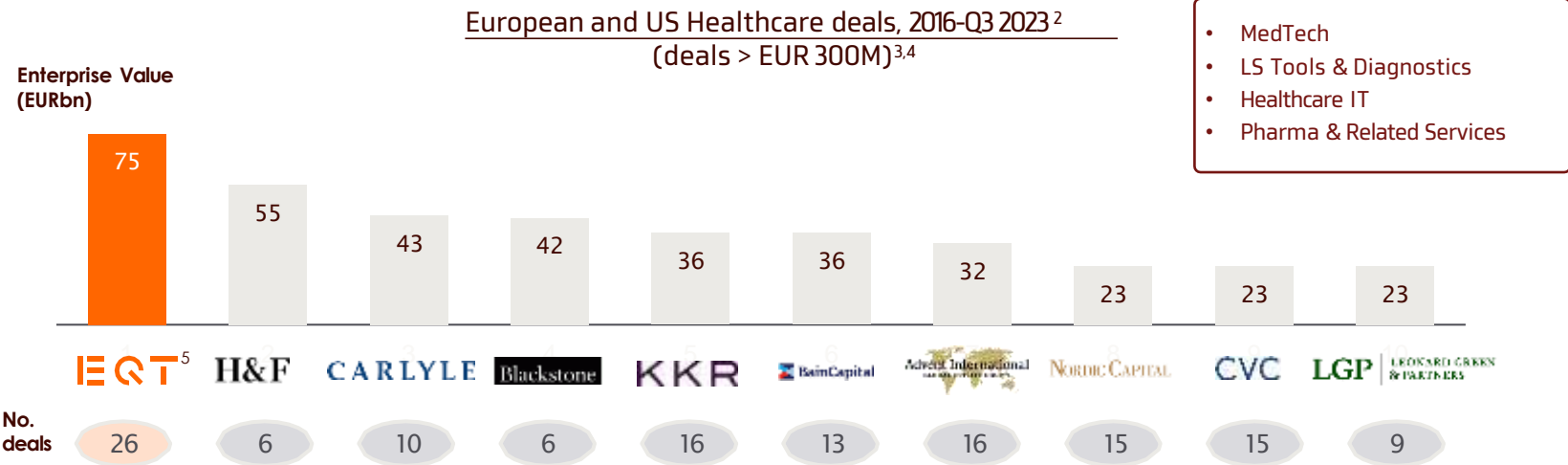


# เจาะลึก: การซื้อกิจการด้านการแพทย์และเทคโนโลยี

## Healthcare

Realized Gross MOIC, นับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน<sup>1</sup> **2.8x**

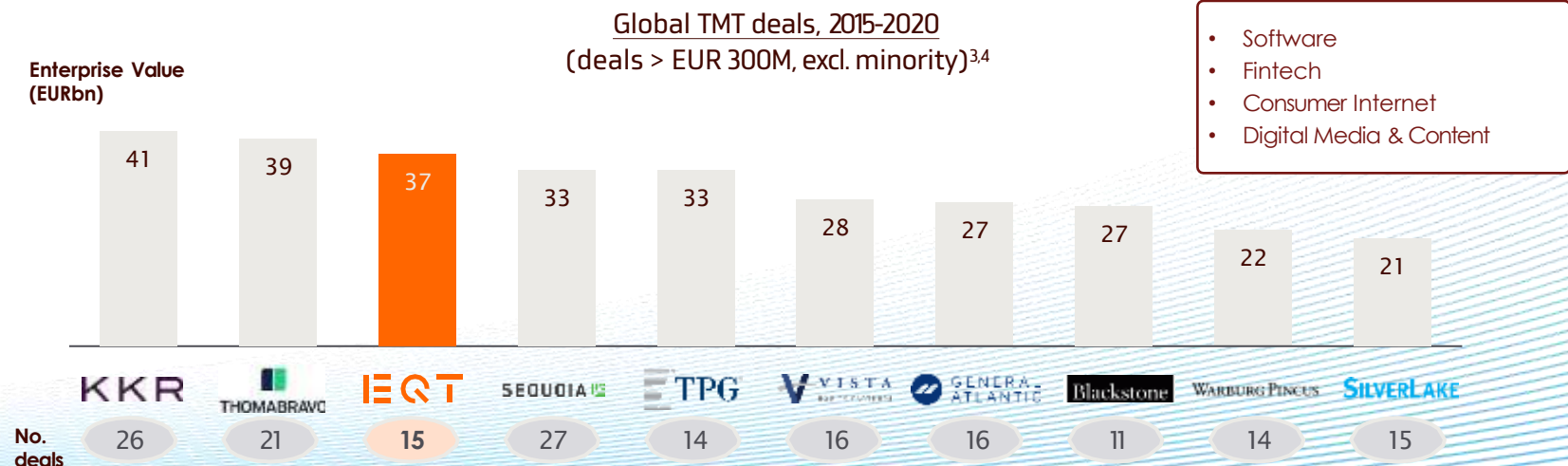
Derived Realized Net MOIC, นับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน<sup>1</sup> **2.2x**



## Technology

Realized Gross MOIC, นับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน<sup>1</sup> **3.1x**

Derived Realized Net MOIC, นับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน<sup>1</sup> **2.6x**



# กลยุทธ์เพิ่มมูลค่า (Value-Add)<sup>1</sup> ของ EQT - ภาพรวมผลการดำเนินงาน

## EQT Private Equity Large Buyout

Realized MOIC นับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน<sup>1</sup>

**2.6x / 2.1x**

Realized Gross MOIC / Derived Realized Net MOIC  
Net IRR

**20%**

ทั่วทุกกองทุน EQT Equity<sup>2</sup>



## EQT Private Capital Asia Large Buyout

Realized MOIC<sup>4</sup>

**2.4x / 2.1x**

Realized Gross MOIC / Derived Realized Net MOIC  
Realized Net IRR<sup>4</sup>

**21%**

## EQT Infrastructure Value-Add

Realized MOIC นับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน<sup>1</sup>

**2.4x / 2.0x**

Realized Gross MOIC / Derived Realized Net MOIC  
Net IRR

**16%**

ทั่วทุกกองทุน EQT Infrastructure<sup>3</sup>



Note: Past performance of EQT Funds is not representative of the return any investor in EQT Nexus might expect to receive. These returns are based on realized proceeds and partially realized investments. Certain metrics on this slide refer to or take into account unrealized value. <sup>1</sup> Realized MOIC as of Q2 2023 for the EQT Equity Funds / EQT Infrastructure Funds. <sup>2</sup> Net IRR across EQT Equity Funds (realized and unrealized). <sup>3</sup> Net IRR across EQT Infrastructure Funds (realized and unrealized). <sup>4</sup> Net IRR and Gross MOIC since inception, as of Q2 2023. BPEA EQT excluding fund I-V.

**“ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต”**

# กลยุทธ์การรับรู้อำไร (Exit)



Initial Public Offerings (IPOs)

นำหุ้นเข้าไปจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อเปลี่ยนบริษัทไปเป็นมหาชน



Trade Sales

ขายหุ้นให้กับธุรกิจอื่น ซึ่งโดยทั่วไป มักเป็นธุรกิจที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน เพื่อประโยชน์เชิงกลยุทธ์



Secondary Buyouts

ขายให้กับบริษัท Private Equity อื่น



Recapitalizations

ปรับโครงสร้างของส่วนผสมหนี้และหุ้น เพื่อทำให้โครงสร้างเงินทุนมีเสถียรภาพ หรือสนับสนุนการเติบโต



# กองทุนหลัก: EQT Nexus

หมายเหตุ: เอกสารฉบับนี้ถูกแปลมาจากเอกสารซึ่งออกโดย EQT Fund Management S.à r.l โดยเอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ข้อมูลและคำแปลที่ปรากฏในเอกสารนี้ นำมาจากแหล่งข้อมูลที่บริษัทเห็นว่ามีความน่าเชื่อถือ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ บริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความถูกต้องหรือสมบูรณ์ของข้อมูลและคำแปลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริงหรือข้อมูลและคำแปลที่ผ่านการวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายอันอาจเกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลและคำแปลนี้ของผู้หนึ่งผู้ใด ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรอ้างอิงข้อมูลจากกองทุนอ้างอิง ต้นฉบับภาษาอังกฤษโดยตรง <https://nexus.eqtgroup.com/>

**ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย / กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น / กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน**

# EQT Nexus เปิดโอกาสในการเข้าถึงโลกของ EQT

## การลงทุนในสินทรัพย์นอกตลาดแบบดั้งเดิม

## EQT | NEXUS

- นักลงทุนสถาบันเป็นหลัก



การเข้าถึง

- ทั้งนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายย่อย

- เงินลงทุนขั้นต่ำ €1-5 ล้าน



ขนาดเงินลงทุน

- เงินลงทุนขั้นต่ำ €25,000<sup>1</sup>

- รูปแบบการปรับฐานที่สร้างผลกระทบด้าน J-Curve ต่อมูลค่าของกระแสเงินสด



กระแสเงินสด

- จ่ายเงินลงทุนเต็ม เพื่อให้ได้การลงทุนตั้งแต่วันแรกในพอร์ตโฟลิโอที่กระจายความเสี่ยงพร้อม

- มีระยะเวลาที่ไม่สามารถไถ่ถอนหน่วย (Lock-Up) ที่ยาวนาน (ทั่วไปแล้วมากกว่า 10 ปี)



สภาพคล่อง

- เปิดให้สามารถซื้อหน่วยลงทุนได้รายเดือน และขายได้รายไตรมาส (ตามข้อจำกัดเพิ่มเติมอื่นๆ)<sup>2</sup>

- ต้องมีการเพิ่มเงินสดเข้าไปในกองทุน ตามการลงทุนใหม่ๆ ที่เกิดขึ้นเป็นประจำต่อเนื่อง



การใช้เงินทุนเชิงรุก

- ลงทุนครั้งเดียว เพื่อให้ได้การลงทุนในพอร์ตโฟลิโอแบบเชิงรุกที่มีการลงทุนในโอกาสใหม่ๆ อย่างต่อเนื่อง

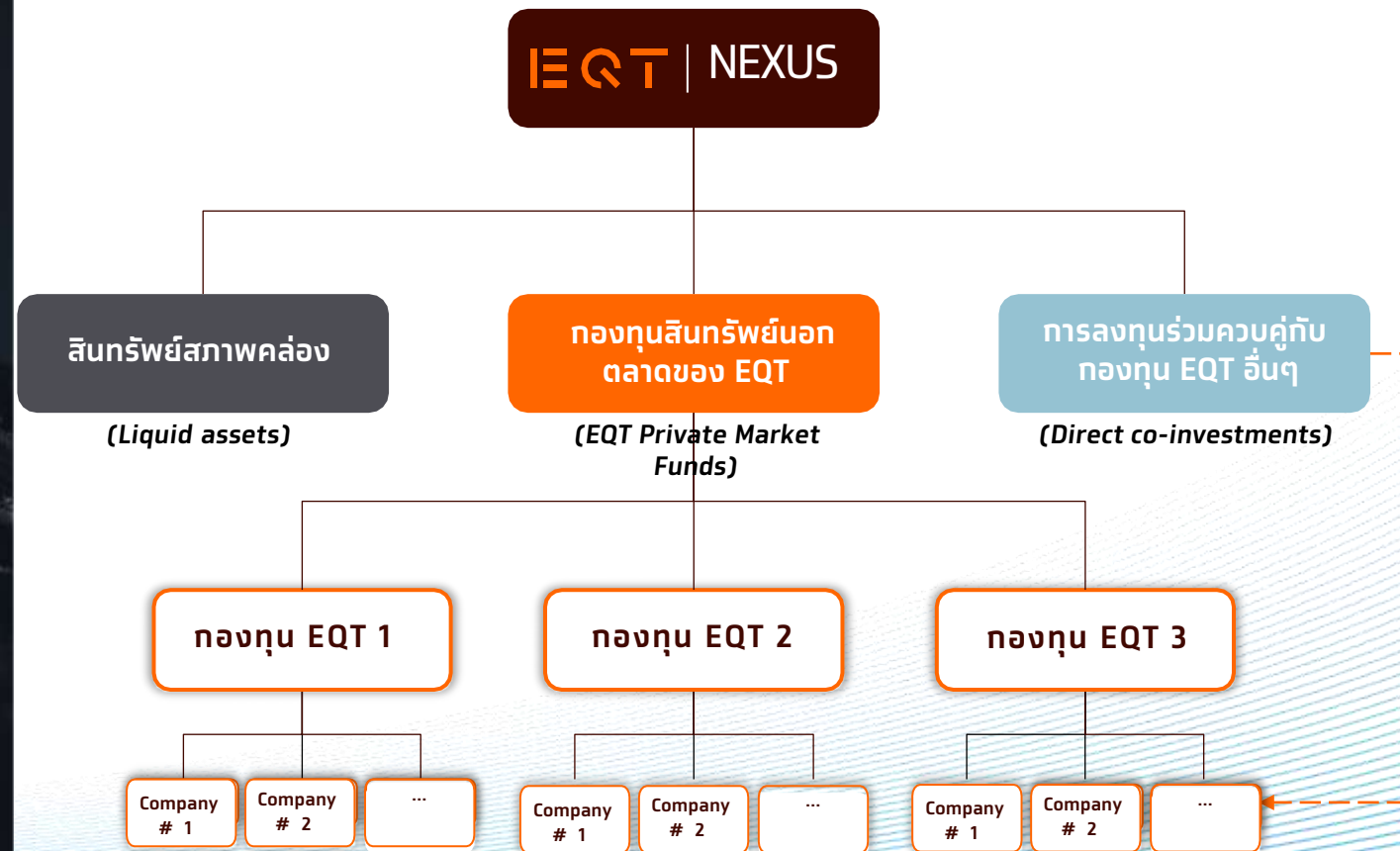
<sup>1</sup>Higher minimums may apply due to local regulatory and/or class-specific requirements.

<sup>2</sup>Subject to 1) the redemption gates of 5% of Fund NAV per quarter 2) the discretion of the EFMS and potential redemption deductions or lock-ups depending on the share class purchased.

# ข้อมูลเบื้องต้นของ EQT Nexus

- โอกาสในการเข้าถึงกลยุทธ์ประเภทต่างๆ ของ EQT ผ่านการลงทุนเพียงครั้งเดียว
- กองทุนจะลงทุนใน:
  - **กองทุน EQT:** กองทุนที่เน้นลงทุนในสินทรัพย์นอกตลาด (มุ่งเน้นในกองทุนที่เป็น flagship)
  - **การลงทุนตรง:** การลงทุนร่วมควบคู่กับกองทุน EQT อื่นๆ ในบริษัทต่างๆ
  - **สินทรัพย์สภาพคล่อง:** โดยหลักคือ เงินสด หรือรายการเทียบเท่าเงินสด และตราสารประเภทหนี้

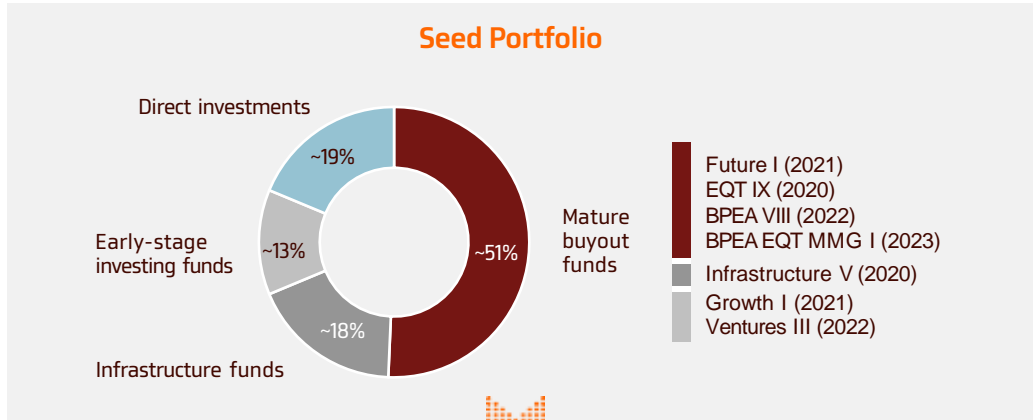
เพื่อเป็นตัวอย่าง



Source: EQT Fund Management, as of May 2024

# พอร์ตโฟลิโอขนาดใหญ่ตั้งแต่จัดตั้ง และกลยุทธ์ที่สร้างความแตกต่าง

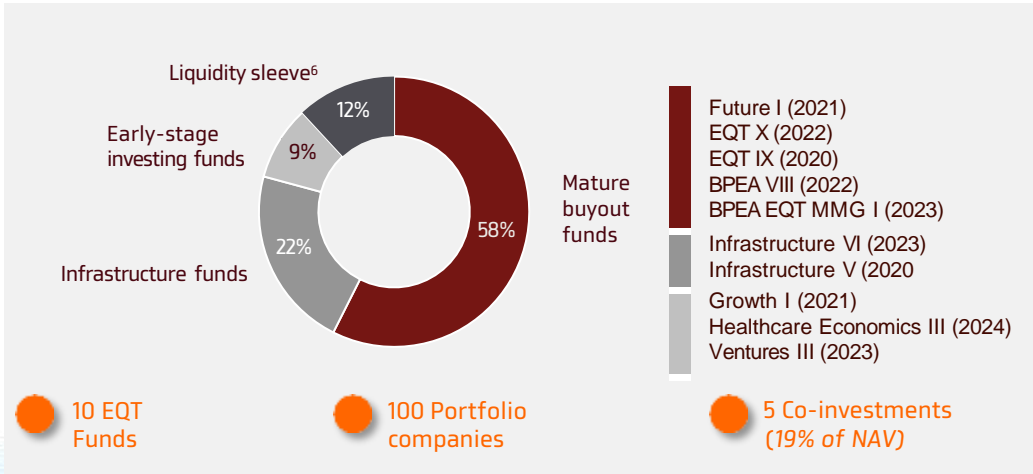
## โครงสร้างพอร์ตโฟลิโอในปัจจุบัน



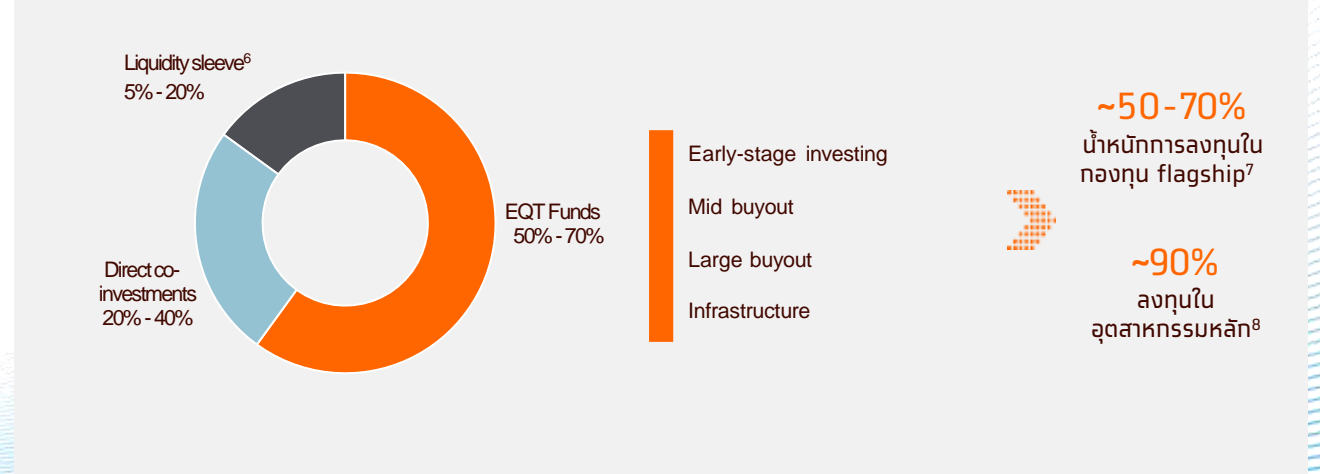
## วิธีการจัดสรรสินทรัพย์ที่แตกต่าง

- กำหนดเป้าหมายพอร์ตโฟลิโอ EQT ของนักลงทุนสถาบันขนาดใหญ่ทั่วไป
- การจัดสรรน้ำหนักส่วนใหญ่ไปยัง EQT flagship funds<sup>2</sup>
- คัดเลือกในส่วนการลงทุนร่วม (direct co-investments)<sup>3</sup>

## กลยุทธ์ลงทุนในปัจจุบัน ข้อมูล ณ เดือนเมษายน 2024<sup>1</sup>

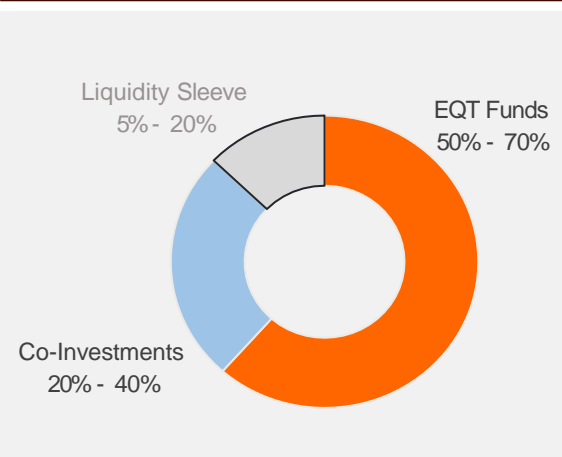


## เป้าหมายของสัดส่วนน้ำหนักในพอร์ตโฟลิโอ<sup>5</sup>



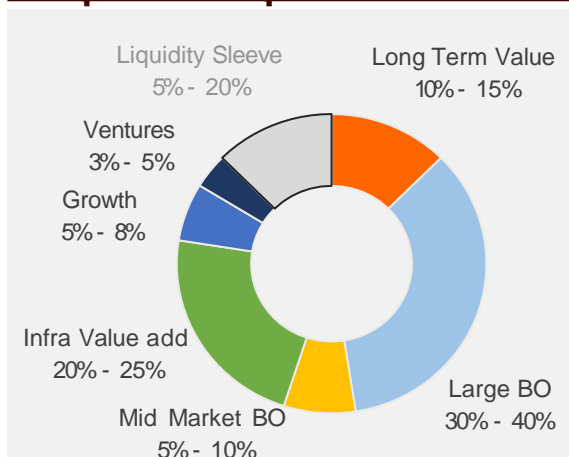
# พอร์ตโฟลิโอขนาดใหญ่ตั้งแต่จัดตั้ง และกลยุทธ์ที่สร้างความแตกต่าง

## เป้าหมายการจัดสรรน้ำหนักการลงทุน<sup>1</sup>



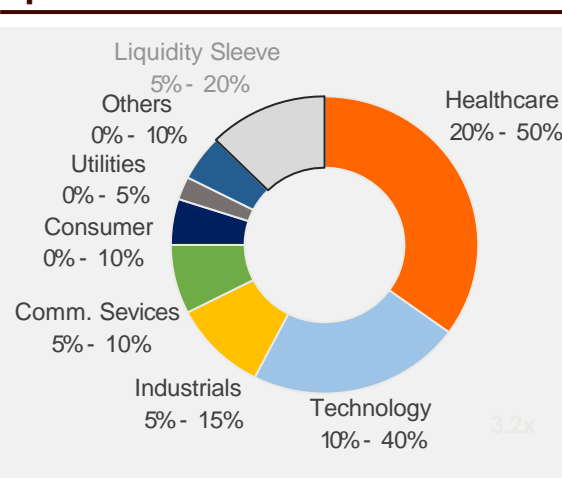
- **กองทุน EQT** กระจายไปทั่วทั้งชุดกองทุนปัจจุบันและอนาคตของ EQT ทั้ง Private Equity และ Infrastructure
- **การลงทุนร่วม (Co-investment)** โอกาสลงทุนตรงควบคู่ไปกับกองทุน EQT อื่นๆ ที่สรรหาจากแพลตฟอร์มการลงทุนของ EQT (โดยส่วนใหญ่จะเกี่ยวข้องกับกลยุทธ์ value-added)
- **ส่วนของสภาพคล่อง (Liquidity Sleeve)** เงินสดและหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง พร้อมอายุตราสารที่มีระยะสั้นและกระจายไปในแต่สกุลเงิน

## กลยุทธ์การลงทุน<sup>1</sup>



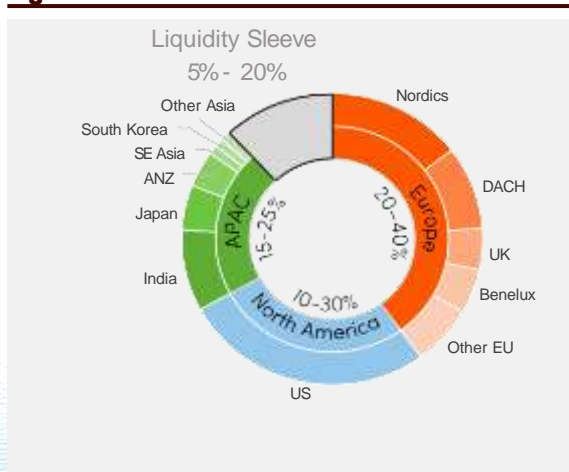
- **BO Large & Mid Cap** เป้าหมายน้ำหนักอยู่ในกรอบ 40-60% เนื่องจากเกี่ยวข้องกับกลยุทธ์ flagship ที่ใหญ่ที่สุดของ EQT และ BPEA EQT
- **Infrastructure value-add** คือตัวสนับสนุนผลการดำเนินงานเป็นหลัก โดยมีน้ำหนักประมาณ 20-28% ซึ่งรวมถึงเงินพร้อมลงทุนจากกองทุนเดี่ยวๆ และการลงทุนร่วมกับกองทุน EQT อื่นๆ
- **Early state** หรือการลงทุนในธุรกิจที่อยู่ในช่วงระยะเริ่มต้นจะช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานโดยมีน้ำหนักประมาณ 5-15%

## อุตสาหกรรม<sup>1</sup>



- **Healthcare:** เทคโนโลยีการแพทย์ วิทยาศาสตร์การแพทย์ ธุรกิจบริการทางเวชภัณฑ์ เทคโนโลยีสารสนเทศด้านสุขภาพ
- **Technology:** Software, อินเทอร์เน็ตด้านการบริโภค (e-commerce) สื่อดิจิทัลและเนื้อหา
- **ริเริ่มการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน เช่น ดิจิทัล (การเชื่อมต่อ, IoT) พลังงานและสิ่งแวดล้อม (การลดการปล่อยคาร์บอน การเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน) การขนส่งและลอจิสติกส์ (ระบบอัตโนมัติ, e-commerce) และสังคม (การเติบโตของประชากรทั่วโลก การเปลี่ยนแปลงด้านโครงสร้างประชากร)**

## ภูมิภาค<sup>1</sup>



- พอร์ตโฟลิโอที่กระจายการลงทุนทั่วโลก โดยมุ่งเน้นไปที่ภูมิภาคยุโรป แต่มีน้ำหนักในเอเชียแปซิฟิกด้วยพอสมควร
- การเข้าซื้อใน BPEA ช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการเข้าถึงโอกาสการลงทุนในเอเชียแปซิฟิก พร้อมประสบการณ์กว่า 26 ปี ของการลงทุนในสินทรัพย์นอกตลาดในเอเชีย

<sup>1</sup>Including Co-investment target allocation. This Sample Portfolio Allocation is provided for illustrative purposes only. There can be no assurances that the illustrative sample shown here will reflect the ultimate allocation achieved in the portfolio.

# ตัวอย่างบริษัทที่ EQT Nexus ลงทุน



## EQT Buyout

### Envirotainer<sup>o</sup>



Healthcare Sweden



- ผู้ให้บริการระดับโลกด้านบริการชีวเภสัชภัณฑ์
- ออกแบบ ผลิต และเข้าตู้คอนเทนเนอร์แบบควบคุมอุณหภูมิแบบแอกทีฟ ซึ่งใช้สำหรับผลิตภัณฑ์ชีวเภสัชภัณฑ์ในการขนส่งทางอากาศ เช่น วัคซีนป้องกันโควิด 19
- **แผนการสร้างมูลค่า:** สนับสนุนการเร่งตัวของธุรกิจเอเชียแปซิฟิก และขยายการเติบโตที่แข็งแกร่งอย่างต่อเนื่องในตลาดหลักอื่นๆ ผ่านแนวทาง Local-with-locals ของ EQT และเครือข่ายระดับโลก

### thinkproject



- ผู้ให้บริการ SaaS ชั้นนำ<sup>1</sup> ของยุโรปด้านโซลูชันอัจฉริยะด้านการก่อสร้างสำหรับอุตสาหกรรมสถาปัตยกรรม วิศวกรรม การก่อสร้าง และดำเนินการโดยเจ้าของ (AEEO)
- โครงการอ้างอิง ได้แก่ BMW World ในมิวนิก และสนามบินนานาชาติฮ่องกงและอื่นๆ อีกมากมาย
- **แผนการสร้างมูลค่า:** ขับเคลื่อนความเป็นผู้นำตลาดผ่านการบูรณาการความยั่งยืนเข้ากับผลิตภัณฑ์หลัก และมุ่งเน้นในการขยายห่วงโซ่คุณค่าตลอดวงจรชีวิตของอาคาร



## BPEA Buyout

### IMG ACADEMY



Services Cross Border



- แบนด์การศึกษาด้านกีฬาชั้นนำระดับโลกที่สนับสนุนนักกีฬา มากกว่า 100,000 คน ผ่านชุดบริการการศึกษาด้านกีฬา โดยศิษย์เก่า IMG ได้แก่ Venus Williams และ Serena Williams
- **แผนการสร้างมูลค่า:** ศักยภาพในการเติบโตในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก กระจายข้อเสนอด้านกีฬาเพื่อขยายกลุ่มนักเรียนที่คาดหวังและดึงดูดนักกีฬาหญิงมากขึ้น

### INDIRA IVF FERTILITY & IVF CENTRE



- ผู้ให้บริการคลินิกการเจริญพันธุ์ที่ใหญ่ที่สุดในอินเดียในแง่ของจำนวนศูนย์และรอบการทำเด็กหลอดแก้ว<sup>2</sup> โดยอำนวยความสะดวกให้กับการตั้งครรภ์มากกว่า 125,000 รายจนถึงปัจจุบัน
- เทคโนโลยีและอุปกรณ์ที่ดีที่สุดในระดับโลก เพื่อให้มั่นใจในคุณภาพและสร้างผลลัพธ์ที่เชื่อถือได้ (อัตราความสำเร็จเชิงหลักการ 72%)<sup>3</sup>
- **แผนการสร้างมูลค่า:** ขยายช่องทางของผู้ป่วยโดยการสร้างช่องทาง B2B และเพิ่มความตระหนัก การเข้าถึง และความคุ้มค่าของการรักษาภาวะเจริญพันธุ์



## EQT Infrastructure

### FIRSTstudent



Transport & Logistics United States



- ผู้ให้บริการขนส่งนักศึกษาชั้นนำ<sup>4</sup> ในอเมริกาเหนือด้วยรถบัสมากกว่า 45,000 คันจากคลังเก็บสินค้ากว่า 500 แห่ง ใน 38 รัฐและ 7 จังหวัดของแคนาดา
- **แผนการสร้างมูลค่า:** จัดตั้งทีมงานด้านพลังงานไฟฟ้าโดยเฉพาะ และยกระดับขนาดและความสัมพันธ์ระดับชั้นนำของอุตสาหกรรมเพื่อเป็นผู้บุกเบิกด้านการใช้พลังงานไฟฟ้าในรถโรงเรียน

### INSTAVOLT



Energy & Environmental Kingdom

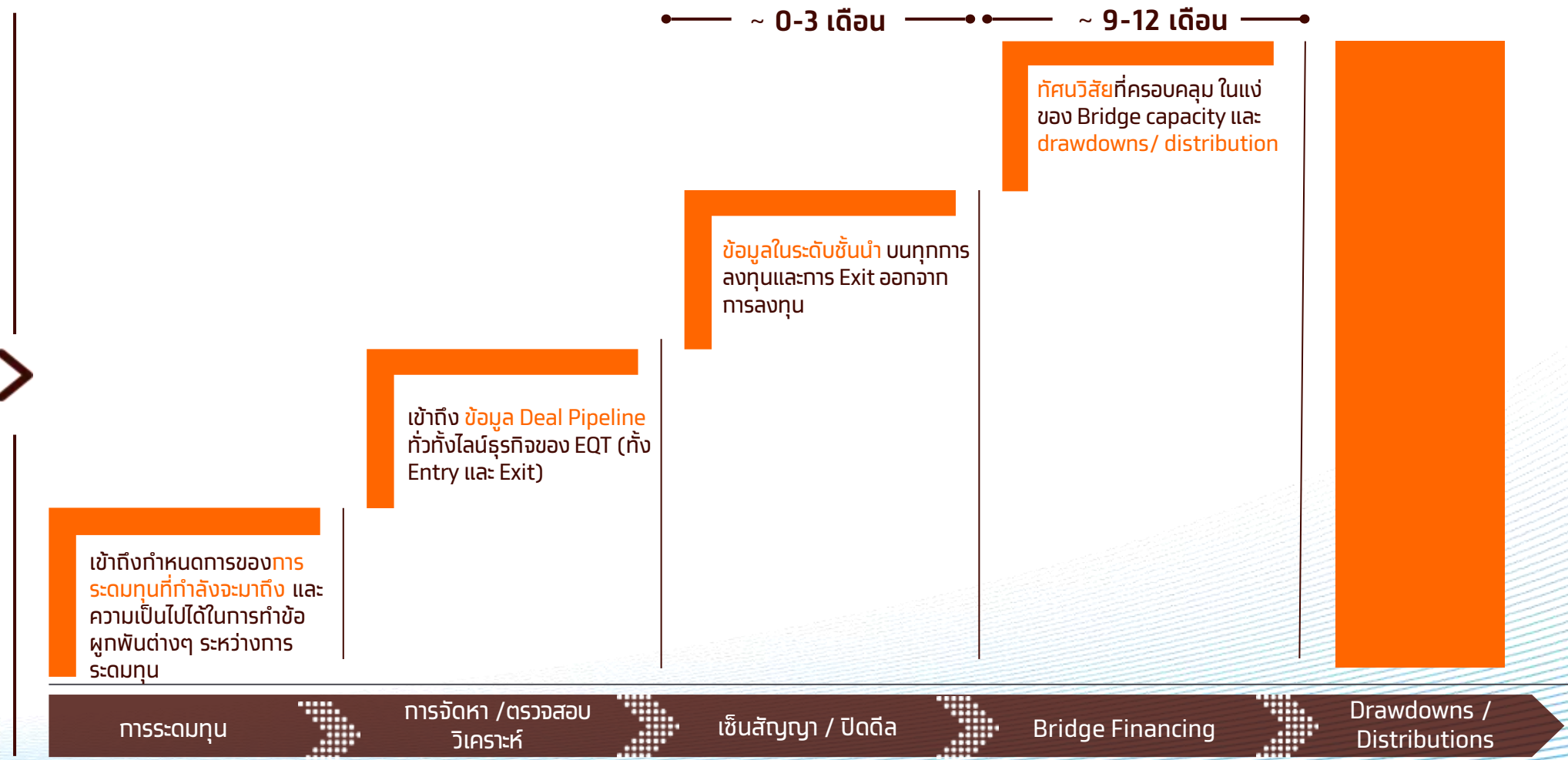


- InstaVolt เป็นเจ้าของและดำเนินการก่อสร้างพื้นฐานการชาร์จ EV ชั้นนำ 5 รายในสหราชอาณาจักร<sup>5</sup> โดยมีจุดชาร์จสาธารณะส่วนมากกว่า 1,000<sup>6</sup> จุดทั่วสหราชอาณาจักร
- เครือข่ายการชาร์จ DC ที่ใหญ่ที่สุดในสหราชอาณาจักร แซงหน้า Tesla ไปแล้ว
- **แผนการสร้างมูลค่า:** สนับสนุนการเปิดตัวไปป์ไลน์ของบริษัทให้เกิดขึ้นอย่างรวดเร็วโดยใช้เครือข่าย EQT และอำนวยความสะดวกในการขยายธุรกิจระหว่างประเทศผ่านการเป็นพันธมิตรหรือโดยการซื้อกิจการ

<sup>1</sup>Leading in terms of RMS in CDE (Common Data Environment) in Europe according to Bain analysis. <sup>2</sup>Source: Bain. <sup>3</sup>Conception success rate defined as Beta HCG positive pregnancy per embryo transfer procedure. <sup>4</sup>Leading market player in terms of fleet size according to BCG Commercial Due Diligence report 2021. <sup>5</sup>Leading in terms of having the largest number of charge-points in the UK out of any independent network. Source: Public information from Zap-Map. <sup>6</sup>As of 31 March 2023.

# การบริหารสภาพคล่องที่ยืดหยุ่น ประกอบกับข้อมูลสนับสนุนระดับชั้นนำ ช่วยลดผลกระทบจากสภาพคล่องส่วนเกินและเพิ่มประสิทธิภาพของผลตอบแทน

- เครื่องมือด้านสภาพคล่อง**
- ส่วนของสภาพคล่อง (น้ำหนักสูงสุด 20% ของ NAV)
  - วงเงินเครดิต (น้ำหนักสูงสุด 30% ของสินทรัพย์)
  - Redemption gate (ไม่เกิน 5% ของ NAV ต่อไตรมาส)



# กระบวนการลงทุนที่แตกต่าง และเงื่อนไขที่โปร่งใส

**ค่าธรรมเนียมการ  
จัดการ**  
1.25 or 1.35%<sup>1</sup>

- ไม่มีค่าธรรมเนียมการจัดการชั้นที่สอง<sup>3</sup>
- ค่าที่สูงกว่าระหว่าง: (i) NAV และ (ii) NAV หักออกด้วยเงินสด บวกด้วย unfunded commitment

**15% ค่าธรรมเนียม  
ส่วนแบ่งจากผลกำไรคิดบน  
การลงทุนร่วม  
(co-investment)**

- ไม่มีค่าธรรมเนียมส่วนแบ่งจากผลกำไรชั้นที่สอง<sup>4</sup>
- 5% hurdle และ high-water mark พร้อม 100% catch-up

**โครงสร้าง Semi-liquid<sup>2</sup>**

- เปิดให้ซื้อหน่วยได้เป็นรายเดือน
- เปิดให้ไต่ถอนหน่วยได้เป็นรายไตรมาส (แจ้งล่วงหน้า 30 วัน)<sup>5</sup>

**โครงสร้างที่เรียบง่ายและโปร่งใส: ค่าธรรมเนียมเพียงชั้นเดียว**

<sup>1</sup> Management allocation is charged on the greater of (i) NAV and (ii) NAV, less cash and cash equivalents, plus unfunded commitments. <sup>2</sup>The Fund offers monthly subscriptions and quarterly redemptions. Redemptions are generally subject to a gate of <5% of the Fund NAV per quarter and may be subject to suspensions in exceptional circumstances, at the Manager's discretion, and therefore no assurances can be provided as to the liquidity of Fund interests and potential investors should be aware that they may not be able to access their invested amounts. <sup>3</sup>Excluding multiple levels of organizational, operating and similar expenses in respect of underlying EQT Funds and the Fund. Please refer to the paragraph titled "Multiple levels of fees and expense" under the "Key risk factors and other key considerations" section of this Presentation. <sup>4</sup>The Fund will bear carried interest in respect of the underlying EQT Funds as a regular investor in such EQT Funds. The carried interest borne may vary between different EQT Funds, and potential investors should be aware that the Fund is expected to bear carried interest in respect of its direct co-investments alongside EQT Funds. <sup>5</sup>The redemption settlement period is generally expected to be within 15 business days from the NAV publication date however, no assurances can be provided that such time period will be adhered to at any time. The settlement of redemptions will be subject to redemption limits and/or suspensions which may be in place at the time, along with general considerations in respect of the Fund's liquidity.



# การเข้าถึงสินทรัพย์นอกตลาด และโลกการลงทุนของ EQT

1

## ทำไมต้องสินทรัพย์นอกตลาด?



ศักยภาพของผลตอบแทนที่สูงขึ้นเมื่อเทียบกับหลักทรัพย์จดทะเบียน<sup>1</sup>



ค่าความสัมพันธ์กับสินทรัพย์ประเภทอื่นๆ อยู่ในระดับต่ำ<sup>2</sup>



ตัวเลือกการลงทุนจำนวนมาก และโอกาสการลงทุนที่น่าดึงดูด

2

## ทำไมต้อง EQT?

- > ผลการดำเนินงานย้อนหลังแข็งแกร่ง และสม่ำเสมอมาตลอด 3 ทศวรรษ
- > การลงทุนด้วยธีมในอุตสาหกรรมหลัก ผลการดำเนินงานที่มีมาอย่างยาวนานในอุตสาหกรรม Healthcare และ Technology
- > การมีส่วนร่วมของผู้ถือหุ้น แผนการสร้างมูลค่า และการมีส่วนร่วมเชิงรุกของผู้ถือหุ้น
- > ความยั่งยืนและการเปลี่ยนผ่านสู่ดิจิทัล การลงทุนภายใต้ 2 ธีมหลัก: ความยั่งยืน และการเปลี่ยนแปลงข้อมูลไปสู่รูปแบบดิจิทัล
- > โมเดลการเพิ่มพูนผลกำไรที่แตกต่าง การรวม Local-with-locals พร้อมความเชี่ยวชาญด้านอุตสาหกรรมทั่วโลก

3

## ทำไมต้อง EQT Nexus?

- ✓ เข้าถึงกลยุทธ์ของ EQT ที่มีผลการดำเนินงานแข็งแกร่ง<sup>3</sup> - ผ่านการลงทุนเพียงครั้งเดียว
- ✓ เงินลงทุนขั้นต่ำที่ต่ำกว่ากองทุนสินทรัพย์นอกตลาดแบบดั้งเดิม
- ✓ โครงสร้าง Semi-liquid<sup>5</sup> ภายใต้ข้อจำกัดที่เปิดให้สามารถไถ่ถอนได้เป็นรายไตรมาส
- ✓ โครงสร้างค่าธรรมเนียมที่โปร่งใส - ค่าธรรมเนียมเพียงขั้นเดียว<sup>6</sup>

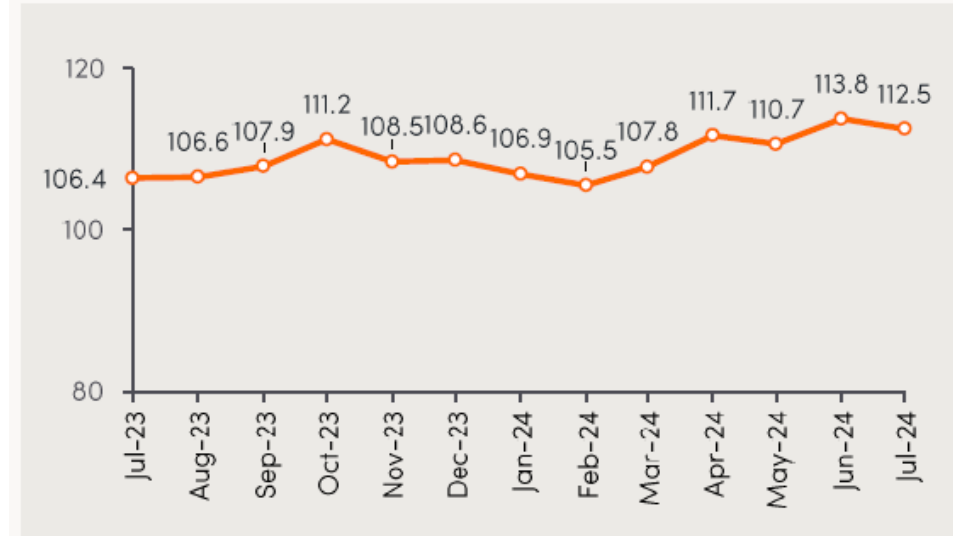
1 Source: Cambridge Associates and Capital IQ as of 30 September 2022. Cambridge Associates data reflects actual pooled horizon return, net of fees, expenses and carried interest. The index is a horizon calculation based on data compiled from 1,046 Ex US Developed Markets private equity and venture capital funds, including fully liquidated partnerships, formed between 1986 and 2022. 2 Source: Capital Dynamics "Diversify your portfolio with private equity" (2017). 3 Please refer to the paragraph titled "EQT Funds" under the "Key risk factors and other key considerations" section of this Presentation. 5 The Fund offers monthly subscriptions and quarterly redemptions. Redemptions are generally subject to a gate of <5% of the Fund NAV per quarter and may be subject to suspensions in exceptional circumstances, at the Manager's discretion, and therefore no assurances can be provided as to the liquidity of Fund interests and potential investors should be aware that they may not be able to access their invested amounts. 6 Excluding multiple levels of organizational, operating and similar expenses in respect of underlying EQT Funds and the Fund. Please refer to the paragraph titled "Multiple levels of fees and expense" under the "Key risk factors and other key considerations" section of this Presentation.

# ผลการดำเนินงานย้อนหลังของ EQT Nexus (31 ก.ค. 2024)

## Net performance

	Launch trade date	1M	3M	6M	YTD	1Y	SI p.a.
A <sub>EURz</sub>	Jun-2023	-1.1%	0.8%	5.2%	3.6%	5.7%	12.5%
A <sub>USDz</sub>	Feb-2024	-0.1%	2.0%	-	6.8%	-	6.8%

## NAV price change over time<sup>2</sup>



## Monthly net performance

Share class	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total
A <sub>EURz</sub> 2023	-	-	-	-	-	-	6.4%	0.1%	1.2%	3.1%	-2.5%	0.2%	8.6%
A <sub>EURz</sub> 2024	-1.6%	-1.3%	2.1%	3.6%	-0.9%	2.8%	-1.1%						3.6%
A <sub>USDz</sub> 2024	-	-	1.8%	2.8%	0.6%	1.5%	-0.1%						6.8%

<sup>2</sup> Net performance of Share class A<sub>EURz</sub>

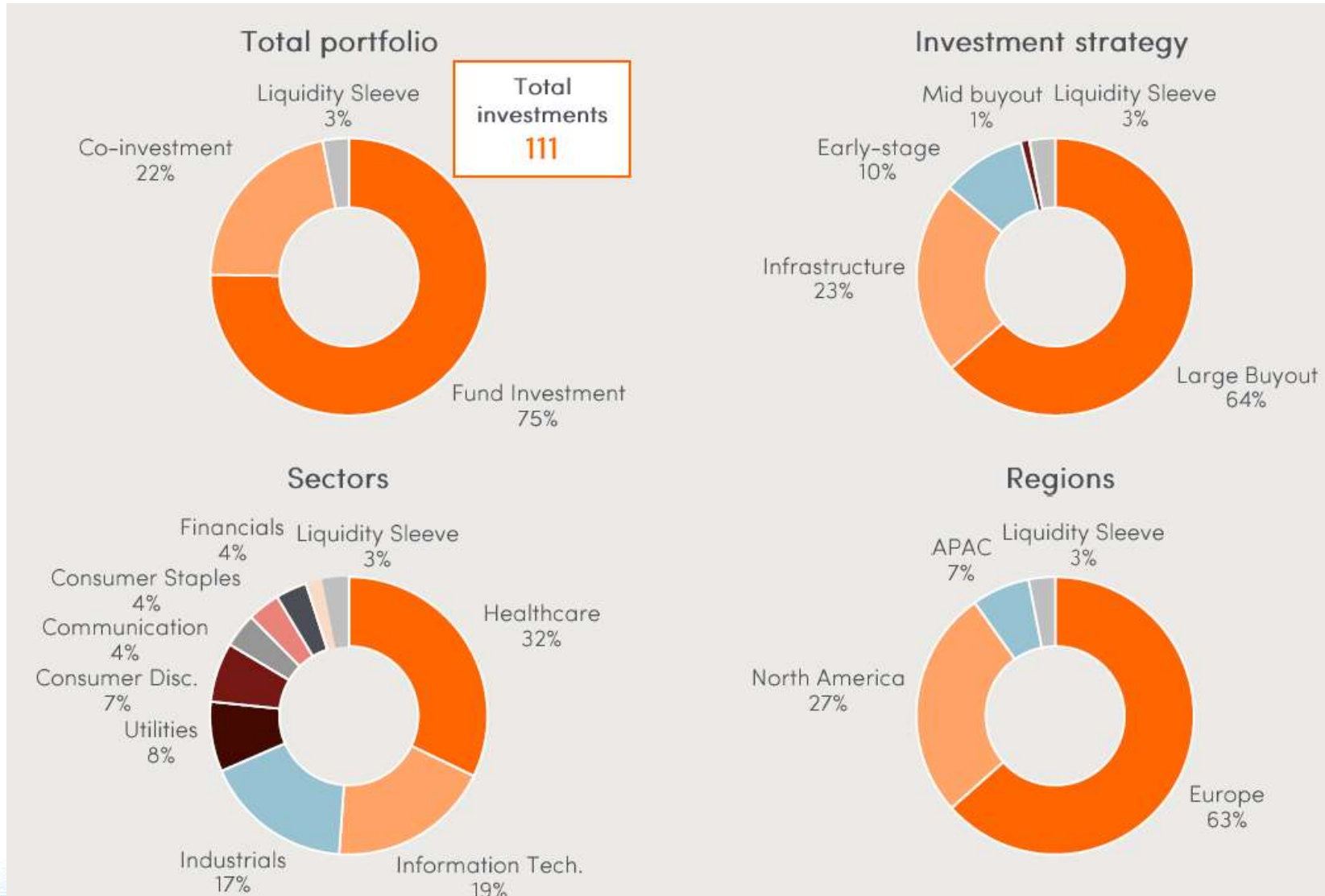
Source: EQT Fund Management, as of July 2024

# น้ำหนักการลงทุนสูงสุด 10 อันดับแรก (31 ก.ค. 2024)<sup>1</sup>

	Investment	Vintage <sup>2</sup>	Sector	Headquarter	Pct. of EQT Nexus NAV	Website
	SHL Medical	2023	Healthcare	Switzerland	15%	<a href="http://shl-medical.com">shl-medical.com</a>
	Anticimex	2021	Industrials	Sweden	12%	<a href="http://anticimex.com">anticimex.com</a>
	Zeus	2024	Healthcare	US	4%	<a href="http://zeusinc.com">zeusinc.com</a>
	BLOOM	2023	Consumer Staples	UK	4%	<a href="http://bloomfreshproduce.com">bloomfreshproduce.com</a>
	Madison Energy	2024	Utilities	US	3%	<a href="http://madisonei.com">madisonei.com</a>
	IFS	2020	Information Tech.	Sweden	3%	<a href="http://ifsworld.com">ifsworld.com</a>
	EdgeConnex	2021	Information Tech.	US	3%	<a href="http://edgeconnex.com">edgeconnex.com</a>
	HDFC Credila	2024	Financials	India	2%	<a href="http://hdfccredila.com">hdfccredila.com</a>
	Vinted	2021	Consumer Disc.	Lithuania	2%	<a href="http://vinted.com">vinted.com</a>
	Avetta	2024	Information Tech.	US	2%	<a href="http://avetta.com">avetta.com</a>
Total					50%	

<sup>1</sup>Held indirectly through Fund investments and Co-investments. Investors in EQT Nexus are investors in a fund which invests in and/or alongside underlying EQT funds and investors do not participate directly in any portfolio company. <sup>2</sup>Vintage defined as the acquisition year

# ข้อมูลพอร์ตโฟลิโอ (31 ก.ค. 2024)



Note: Figures may be subject to rounding

# ข้อมูลพอร์ตโฟลิโอ (31 ก.ค. 2024)

## Top five Fund investments, by NAV

Fund name	Investment strategy	Vintage <sup>1</sup>	Pct. of EQT Nexus NAV
EQT Future	Large Buyout	2021-2025	19%
EQT Infrastructure V	Infrastructure	2020-2023	16%
EQT IX	Large Buyout	2020-2022	14%
EQT X	Large Buyout	2022-2025	9%
EQT Growth	Early-Stage Investment	2021-2024	8%
<b>Total</b>			<b>66%</b>

## Top five Co-investments, by NAV

Co-investment name	Investment strategy	Sector	Vintage <sup>2</sup>	Pct. of EQT Nexus NAV
SHL	Large Buyout	Healthcare	2023	7%
Anticimex	Large Buyout	Industrials	2021	4%
Zeus	Large Buyout	Healthcare	2024	3%
Madison Energy	Infrastructure	Utilities	2024	2%
Avetta	Large Buyout	Information Tech.	2024	2%
<b>Total</b>				<b>18%</b>

Note: Figures may be subject to rounding. 1) Vintage defined as the actual or expected investment period. 2) Vintage defined as the acquisition year.

Source: EQT Fund Management, as of July 2024

# ข้อมูลกองทุนหลัก : EQT Nexus

Terms	Description
<b>Structure</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Luxembourg UCI Part II SICAV</li> </ul>
<b>SFDR classification</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Article 8 Fund</li> </ul>
<b>Currency</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>EUR, USD, AUD, CHF, GBP, JPY, and SGD</li> </ul>
<b>Management allocation</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>1.25 or 1.35% p.a. of the greater of: (i) NAV and (ii) NAV less cash and cash equivalents plus unfunded commitments</li> </ul>
<b>Carried interest<sup>1</sup></b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>15% p.a. carried interest on direct co-investments (5% hurdle rate and high-water mark with 100% catch-up)</li> </ul>
<b>Servicing fee</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Up to 0.85% p.a. of Fund NAV (subject to share class, payable to financial intermediaries)</li> </ul>
<b>Minimum ticket size<sup>2</sup></b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>€25,000 (subject to share class and local regulatory requirements)</li> </ul>
<b>Subscription frequency</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Monthly</li> </ul>
<b>Lock-up</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Soft lock-up (1.35% management allocation): Redemption of Z Sub-Class shares within 18 months of issuance will be subject to a 5% deduction of their NAV</li> </ul>
<b>Redemptions</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Quarterly</li> </ul>
<b>Redemption request notice</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>30 calendar days prior to the redemption day</li> </ul>
<b>Redemption settlement period</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Generally within 35 business days of the redemption day</li> </ul>
<b>Redemption gates</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>5% of Fund NAV per quarter</li> </ul>

Note: The information contained on this slide represents a headline summary only and is qualified in its entirety by reference to the offering documents in respect of the Fund. These target returns are hypothetical and the assumptions used to establish such returns may materially differ from actual events and conditions and returns may differ - please refer to the "Important disclaimer" section and the paragraph titled "Projected performance" under the "Key risk factors and other key considerations" section of this Presentation for further information regarding the use of target returns.

# ข้อมูลกองทุน KT-GPEQ-UI

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย / กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น / กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

# ข้อมูลกองทุน KT-GPEQ-UI



ชื่อกองทุนเปิด	เคแอม โกลบอลโพรเวทอิควิตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ประเภทกองทุน / ระดับความเสี่ยง	กองทุนรวม Feeder Fund / กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ / กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน / ระดับความเสี่ยง 8+
กองทุนรวมหลัก / ISIN	กองทุนหลัก: EQT Nexus Fund SICAV - ENXF SICAV - I / ISIN : LU2617117614
สกุลเงิน (กองทุนรวมหลัก)	สกุลเงินยูโร (EUR)
นโยบายการป้องกันความเสี่ยงด้านค่าเงิน <sup>1</sup>	ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
เงินลงทุนขั้นต่ำ	การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : 500,000 บาท / การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : 10,000 บาท
ค่าธรรมเนียมการขายและ การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Front-end fee) <sup>2</sup>	ไม่เกิน 3.21% โดยเรียกเก็บจริงตามเงื่อนไขดังนี้ ○ ช่วง IPO เรียกเก็บตามเงื่อนไขของยอดเงินลงทุนที่ทำรายการดังนี้ 1. ยอดเงินลงทุน ต่ำกว่า 5 ล้านบาท/รายการ เรียกเก็บ 1.50%, 2. ยอดเงินลงทุน ตั้งแต่ 5 ล้านบาท/รายการ แต่ไม่ถึง 20 ล้านบาท/รายการ เรียกเก็บ 1.00%, 3. ยอดเงินลงทุน ตั้งแต่ 20 ล้านบาท/รายการ เรียกเก็บ 0.75% ○ หลังช่วง IPO เรียกเก็บ 2.00%
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน <sup>2</sup>	ไม่เกิน 2.14% (เรียกเก็บ 1.07% ต่อปี)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน <sup>2</sup>	ไม่เกิน 0.214% (เรียกเก็บ 0.214% ต่อปี)
วันเปิดรับคำสั่งซื้อ	รายเดือน ล่วงหน้าอย่างน้อย 10 วันทำการก่อนวันทำการซื้อขาย ตั้งแต่เวลาเริ่มเปิดทำการ - 15.30 น
วันเปิดรับคำสั่งขายคืน <sup>3/4</sup>	รายไตรมาส ล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วันทำการก่อนวันทำการซื้อขาย โดยกำหนดเป็นวันทำการแรกของเดือนมกราคม เมษายน กรกฎาคม และตุลาคม
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	T+22 (22 วันทำการนับจากวันคำนวณ NAV)

<sup>1</sup> ในกรณีที่กองทุนไม่ได้มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือจะได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน / หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

<sup>2</sup> เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน

<sup>3</sup> ผู้ถือหน่วยลงทุนจะสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เมื่อถือครองหน่วยลงทุนเป็นระยะเวลาตั้งแต่ 18 เดือนขึ้นไป นับตั้งแต่เดือนที่บริษัทจัดการทำรายการขายหน่วยลงทุนนั้น โดยในการนับอายุการถือครองหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะใช้เกณฑ์ “เข้าก่อนออกก่อน” (First in First Out)

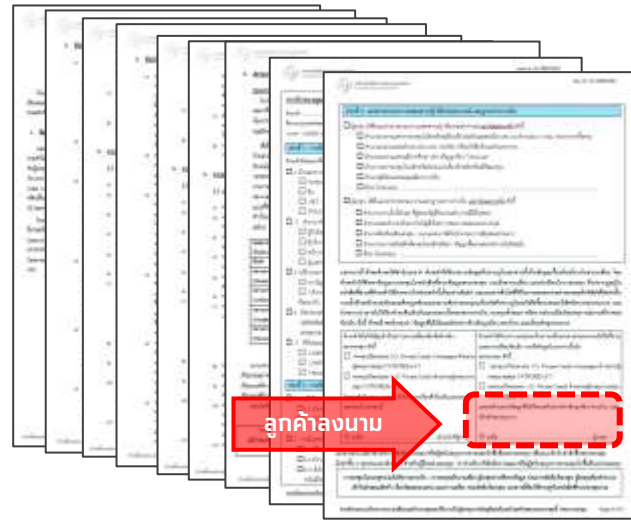
<sup>4</sup> บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์รับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนเป็นจำนวนหน่วยลงทุนเท่านั้น หากจะรับคำสั่งขายคืนเป็นจำนวนเงินบาทจะประกาศให้ทราบล่วงหน้า





# เอกสารประกอบการทำรายการ (Complex & UI fund)

(1) หนังสือยินยอมรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุนและ  
รับรองคุณสมบัติการเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

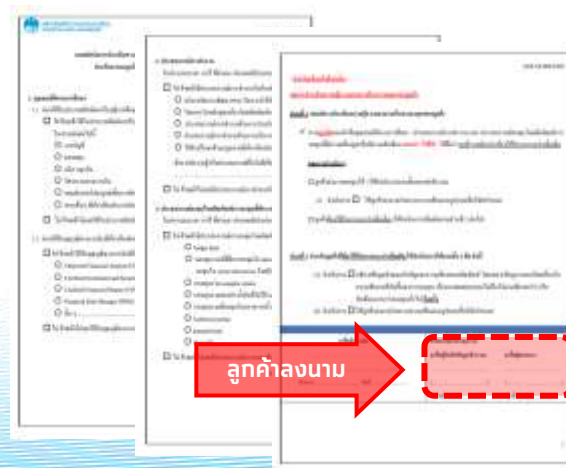


**“ผู้ลงทุนต้องลงนามรับทราบความเสี่ยงและรับรองคุณสมบัติการเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษในหน้าสุดท้ายของเอกสารชุดนี้ก่อนการลงทุน”**



**เอกสาร (1)**  
หนังสือยินยอมรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุนและ  
รับรองคุณสมบัติ UI

(2) ตัวอย่างแบบฟอร์มประเมินความรู้ความสามารถใน  
การลงทุน (knowledge assessment)



**เอกสาร (1) + (2)**  
หนังสือยินยอมรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุนและ  
รับรองคุณสมบัติ UI และ knowledge assessment

# กำหนดการกองทุน KT-GPEQ-UI ประจำปี 2567 และ 2568



## กำหนดการซื้อหน่วยลงทุน (Subscriptions)

ช่วงวันรับคำสั่งซื้อล่วงหน้า	วันทำการซื้อหน่วยลงทุน (Subscription Trade Date)	วันประกาศมูลค่า NAV
4-18 พฤศจิกายน 2567	2 ธันวาคม 2567	2 มกราคม 2568
3-13 ธันวาคม 2567	2 มกราคม 2568	3 กุมภาพันธ์ 2568
3-16 มกราคม 2568	3 กุมภาพันธ์ 2568	3 มีนาคม 2568
4-14 กุมภาพันธ์ 2568	3 มีนาคม 2568	1 เมษายน 2568
4-17 มีนาคม 2568	1 เมษายน 2568	2 พฤษภาคม 2568
2-11 เมษายน 2568	2 พฤษภาคม 2568	1 กรกฎาคม 2568
6-16 พฤษภาคม 2568	2 มิถุนายน 2568	1 สิงหาคม 2568

### หมายเหตุ

- ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า พร้อมชำระเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า ตามวันที่บริษัทจัดการกำหนด ตั้งแต่เวลาเริ่มเปิดทำการ - 15.30 น. ได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี)
- ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนด้วยเช็คหรือตราพดท์ จะต้องยื่นชำระให้เสร็จสิ้นก่อนเวลาเคลียร์ของธนาคารพาณิชย์ภายในวันทำการก่อนวันทำการสุดท้ายที่เปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า โดยในวันทำการสุดท้ายของการรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะรับชำระเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน เฉพาะเงินสดหรือเงินโอน (เงินสดหรือเช็ค TR) เท่านั้น
- บริษัทจัดการจะปฏิเสธคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนที่ทำการส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า ภายหลังจากวันและเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หากผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์ที่จะซื้อหน่วยลงทุน จะต้องส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนใหม่อีกครั้งในช่วงวันรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้าถัดไป (ในเดิมนัดถัดไป) ตามที่บริษัทจัดการประกาศกำหนด
- บริษัทจัดการจะกำหนดวันรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนภายหลังระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก หลังจาก 18 เดือนนับตั้งแต่เดือนที่กองทุนลงทุนในกองทุนหลักครั้งแรก โดยบริษัทจัดการจะกำหนดวันทำการขายคืนหน่วยลงทุนเป็นวันทำการซื้อขายแรกของเดือนมกราคม เมษายน กรกฎาคม และตุลาคม หรือตามที่บริษัทจัดการกำหนด หากวันดังกล่าวตรงกับวันที่มีวันหยุดทำการซื้อขายของกองทุน ให้เลื่อนเป็นวันทำการซื้อขายถัดไป ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า ไม่น้อยกว่า 30 วัน ก่อนวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุน หรือตามที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งอาจแตกต่างกันได้ในแต่ละเดือน โดยจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนดไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หากวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าตรงกับวันหยุดของกองทุนไทย บริษัทจัดการจะเลื่อนเป็นวันทำการก่อนหน้า



ประกาศกำหนดการกองทุน

# กำหนดการกองทุน KT-GPEQ-UI ประจำปี 2567 และ 2568



## กำหนดการซื้อหน่วยลงทุน (Subscriptions)

ช่วงวันรับคำสั่งซื้อล่วงหน้า	วันทำการซื้อหน่วยลงทุน (Subscription Trade Date)	วันประกาศมูลค่า NAV
4-13 มิถุนายน 2568	1 กรกฎาคม 2568	1 สิงหาคม 2568
2-17 กรกฎาคม 2568	1 สิงหาคม 2568	1 กันยายน 2568
4-18 สิงหาคม 2568	1 กันยายน 2568	1 ตุลาคม 2568
2-16 กันยายน 2568	1 ตุลาคม 2568	3 พฤศจิกายน 2568
2-17 ตุลาคม 2568	3 พฤศจิกายน 2568	1 ธันวาคม 2568
4-14 พฤศจิกายน 2568	1 ธันวาคม 2568	1 มกราคม 2569

### หมายเหตุ

- ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า พร้อมชำระเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า ตามวันที่บริษัทจัดการกำหนด ตั้งแต่เวลาเริ่มเปิดทำการ - 15.30 น. ได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี)
- ผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุนที่ชำระเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนด้วยเช็คหรือตราพด จะต้องยื่นชำระให้เสร็จสิ้นก่อนเวลาเคลียร์ของธนาคารพาณิชย์ภายในวันทำการก่อนวันทำการสุดท้ายที่เปิดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า โดยในวันทำการสุดท้ายของการรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะรับชำระเงินคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน เฉพาะเงินสดหรือเงินโอน (เงินสดหรือเช็ค TR) เท่านั้น
- บริษัทจัดการจะปฏิเสธคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนที่ทำการส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า ภายหลังจากวันและเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หากผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์ที่จะซื้อหน่วยลงทุน จะต้องส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนใหม่อีกครั้งในช่วงวันรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้าถัดไป (ในเดือนถัดไป) ตามที่บริษัทจัดการประกาศกำหนด
- บริษัทจัดการจะกำหนดวันรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนภายหลังระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก หลังจาก 18 เดือนนับตั้งแต่เดือนที่กองทุนลงทุนในกองทุนหลักครั้งแรก โดยบริษัทจัดการจะกำหนดวันทำการขายคืนหน่วยลงทุนเป็นวันทำการซื้อขายแรกของเดือนมกราคม เมษายน กรกฎาคม และตุลาคม หรือตามที่บริษัทจัดการกำหนด หากวันดังกล่าวตรงกับวันที่มีวันหยุดทำการซื้อขายของกองทุน ให้เลื่อนเป็นวันทำการซื้อขายถัดไป ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า ไม่น้อยกว่า 30 วัน ก่อนวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุน หรือตามที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งอาจแตกต่างกันได้ในแต่ละเดือน โดยจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนดไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หากวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าตรงกับวันหยุดของกองทุนไทย บริษัทจัดการจะเลื่อนเป็นวันทำการก่อนหน้า

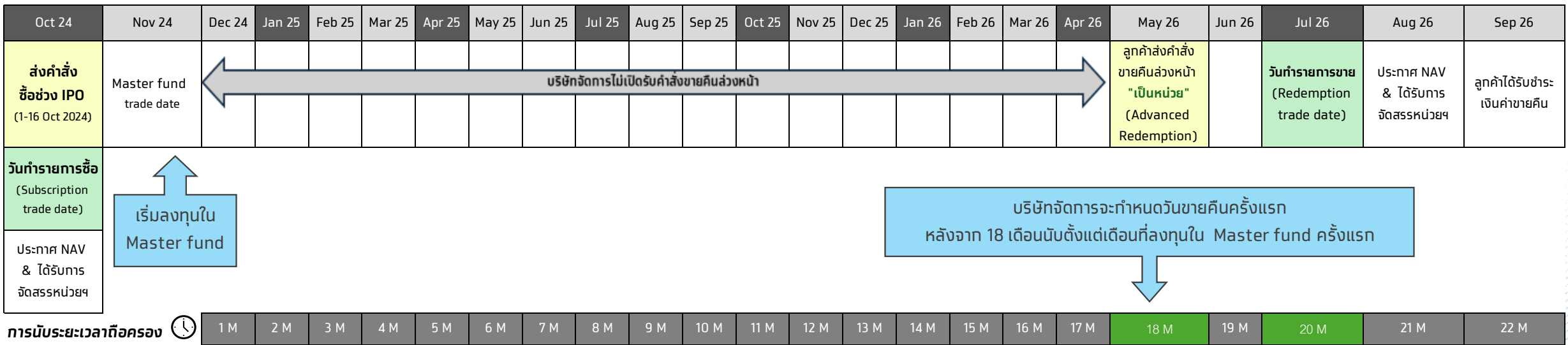


ประกาศกำหนดการกองทุน

# ตัวอย่างการนับอายุการถือครอง : ❶ กรณีซื้อช่วง IPO (1 - 16 ตุลาคม 2024)

Ex.เหตุการณ์ที่ 1.1 กรณีซื้อช่วง IPO + ถือครองครบ 18 เดือน + ส่งคำสั่งขายคืน **“เป็นหน่วย”**

⇒ จะสามารถส่งคำสั่งขายคืน (Advanced order) ได้เร็วที่สุด เดือน พ.ค. 2026



- หมายเหตุ**
- บริษัทจัดการจะกำหนดวันรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนภายหลังระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก หลังจาก 18 เดือนนับตั้งแต่วันที่ลงทุนในกองทุนหลักครั้งแรก โดยบริษัทจัดการจะกำหนดวันทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนเป็นวันทำการซื้อขายแรกของเดือนมกราคม เมษายน กรกฎาคม และตุลาคม หรือตามที่บริษัทจัดการกำหนด หากวันดังกล่าวตรงกับวันที่มีวันหยุดทำการซื้อขายของกองทุน ให้เลื่อนเป็นวันทำการซื้อขายถัดไป ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า ไม่น้อยกว่า 30 วัน ก่อนวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุน หรือตามที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งอาจแตกต่างกันได้ในแต่ละเดือน โดยจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนดไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงจะประกาศให้ทราบล่วงหน้า
  - บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการไม่รับรายการสับเปลี่ยนเข้าและสับเปลี่ยนออก ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงจะประกาศให้ทราบล่วงหน้า
  - บริษัทจัดการสงวนสิทธิ์ที่จะเพิ่มเติม แก้ไข เปลี่ยนแปลง ขยายหรือลดระยะเวลาการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า และ/หรือวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนได้ในอนาคต ตามความเหมาะสม โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ หรือให้สอดคล้องกับการกำหนดระยะเวลาของกองทุนหลักและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องได้
  - โปรดศึกษาประกาศตารางกำหนดการกองทุนที่ <https://www.ktam.co.th/download.aspx?vAluEId=6>

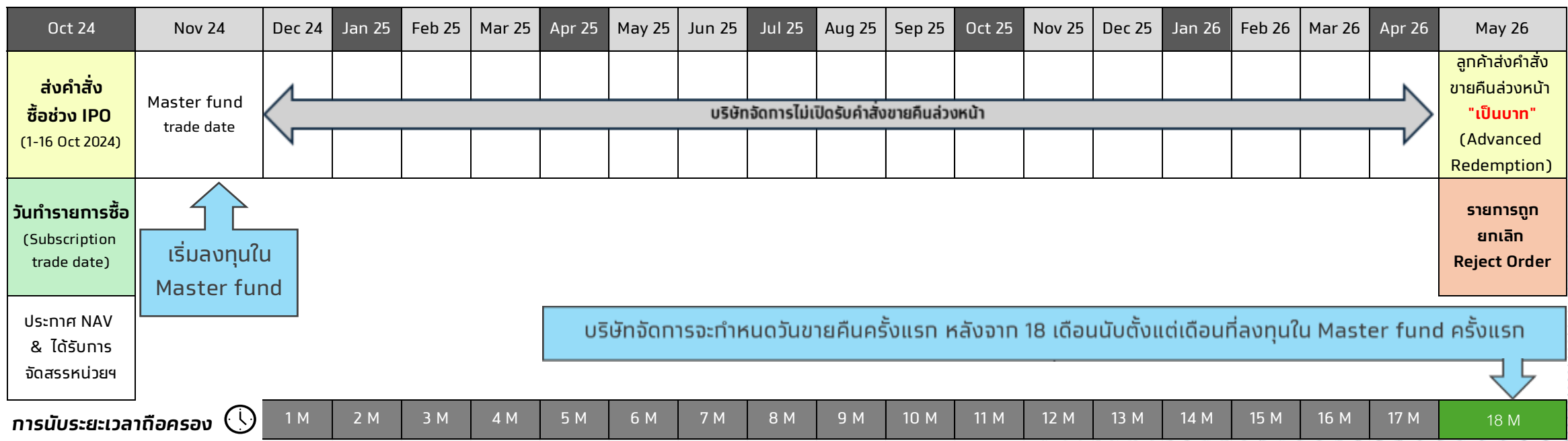


ประกาศกำหนดการกองทุน KT-GPEQ-UI

# ตัวอย่างการนับอายุการถือครอง : ❶ กรณีซื้อช่วง IPO (1 - 16 ตุลาคม 2024)

Ex.เหตุการณ์ที่ 1.2 กรณีซื้อช่วง IPO + ถือครองครบ 18 เดือน + ส่งคำสั่งขายคืน **"เป็นบาท"** (ผิดเงื่อนไขการขายคืน)

⇒ รายการขายคืนจะถูกยกเลิก (Reject Order) ในเดือนที่ส่งคำสั่งล่วงหน้า



- หมายเหตุ**
- บริษัทจัดการจะกำหนดวันรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนภายหลังระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก หลังจาก 18 เดือนนับตั้งแต่เดือนที่กองทุนลงทุนในกองทุนหลักครั้งแรก โดยบริษัทจัดการจะกำหนดวันทำการขายคืนหน่วยลงทุนเป็นวันทำการซื้อขายแรกของเดือนมกราคม เมษายน กรกฎาคม และตุลาคม หรือตามที่บริษัทจัดการกำหนด หากวันดังกล่าวตรงกับวันที่มีวันหยุดทำการซื้อขายของกองทุน ให้เลื่อนเป็นวันทำการซื้อขายถัดไป ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า ไม่น้อยกว่า 30 วัน ก่อนวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุน หรือตามที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งอาจแตกต่างกันได้ในแต่ละเดือน โดยจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนดไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หากวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าตรงกับวันหยุดของกองทุนไทย บริษัทจัดการจะเลื่อนเป็นวันทำการก่อนหน้า
  - บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการไม่รับรายการสับเปลี่ยนเข้าและสับเปลี่ยนออก ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงจะประกาศให้ทราบล่วงหน้า
  - บริษัทจัดการสงวนสิทธิ์ที่จะเพิ่มเติม แก้ไข เปลี่ยนแปลง ขยายหรือลดระยะเวลาการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า และ/หรือวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนได้ในอนาคต ตามความเหมาะสม โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ หรือให้สอดคล้องกับการกำหนดระยะเวลาของกองทุนหลักและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องได้
  - โปรดศึกษาประกาศตารางกำหนดการกองทุนที่ <https://www.ktam.co.th/download.aspx?vALuEId=6>



ประกาศกำหนดการกองทุน KT-GPEQ-UI

# ตัวอย่างการนับอายุการถือครอง : ② กรณีซื้อช่วงหลัง IPO (คำสั่งซื้อล่วงหน้า)

Ex.เหตุการณ์ที่ 2.1 กรณีซื้อหลัง IPO + ถือครองไม่ครบ 18 เดือน + ส่งคำสั่งขายคืน

⇒ รายการขายคืนจะถูกยกเลิก (Reject Order) ในเดือนที่ส่งคำสั่งล่วงหน้า

Nov 24	Dec 24	Jan 25	Feb 25	Mar 25	Apr 25	May 25	Jun 25	Jul 25	Aug 25	Sep 25	Oct 25	Nov 25	Dec 25	Jan 26	Feb 26	Mar 26	Apr 26	May 26	Jun 26	Jul 26	
ส่งคำสั่งซื้อล่วงหน้า (Advanced Subscription)	วันทำรายการซื้อ (Subscription trade date)	ประกาศ NAV & ได้รับความจัดสรรหน่วยฯ	← บริษัทจัดการไม่รับคำสั่งขายคืนล่วงหน้า →																ลูกค้าส่งคำสั่งขายคืนล่วงหน้า "เป็นหน่วย" (Advanced Redemption)		
								ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ เมื่อถือครองหน่วยลงทุนดังกล่าว เป็นระยะเวลาตั้งแต่ 18 เดือนขึ้นไป											รายการถูกยกเลิก Reject Order		
การนับระยะเวลาถือครอง		1 M	2 M	3 M	4 M	5 M	6 M	7 M	8 M	9 M	10 M	11 M	12 M	13 M	14 M	15 M	16 M	17 M	18 M	19 M	

- หมายเหตุ**
- บริษัทจัดการจะกำหนดวันรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนภายหลังระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก หลังจาก 18 เดือนนับตั้งแต่วันที่กองทุนลงทุนในกองทุนหลักครั้งแรก โดยบริษัทจัดการจะกำหนดวันทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนเป็นวันทำการซื้อขายแรกของเดือนมกราคม เมษายน กรกฎาคม และตุลาคม หรือตามที่บริษัทจัดการกำหนด หากวันดังกล่าวตรงกับวันที่มีวันหยุดทำการซื้อขายของกองทุน ให้เลื่อนเป็นวันทำการซื้อขายถัดไป ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า ไม่น้อยกว่า 30 วัน ก่อนวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุน หรือตามที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งอาจแตกต่างกันได้ในแต่ละเดือน โดยจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนดไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หากวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าตรงกับวันหยุดของกองทุนไทย บริษัทจัดการจะเลื่อนเป็นวันทำการก่อนหน้า
  - บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการไม่รับรายการสับเปลี่ยนเข้าและสับเปลี่ยนออก ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงจะประกาศให้ทราบล่วงหน้า
  - บริษัทจัดการสงวนสิทธิ์ที่จะเพิ่มเติม แก้ไข เปลี่ยนแปลง ขยายหรือลดระยะเวลาการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า และ/หรือวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนได้ในอนาคต ตามความเหมาะสม โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของ บริษัทจัดการ หรือให้สอดคล้องกับการกำหนดระยะเวลาของกองทุนหลักและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องได้
  - โปรดศึกษาประกาศตารางกำหนดการกองทุนที่ <https://www.ktam.co.th/download.aspx?vAluEId=6>



ประกาศกำหนดการกองทุน KT-GPEQ-UI

# ตัวอย่างการนับอายุการถือครอง : ② กรณีซื้อช่วงหลัง IPO (คำสั่งซื้อล่วงหน้า)

Ex.เหตุการณ์ที่ 2.2 กรณีซื้อหลัง IPO + ถือครองครบ 18 เดือน + ขายคืน **“เป็นหน่วย”** เท่านั้น

⇒ จะสามารถส่งคำสั่งขายคืนล่วงหน้า (ไตรมาสละครั้ง คือ เดือนกุมภาพันธ์, พฤษภาคม, สิงหาคม, พฤศจิกายน)

Nov 24	Dec 24	Jan 25	Feb 25	Mar 25	Apr 25	May 25	Jun 25	Jul 25	Aug 25	Sep 25	Oct 25	Nov 25	Dec 25	Jan 26	Feb 26	Mar 26	Apr 26	May 26	Jun 26	Jul 26	Aug 26	Sep 26	Oct 26	Nov 26	Dec 26
ส่งคำสั่งซื้อล่วงหน้า (Advanced Subscription)	วันทำรายการซื้อ (Subscription trade date)	ประกาศ NAV & ได้รับความจัดสรรหน่วยฯ																			ลูกค้าส่งคำสั่งขายคืนล่วงหน้า “เป็นหน่วย” (Advanced Redemption)		วันทำรายการขาย (Redemption trade date)	ประกาศ NAV & ได้รับความจัดสรรหน่วยฯ	ลูกค้าได้รับชำระเงินค่าขายคืน
🕒 การนับระยะเวลาถือครอง		1 M	2 M	3 M	4 M	5 M	6 M	7 M	8 M	9 M	10 M	11 M	12 M	13 M	14 M	15 M	16 M	17 M	18 M	19 M	20 M	21 M	22 M	23 M	24 M

Nov 24	Dec 24	Jan 25	Feb 25	Mar 25	Apr 25	May 25	Jun 25	Jul 25	Aug 25	Sep 25	Oct 25	Nov 25	Dec 25	Jan 26	Feb 26	Mar 26	Apr 26	May 26	Jun 26	Jul 26	Aug 26	Sep 26	Oct 26	Nov 26	Dec 26
	ส่งคำสั่งซื้อล่วงหน้า (Advanced Subscription)	วันทำรายการซื้อ (Subscription trade date)	ประกาศ NAV & ได้รับความจัดสรรหน่วยฯ																		ลูกค้าส่งคำสั่งขายคืนล่วงหน้า “เป็นหน่วย” (Advanced Redemption)		วันทำรายการขาย (Redemption trade date)	ประกาศ NAV & ได้รับความจัดสรรหน่วยฯ	ลูกค้าได้รับชำระเงินค่าขายคืน
🕒 การนับระยะเวลาถือครอง		1 M	2 M	3 M	4 M	5 M	6 M	7 M	8 M	9 M	10 M	11 M	12 M	13 M	14 M	15 M	16 M	17 M	18 M	19 M	20 M	21 M	22 M	23 M	

Nov 24	Dec 24	Jan 25	Feb 25	Mar 25	Apr 25	May 25	Jun 25	Jul 25	Aug 25	Sep 25	Oct 25	Nov 25	Dec 25	Jan 26	Feb 26	Mar 26	Apr 26	May 26	Jun 26	Jul 26	Aug 26	Sep 26	Oct 26	Nov 26	Dec 26
		ส่งคำสั่งซื้อล่วงหน้า (Advanced Subscription)	วันทำรายการซื้อ (Subscription trade date)	ประกาศ NAV & ได้รับความจัดสรรหน่วยฯ																	ลูกค้าส่งคำสั่งขายคืนล่วงหน้า “เป็นหน่วย” (Advanced Redemption)		วันทำรายการขาย (Redemption trade date)	ประกาศ NAV & ได้รับความจัดสรรหน่วยฯ	ลูกค้าได้รับชำระเงินค่าขายคืน
🕒 การนับระยะเวลาถือครอง		1 M	2 M	3 M	4 M	5 M	6 M	7 M	8 M	9 M	10 M	11 M	12 M	13 M	14 M	15 M	16 M	17 M	18 M	19 M	20 M	21 M	22 M		

- หมายเหตุ**
- บริษัทจัดการจะกำหนดวันรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนภายหลังระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก หลังจาก 18 เดือนนับตั้งแต่วันที่กองทุนลงทุนในกองทุนหลักครั้งแรก โดยบริษัทจัดการจะกำหนดวันทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนเป็นวันทำการซื้อขายแรกของเดือนมกราคม เมษายน กรกฎาคม และตุลาคม หรือตามที่บริษัทจัดการกำหนด หากวันดังกล่าวตรงกับวันที่มีวันหยุดทำการซื้อขายของกองทุน ให้เลื่อนเป็นวันทำการซื้อขายถัดไป ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า ไม่น้อยกว่า 30 วัน ก่อนวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุน หรือตามที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งอาจแตกต่างกันได้ในแต่ละเดือน โดยจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนดไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หากวันส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าตรงกับวันหยุดของกองทุนไทย บริษัทจัดการจะเลื่อนเป็นวันทำการก่อนหน้า
  - บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการไม่รับรายการสับเปลี่ยนเข้าและสับเปลี่ยนออก ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงจะประกาศให้ทราบล่วงหน้า
  - บริษัทจัดการสงวนสิทธิ์ที่จะเพิ่มเติม แก้ไข เปลี่ยนแปลง ขยายหรือลดระยะเวลาการรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า และ/หรือวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนได้ในอนาคต ตามความเหมาะสม โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ หรือให้สอดคล้องกับการกำหนดระยะเวลาของกองทุนหลักและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องได้
  - โปรดศึกษาประกาศตารางกำหนดการกองทุนที่ <https://www.ktam.co.th/download.aspx?vAluEId=6>



ประกาศกำหนดการ  
กองทุน KT-GPEQ-UI

# สถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่เกิดขึ้น (Worst Case Scenario) ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในกองทุนหลัก

ในกรณีที่กองทุนหลักมีผลการดำเนินงานที่ไม่สามารถประสบความสำเร็จตามแผนการลงทุน ซึ่งอาจนำมาถึงการสูญเสียเงินลงทุนบางส่วนหรือในกรณีหากเกิดเหตุการณ์เลวร้ายที่สุดอาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมด รวมถึงกรณีสินทรัพย์ของกองทุนเกิดปัญหาสภาพคล่องเป็นระยะเวลาอันยาวนาน ผู้ลงทุนอาจจะต้องถือสินทรัพย์ยาวนานกว่าที่วางแผนไว้

ทั้งนี้ บริษัทจัดการของกองทุนหลักได้นำรูปแบบของผลการดำเนินงานในแต่ละสถานการณ์ต่างๆ โดยตัวเลขที่แสดงด้านล่างได้รวมถึงต้นทุนทั้งหมดของผลิตภัณฑ์ไปแล้ว แต่อาจไม่รวมถึงต้นทุนทั้งหมดที่ผู้ลงทุนต้องชำระให้แก่ที่ปรึกษาหรือผู้จัดการจำหน่าย ตัวเลขไม่ได้คำนึงถึงสถานการณ์ภาษีส่วนบุคคล ซึ่งอาจสร้างผลกระทบต่อผลตอบแทนที่จะได้รับแตกต่างกันไป โดยสิ่งที่คุณจะได้รับจากกองทุนหลักนั้น จะขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของตลาดในอนาคต ซึ่งพัฒนาการของตลาดในอนาคตนั้นมีความไม่แน่นอนและไม่สามารถคาดการณ์ได้อย่างแม่นยำ โดยสถานการณ์ในรูปแบบที่ไม่เอื้ออำนวย (unfavorable) ที่แสดงด้านล่างนี้ เป็นการแสดงถึงตัวอย่างที่ผ่านการใช้ผลการดำเนินงานแบบที่แย่มากที่สุด (worst) และรูปแบบสถานการณ์วิกฤติ (stress) นั้น เป็นการแสดงถึงสิ่งที่คุณจะได้รับเมื่ออยู่ในสภาวะตลาดแบบสุดโต่ง

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

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

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



# ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุน KT-GPEQ-UI

1. ความเสี่ยงจากการลงทุนในทรัพย์สินประเภท Private Equity
2. ความเสี่ยงทางตลาด (Market Risk)
3. ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)
4. ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของการลงทุน (Concentration Risk)
5. ความเสี่ยงในเรื่องอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk)
6. ความเสี่ยงในเรื่องคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยง (Counterparty Risk)
7. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk)
8. ความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative Risk)
9. ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Leverage risk)
10. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Liquidity Risk)
11. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)
12. ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (repatriation risk)
13. ความเสี่ยงที่เกิดจากการย้ายการลงทุนไปกองทุนอื่น

# ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลัก

**1. การขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflicts of Interest):** การขัดแย้งทางผลประโยชน์อาจมีนัยยะสำคัญอาจเกิดขึ้นจากรูทกรรมการลงทุนโดยรวมของ EQT โดย EQT เป็นองค์กรด้านการลงทุนระดับโลก และด้วยเหตุนี้จึงอาจมีฝ่ายบริหาร ที่ปรึกษา การทำธุรกรรม การเงิน และผลประโยชน์อื่น ๆ ที่หลากหลายซึ่งอาจขัดแย้งกับผลประโยชน์ของกองทุนหลักและผู้ถือหุ้น ในอนาคต EQT อาจมีส่วนร่วมในกิจกรรมเพิ่มเติมที่อาจส่งผลให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์เพิ่มเติมที่ไม่ได้ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน โดยเฉพาะกรณีที่เกิดขึ้นเมื่อผลประโยชน์ของกองทุนหลักและ/หรือผู้ถือหุ้นรายขึ้นไปขัดแย้งกับผลประโยชน์ของผู้จัดการกองทุน, หุ้นส่วน EQT, สมาชิกคนอื่น ๆ 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 หรือ การจัดหาเงินทุนเพื่อเข้าซื้อกิจการ 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 อย่างไรก็ตาม ความพร้อมของแหล่งเงินทุนดังกล่าวอาจลดลงอย่างมาก ซึ่งจะจำกัดความสามารถของกองทุน Private Equity ในการได้รับเงินทุนที่จำเป็นหรือลดอัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง

นอกจากนี้ ด้านกฎเกณฑ์สำหรับกองทุนเพื่อการลงทุนภาคเอกชนยังคงมีการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง และการเปลี่ยนแปลงในกฎเกณฑ์ของกองทุนเพื่อการลงทุนภาคเอกชนอาจส่งผลเสียต่อมูลค่าการลงทุนของกองทุนและความสามารถของกองทุนในการดำเนินกลยุทธ์การลงทุน (รวมถึงการใช้ Leverage) ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบหรือการพัฒนาใด ๆ ที่มีต่อกองทุนอาจส่งผลกระทบต่อลักษณะการจัดการกองทุนและอาจส่งผลกระทบต่อด้านลบอย่างมีนัยสำคัญ

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

นอกจากนี้ การลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานโดยทั่วไปจะใช้เวลานานกว่าการลงทุนในการซื้อหุ้นภาคเอกชนแบบดั้งเดิม และผู้ที่ต้องการเป็นผู้ถือหุ้นจึงควรตระหนักว่ากองทุนอาจต้องเผชิญกับการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานแบบเดียวกันเป็นระยะเวลานานอย่างมีนัยสำคัญ การลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานอาจถูกควบคุมอย่างเข้มงวดและมีการตรวจสอบข้อเท็จจริงที่สำคัญจากรัฐบาล ซึ่งจำกัดหรือละเว้นการดำเนินงานที่อาจเกิดขึ้นได้

# ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลัก (ต่อ)

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

**5. ความเสี่ยงจากการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Investments Risk):** กองทุนหลักอาจมีความเสี่ยงด้านอสังหาริมทรัพย์ในขอบเขตที่กองทุนหลักจัดสรรเงินทุนให้กับกองทุน EQT ที่มุ่งเน้นด้านอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้กับกรรมสิทธิ์และการดำเนินธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจและทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงการเปลี่ยนแปลงของสภาวะทางเศรษฐกิจโดยทั่วไปในระดับท้องถิ่น ระดับประเทศ หรือระดับนานาชาติ (เช่น พื้นที่ที่ต้องการขายสินค้าหรือความต้องการพื้นที่ลดลง) คุณภาพและประสิทธิภาพของการจัดการ การแข่งขันขึ้นอยู่กับอัตราค่าเช่า ความน่าดึงดูดใจ และทำเลที่ตั้งของทรัพย์สิน และการเปลี่ยนแปลงความนิยมของประเภททรัพย์สินและทำเลที่ตั้ง การเปลี่ยนแปลงสถานะทางการเงินของผู้เช่า ผู้ซื้อและผู้ขายทรัพย์สิน การเปลี่ยนแปลงต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ความเสียหายหรือความล่าช้าที่ไม่มีประกันภัย ซึ่งเกิดขึ้นจากวินาศภัยหรือการพิพาทกลางโทษ การเปลี่ยนแปลงของกฎหมายที่บังคับใช้ กฎระเบียบของรัฐบาล (ซึ่งรวมถึงการกำกับการใช้งาน การปรับปรุง และผังเมือง) และนโยบายการคลัง ความพร้อมของเงินทุน อัตราดอกเบี้ย ความรับผิดชอบสิ่งแวดล้อม หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ความรับผิดชอบของผู้สืบทอดกิจการสำหรับการลงทุนในนิติบุคคลที่ยังดำรงอยู่ (เช่น การซื้อหุ้นส่วนที่อยู่ในวิฤต หรือการได้มาซึ่งผลประโยชน์ในกิจการที่เป็นเจ้าของอสังหาริมทรัพย์) 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 และถูกรับรู้ในสกุลเงินอื่น นอกเหนือจากสกุลเงินอ้างอิงที่เกี่ยวข้องของกองทุนหลัก 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

# ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลัก (ต่อ)

**7. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง (Liquidity Risk):** ผู้จัดการกองทุนคาดว่าโดยทั่วไปแล้วการลงทุนจะดำเนินการใน Underlying EQT Funds และควบคุมไปกับกองทุน EQT (ซึ่งรวมถึง Underlying EQT Funds ด้วย) โดยทั่วไปแล้ว Underlying EQT Funds ที่กองทุนลงทุนนั้น คาดว่าจะลงทุนในการลงทุนที่มีสภาพคล่องต่ำ และผลประโยชน์ของกองทุนใน Underlying EQT Funds ควบคุมไปกับกองทุน EQT คาดว่าจะมีสภาพคล่องสูงและถือไว้ในระยะกลางถึงระยะยาวโดยไม่มีหลักประกันว่ากองทุน EQT จะได้รับผลประโยชน์จากการลงทุนของตนภายในระยะเวลาตามกำหนด ทั้งนี้ อาจเกิดสถานการณ์กรณีที่ไม่สามารถดำเนินการตามกำหนดเวลาได้ตามปกติ รวมถึงการระงับหรือแก้ไขโปรแกรมได้ตอน จำเป็นต้องบังคับใช้กับคำขอได้ตอนใดๆ (รวมถึงเนื่องจากแนวโน้มเศรษฐกิจมหภาคและสถานการณ์อื่นๆ ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้จัดการกองทุน) การระงับและ/หรือการแก้ไขกำหนดการได้ตอนดังกล่าวอาจลดความสามารถของผู้ถือหุ้นในการได้ตอนหน่วยของตน และส่งผลเสียต่อสภาพคล่องของกองทุน

**8. ความเสี่ยงจากการจำกัดการขยายฐานเงินลงทุน (Leverage Limit Risk):** ไม่มีการรับประกันว่าอัตราส่วนโครงสร้างทางการเงินจะยังเท่ากับหรือต่ำกว่าขีดจำกัดฐานเงินลงทุน ผู้ถือหุ้นพึงระวังว่าในกรณีที่กองทุนหลักทำการลงทุนหรือใช้ประโยชน์จากฐานเงินลงทุนในขณะนี้ได้มา 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 (ในส่วนของกองทุนหลัก) และ Underlying EQT Funds จะติดตามผลการดำเนินงานของแต่ละการลงทุน ความรับผิดชอบในการจัดการและการดำเนินการในแต่ละวันของการลงทุนนั้นจะได้รับการดูแล โดยฝ่ายจัดการของบริษัทที่ได้รับเงินลงทุนและกลุ่มบุคคล และ/หรือผู้ให้บริการอื่น (รวมถึงผู้ให้บริการภายนอก) แม้ว่าโดยทั่วไปกองทุนหลักจะลงทุนใน Underlying EQT Funds ซึ่งลงทุนในสินทรัพย์และบริษัทที่มีผู้ให้บริการหลัก การบริหารจัดการที่แข็งแกร่ง หรือมีดำเนินการหรือพัฒนาการบริหารจัดการที่แข็งแกร่ง แต่ที่ไม่สามารถรับประกันได้ว่าการจัดการทรัพย์สินและบริษัทดังกล่าวจะดำเนินการได้สำเร็จตามที่ตั้งใจไว้ ในกรณีที่เกิดความล้มเหลวในการจัดการ บริษัทที่ได้รับการลงทุนโดยกองทุนหลัก และ/หรือ Underlying EQT Funds ความล้มเหลวดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนอื่น ๆ และส่งผลการดำเนินงานโดยปกติของกองทุนหลัก ผู้ถือหุ้นจะไม่มีโอกาสประเมินทีมผู้บริหารและผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนใด ๆ ที่กองทุนหลักลงทุนอยู่ทั้งโดยตรงหรือโดยอ้อม (ผ่าน Underlying EQT Funds) หรือข้อมูลทางเศรษฐกิจ การเงิน และข้อมูลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องจะถูกนำมาใช้โดยการคัดเลือก วางโครงสร้าง ติดตาม และจำหน่ายเงินลงทุนของผู้จัดการกองทุน

# ข้อจำกัดความรับผิด ของกองทุนรวมหลัก KT-GPEQ-UI

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

เอกสารของกองทุนที่บริษัทจัดการฯ (KTAM) เป็นผู้จัดทำและเพื่อแพร่ นั้นมีเนื้อหาเกี่ยวข้องกับกองทุนหลัก โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนหลักที่กองทุน KT-GPEQ-UI ได้ไปลงทุนเท่านั้น ไม่ได้ไว้มีเพื่อวัตถุประสงค์อื่น กล่าวคือไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นฐานในการตัดสินใจลงทุนใด ๆ ในกองทุนหลัก และไม่สามารถนำไปใช้ หรือไม่ถือเป็น การเสนอขาย หรือชักชวนให้ทำข้อเสนอใด ๆ ไม่ว่าจะเป็นการชักชวนเสนอขาย หรือชักชวนให้จองซื้อหรือซื้อ หรือเพื่อทำข้อผูกมัดใด ๆ 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 ต่าง ๆ (รวมถึงกองทุนหลัก) หรือพันธมิตรที่เกี่ยวข้อง สมาชิก เจ้าหน้าที่ ผู้จัดการ พนักงาน นายหน้า ที่ปรึกษา หรือตัวแทน (แต่ละรายเรียกว่า “คู่สัญญาฝ่าย EQT”) ไม่มีภาระผูกพันในการปรับปรุงข้อมูลใด ๆ ในเอกสารข้อมูลกองทุนหลัก และผู้ลงทุนที่สนใจลงทุนในกองทุน KT-GPEQ-UI ควรทราบว่าข้อกำหนดของกองทุนหลักอาจมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลง เพิ่มเติมจากที่มีการจัดทำสรุปไว้ได้ในอนาคต ดังนั้น ข้อกำหนดของกองทุนหลักอาจแตกต่างจากที่สรุปไว้ในเอกสารข้อมูลกองทุนหลัก หรือเอกสารอื่นใดที่จัดทำและเผยแพร่โดยบริษัทจัดการฯ

ผู้ศึกษาข้อมูลควรทราบว่าผู้ซื้อที่ลงทุนในกองทุน KT-GPEQ-UI ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นในกองทุนหลัก ไม่มีส่วนได้เสียโดยตรงในกองทุนหลัก ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนใด ๆ ในกองทุนหลัก และไม่มีสิทธิไล่เบียด คู่สัญญาฝ่าย 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 ในการสื่อสารข้อมูลใด ๆ ซึ่งระบุไว้ ณ ที่นี้ และ คู่สัญญาฝ่าย EQT ไม่ได้ให้การรับรองกองทุน KT-GPEQ-UI หรือให้คำรับรอง การรับประกัน หรือคำแนะนำใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับกองทุน KT-GPEQ-UI หรือมีส่วนรับผิดชอบต่อการจัดตั้ง และ/หรือการดำเนินการของกองทุน KT-GPEQ-UI คู่สัญญาฝ่าย EQT จะไม่มีส่วนรับผิดชอบต่อความสูญเสียไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ความเสียหาย ต้นทุน ค่าใช้จ่าย หรือความรับผิดใด ๆ ซึ่งเกิดขึ้นโดย หรือเกิดขึ้นกับบุคคลใด ๆ 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”

“การลงทุนในหน่วยลงทุนกองที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป แม้ว่าจะเคยมีประสบการณ์ในการลงทุนในหน่วยลงทุนอื่นมาก่อน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจถึงลักษณะสินค้า ความเสี่ยงและเงื่อนไขของกองทุน และควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้แนะนำการลงทุน ก่อนตัดสินใจลงทุน”

“กองทุนนี้มีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงโดยดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ในกรณีที่กองทุนไม่ได้มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือจะได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้”

“กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป และผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เมื่อถือครองหน่วยลงทุนดังกล่าว เป็นระยะเวลาตั้งแต่ 18 เดือนขึ้นไป โดยนับถัดจากเดือนที่ทำการซื้อขายหน่วยลงทุน (subscription trade date) ไปจนถึงเดือนที่ทำการขายคืนหน่วยลงทุน (redemption trade date)”

เอกสารนี้มิใช่หนังสือชี้ชวน และจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น และหากท่านมีข้อสงสัยหรือต้องการข้อมูลเพิ่มเติมหรือหนังสือชี้ชวน โปรดติดต่อ

บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ

เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ต.สาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120

โทร. 02-686-6100 [www.ktam.co.th](http://www.ktam.co.th)

หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุน

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย / กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น / กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

# ข้อความจำกัดความรับผิด (Disclaimer)

- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทย จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ นำมาจากแหล่งข้อมูลที่บริษัทเห็นว่ามีความน่าเชื่อถือ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ บริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความถูกต้องหรือสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริง หรือข้อมูลที่ผ่านการวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายอันอาจเกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้หนึ่งผู้ใด ความเห็นที่แสดงในเอกสารนี้ประกอบด้วยความเห็นในปัจจุบันของบริษัท ซึ่งสามารถเปลี่ยนแปลงไปได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า เอกสารนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่กับบุคคลที่บริษัทประสงค์จะเผยแพร่เท่านั้น และมีได้จัดทำขึ้นเพื่อกลงทุนรายอื่นๆ
- เนื่องด้วยกองทุนอยู่ระหว่างพิจารณาคำขอจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโดยสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนั้น ข้อมูลของกองทุนอาจมีการปรับเปลี่ยนหรือเพิ่มเติมจากในเอกสารฉบับนี้ ตามผลการพิจารณาของสำนักงาน ก.ล.ต.
- เอกสารนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นข้อมูล และมีได้ เป็นส่วนหนึ่งของการเสนอ การขาย หรือการแนะนำให้ซื้อหรือขายผลิตภัณฑ์ใดๆเป็นการเฉพาะเจาะจง แม้ว่าข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้จะได้มาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ แต่บริษัทไม่สามารถรับผิดชอบต่อความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าว
- บริษัทมิได้ให้คำปรึกษาด้านบัญชี ภาษี หรือกฎหมาย โดยผู้ลงทุนควรปรึกษาเรื่องดังกล่าวกับที่ปรึกษา และหรือผู้ให้คำปรึกษา ก่อนการตัดสินใจใดๆที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลในเอกสารนี้ ผู้ลงทุนควรพิจารณาว่าการลงทุนดังกล่าวมีความเหมาะสมกับตนเอง และควรได้รับคำปรึกษาจากผู้ให้คำปรึกษาด้านการลงทุนที่ได้รับอนุญาต
- บริษัทมิได้มอบอำนาจให้บุคคลใดเป็นผู้ให้ข้อมูล หรือเป็นตัวแทน รับรอง แสดง หรือรับประกันข้อมูลใดๆที่มีได้ปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้ หากมีการกระทำดังกล่าว ให้ถือว่าข้อมูลที่กล่าวถึงนั้นไม่อาจนำมาประกอบการพิจารณาได้
- ผลตอบแทนในอดีตมิได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุน รวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและเพิ่มขึ้นได้ ผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ และผู้ลงทุนอาจได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก แม้กระทั่งในกรณีที่ผลิตภัณฑ์ดังกล่าวเป็นประเภทคุ้มครองเงินต้นก็ตาม เนื่องจากยังคงมีความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้บางส่วนหรือทั้งหมดตามสัญญาได้ ความเห็นที่แสดง ณ ที่นี้ เป็นความเห็นปัจจุบันตามวันที่ระบุในเอกสารนี้เท่านั้น
- ไม่มีการรับประกันว่ากลยุทธ์การลงทุนนี้จะมีประสิทธิผลภายใต้ภาวะตลาดทุกประเภท และผู้ลงทุนแต่ละท่านควรที่จะประเมินความสามารถของตนในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงที่ตลาดปรับตัวลดลง
- © สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2567 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทย จำกัด (มหาชน) สงวนลิขสิทธิ์ตามกฎหมาย

**ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย / กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น / กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน**



**หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย**  
Krungthai Asset Management