

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น) กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Global Private Assets ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCB Global Private Assets Not for Retail Investors (SCBGPA)

Complex Fund

Feb 2024

เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง รวมถึงควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนตัดสินใจลงทุน

ข้อมูลสำคัญของกองทุน SCBGPA

นโยบาย การลงทุน

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ Hamilton Lane Global Private Assets Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (share class) I-USD สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) กองทุนหลักบริหารโดย Hamilton Lane Advisors, L.L.C. จัดทะเบียนภายใต้กฎหมายของประเทศลิกเชนเบิร์ก และอยู่ภายใต้ UCITS กองทุนมี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

Master fund - Hamilton Lane Global Private Assets Fund

- ❖ เน้นการลงทุนใน Private Assets ทั่วโลก
- ❖ มีกลยุทธ์การลงทุนใน Private Assets ที่หลากหลาย
- ❖ สภาพคล่องสูง ซื้อขายได้ทุกเดือน
- ❖ บริหารโดยผู้จัดการกองทุนมืออาชีพที่ประสบการณ์การลงทุนใน Private Assets กว่า 30 ปี

นโยบาย จ่ายเงินปันผล

- ❖ ชนิดสะสมมูลค่า SCBGPA (A) ไม่จ่าย

จำนวนเงินลงทุน โครงการ

3,000 ล้านบาท

ความเสี่ยง อัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ตามความเหมาะสมสำหรับสถานการณ์ในแต่ละขณะ ซึ่งขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการลงทุน

ระดับความเสี่ยง

ระดับ 8+ – กองทุนประเภทกองทุนรวมสินทรัพย์ทางเลือก

มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อขาย ครั้งแรก 500,000 บาท ครั้งต่อไป 1,000 บาท

เวลาซื้อขายหน่วยลงทุน ส่งคำสั่งซื้อ/ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้เป็นรายเดือน

การคำนวณ NAV คำนวณจากมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ณ สิ้นเดือนก่อนหน้า โดยบริษัทจัดการจะคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนภายใน 1 วันทำการนับจากวันทำการซื้อ/ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

ระยะเวลารับเงินค่าขายคืน ประมาณไม่เกิน 30 วันทำการหลังจากวันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน

จุดเด่นกองทุน SCBGPA



เข้าถึงการลงทุนใน
Pure Private Assets ทั่วโลก อาทิ
Private Equity, Private credit ทั้ง
ตลาดแรกและตลาดรอง



สามารถซื้อขายได้ทุกเดือน
ลงทุนขั้นต่ำครั้งแรกเพียง 500,000 บาท
และ 1,000 บาทในครั้งต่อไป



เพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนระยะยาว
และช่วยลดความผันผวนแก่พอร์ตการลงทุน



มีสไตล์การลงทุนยืดหยุ่น
ปรับเปลี่ยนได้ตามสภาวะตลาด



Private Asset คืออะไร

Private Assets คือ การลงทุนในสินทรัพย์นอกตลาด สามารถแบ่งได้เป็น Private Credit, Private Real Assets และ Private Equity



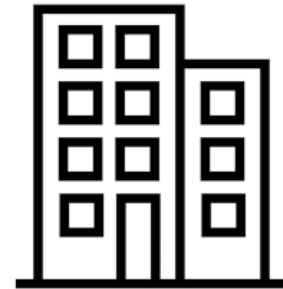
Private Credit

การลงทุนในสินทรัพย์ที่มีลักษณะการให้กู้ยืมเงินนอกตลาด



Private Equity

การลงทุนในหุ้นที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์



Private Real Assets

การลงทุนในสินทรัพย์ที่จับต้องได้ เช่น อสังหาริมทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์

Private Equity คืออะไร

What is Private Equity?

Private Equity refers to investments not traded on a public exchange or market

Access is difficult, typically only available to institutional investors

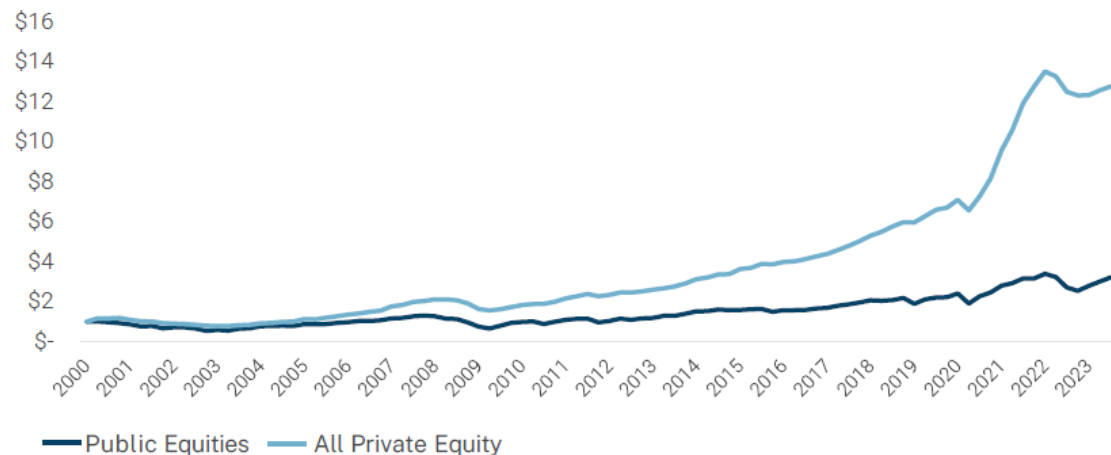
Can provide an attractive way to diversify a portfolio and achieve superior long-term return potential

Examples of Private Equity Transactions:



Private vs. Public

Private Equity vs MSCI World Total Returns, Growth of \$1



Key Value Drivers

- ✓ Information
- ✓ Exclusivity
- ✓ Long-term focus
- ✓ Improved governance
- ✓ Value creation



รูปแบบของ Private Equity

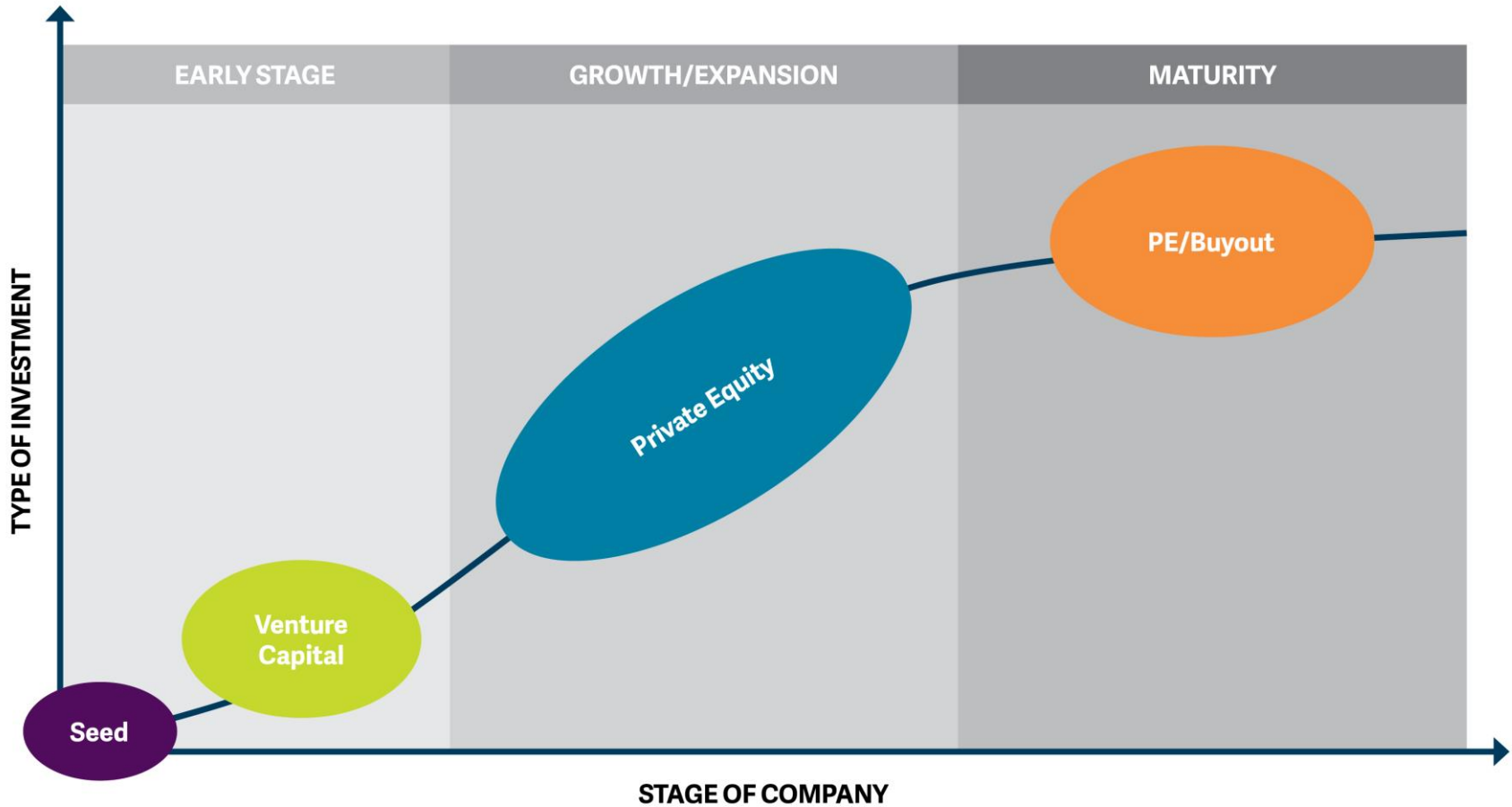
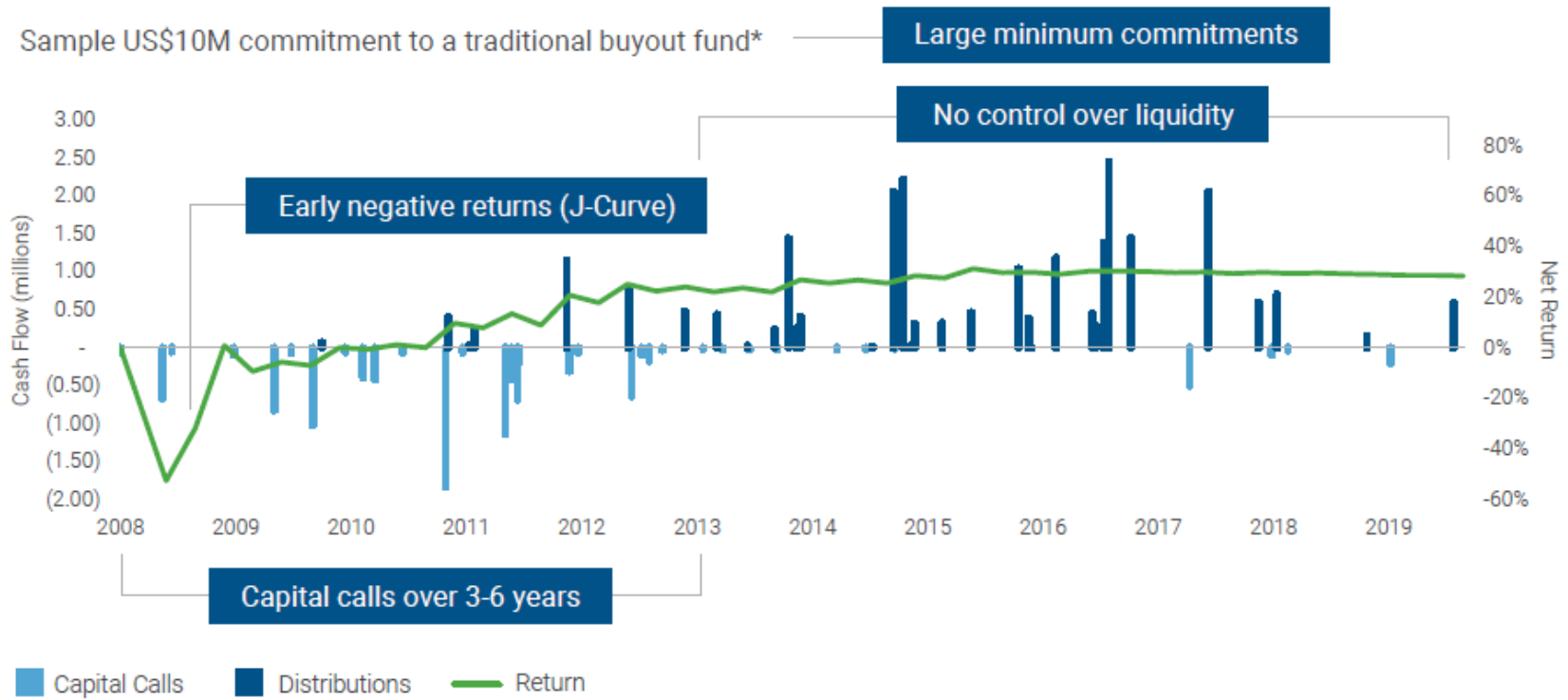


Figure 2: Investment Type by Stage of Company
Source: The GIIN 2018



ลักษณะการลงทุนใน Private Equity ทั่วไป



Additional challenges:

➤ Maintaining allocation

➤ Adjusting to market opportunities

➤ Diversifying across managers, geographies, & strategy

เปรียบเทียบลักษณะกองทุนกับ Private Equity ทั่วไป

	Traditional Private Equity Fund	HL Global Private Assets Fund
Capital Deployment	Multi-year commitment period	Fully deployed
Administration	Involves processing capital calls and distributions Often greater than \$5M USD minimum commitment	No capital calls Lower minimum investment
Liquidity	Illiquid; 10-12 year lock-up period	Monthly limited liquidity
Diversification	Multiple manager selection requiring resources or Fund of Funds	Diversified exposure through single allocation
Asset Allocation	Static and difficult to maintain target allocation	Dynamic based on market conditions

ทำไมการลงทุนใน **Global Private Assets** ถึงน่าสนใจ?

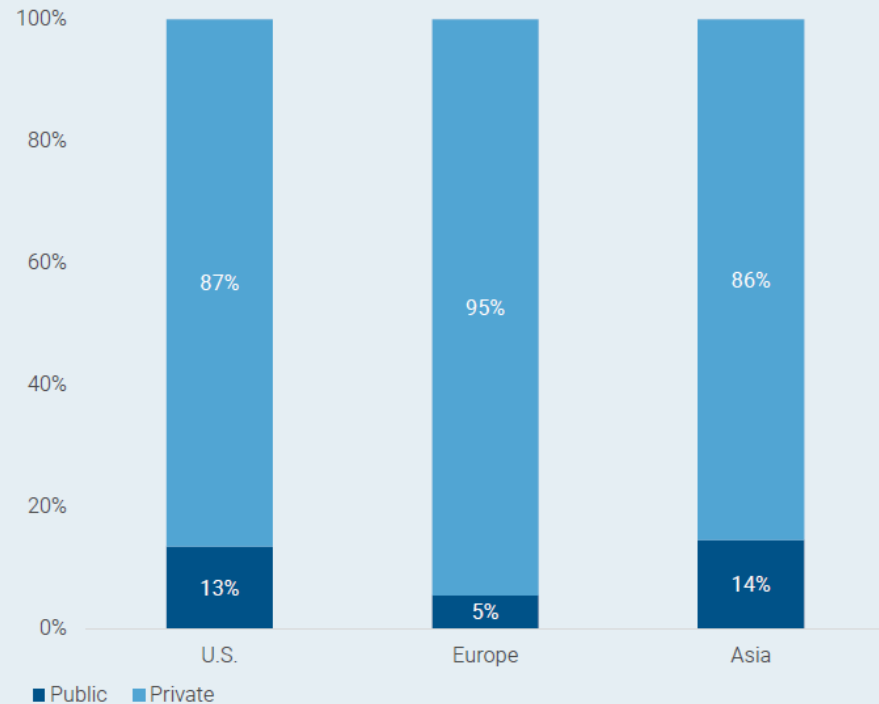
บริษัทที่ดีไม่จำเป็นต้องอยู่ในตลาดหุ้นเสมอไป

Private vs. Public Universe

Private equity represents a target-rich environment, the market potential of which is dramatically larger compared to publicly-traded companies

- ▶ Globally, there are over 95,000 private companies with annual revenues over \$100 million vs. approximately 10,000 public companies with the same annual revenues

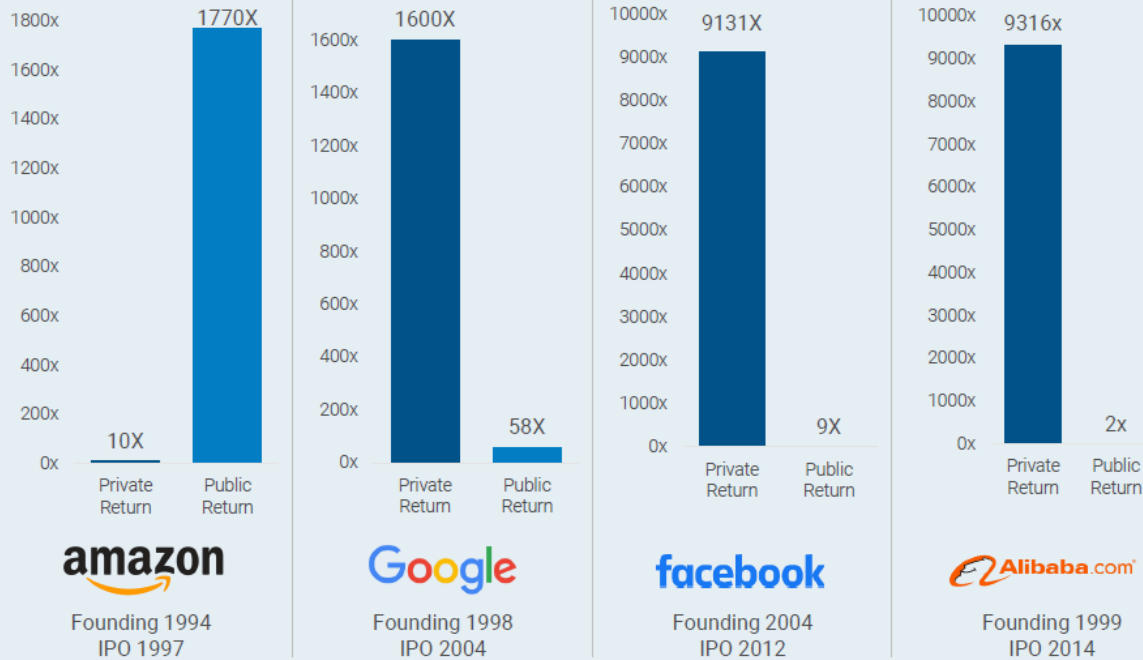
Public & Private Companies By LTM Revenue >\$100M



บริษัทนอกตลาดมีแนวโน้มเข้าสู่ตลาดหุ้นช้าลง

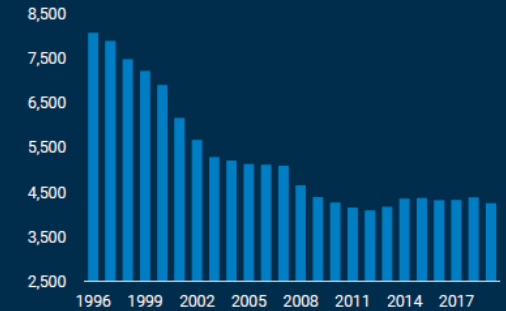
Value Creation Shifted to Private Markets

Public vs Private Returns



Source: PE Insights – Unicorns (data as of September 2021) – Represents select example of returns of venture-backed companies that have gone public. The performance information shown above is not indicative of future results and should not be used as the basis for an investment decision
 Source: Jay Ritter. The sample is IPOs with an offer price of at least \$5.00, excluding ADRs, unit offers, closed-end funds, REITs, natural resource limited partnerships, small best efforts offers, banks and S&Ls, and stocks not listed on CRSP (CRSP includes Amex, NYSE, and NASDAQ stocks). Average IPO size is defined as the aggregate IPO proceeds during the period shown, divided by the number of IPOs in the period.
 Source: World Bank

Number of listed U.S. Companies

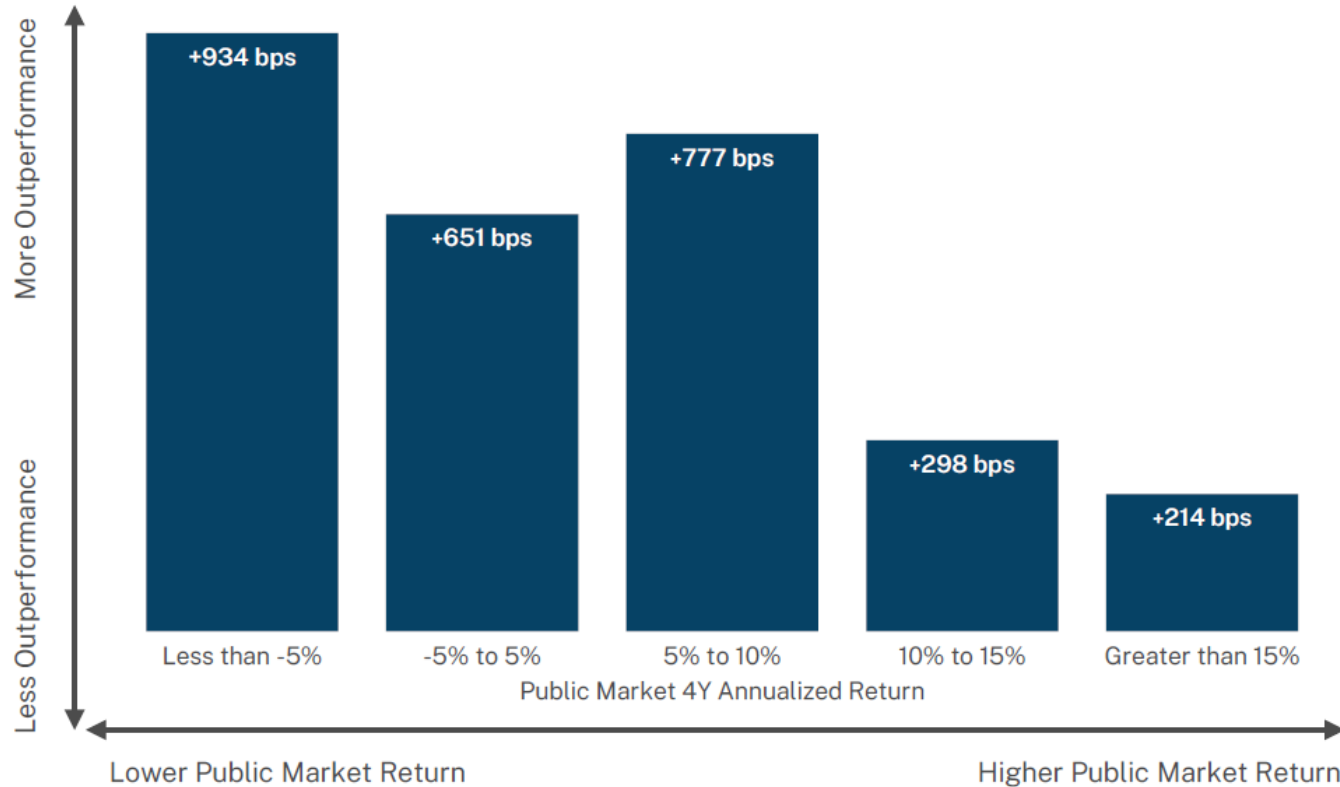


Average size and age at IPO

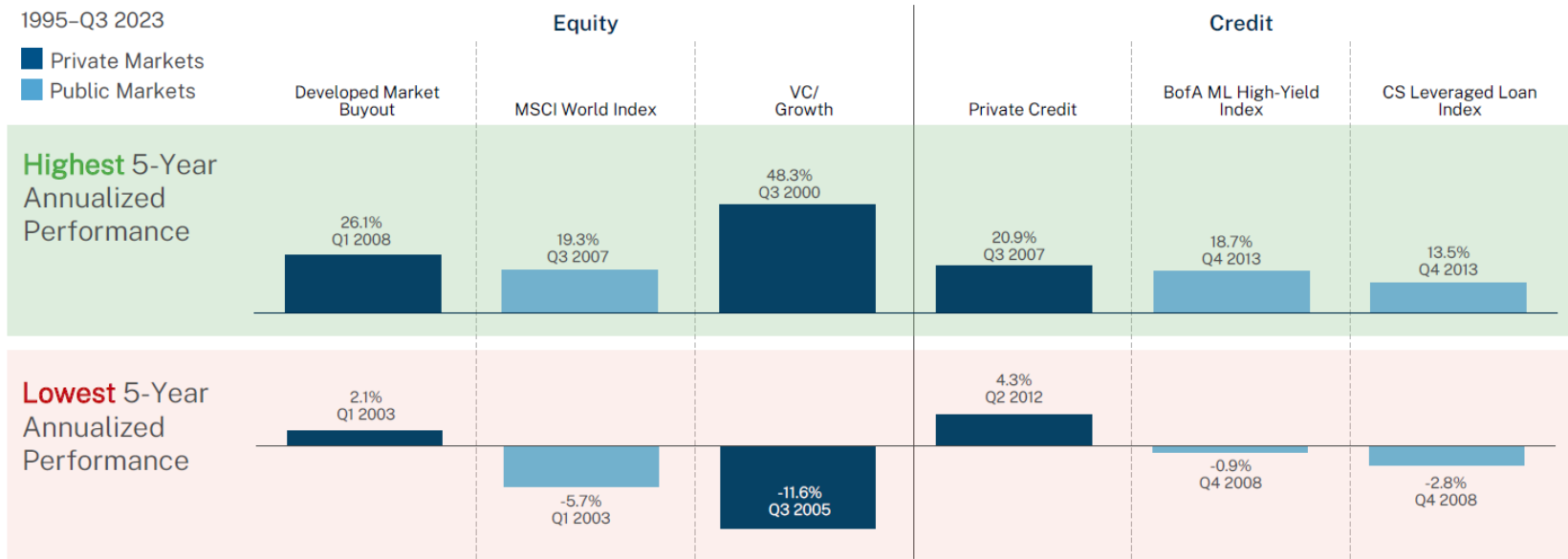


ผลตอบแทนของ Private Equity ในอดีต

All PE Average 4Y Excess Return by S&P 500 Return Regime



Downside และ Upside Capture



- The worst five-year period for private credit and developed markets buyout produced positive returns
- Too much attention may be paid to downside risk when LPs invest in private markets. There has not been as much risk of loss as some may think.
- The best five-year periods for equity, credit, and natural resources outperformed their public counterparts

Private Assets ช่วยเพิ่ม Risk-Adjusted Return

Annualized Time-Weighted Return as of 9/30/2021

■ Private Markets Outperforming by 300+ bps
 ■ Private Markets Outperforming by 0–300 bps
 ■ Public Markets Outperforming



Hamilton Lane Overview

Hamilton Lane ผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนใน Private Asset โดยเฉพาะ



Investing exclusively in the private markets for 32 years

\$903.1B*

Assets under management & supervision

~\$32.4B¹

Capital deployed in 2023

1,800+²

Clients and investors across 50 countries

\$675.9M

Invested alongside our clients

680+

Employees

23

Global offices

OUR MISSION & VALUES

We enrich lives & safeguard futures



Do the right thing



Integrity, candor and collaboration



A spirit of competition that inspires innovation



Pursuit of excellence



Promoting equity and inclusion from within

HLNE

Nasdaq listed

Significant

Employee ownership

49%

Women/Minority employees³

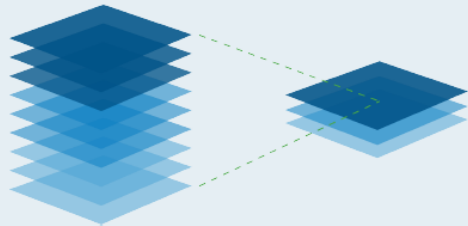
มีเครือข่ายการลงทุนระดับโลก

2023 Opportunities Reviewed 2023 Capital Deployed¹

1,080+
Primaries

570+
Secondaries

1,460+
Direct Investments



\$26.2B
Primaries

\$2.9B
Secondaries

\$3.3B
Direct Investments

Backing who we believe to be the
best GPs in their areas of expertise

Aurora Capital Partners	Kelso	Asterion	THL	Summit Partners	
Cabot	Blue Owl	Insight Partners	Charterhouse	STG	Vistria
Gridiron Capital	Clearlake	HPS	Novacap	Polaris	Stone Point
Waterland	KPS Capital	Bridgepoint	Torquest	Platinum Equity	

Client/Investor Benefits

✓
Privileged investment
opportunities

✓
Preferential
fees and terms*

✓
Industry-leading
analysis and insight

✓
Enhanced access &
sourcing capabilities

✓
Exposure to
diversified group of
quality assets

ข้อได้เปรียบของ Hamilton Lane

Experience¹

Long history of building global customized private markets portfolios

32+

Years as an industry leader

680+

Employees

23

Offices Globally

51%

Diverse Employee Representation²

\$120.2B

Assets Under Management

\$782.9B

Assets Under Supervision

Deal Flow¹

Diversified and highly selective private markets deal flow

1,080+

Primary Opportunities Received in 2023

26.2B+

Primary Capital Deployed in 2023³

200

Active Advisory Board Seats⁴

2,040

Transaction Opportunities Received in 2023

6.2B+

Transaction Capital Deployed in 2023⁵

2%

Selection Rate for Sourced Transactions in 2023

Data/Technology¹

Powerful suite of technology solutions drives informed decisions

US \$18.9T+

Fund assets monitored¹

iLEVEL

DealCloud

cobalt LP
by Hamilton Lane

56,700+

Funds represented in database¹

novata

ALLVUE

CANOE
INTELLIGENT DATA SOLUTIONS

Responsible Investing

Integrated ESG considerations throughout the investment cycle

- › Dedicated Emerging & Diverse-led SMA platform
- › Digital ESG RFI + Annual ESG & Diversity Survey monitoring over 400+ GPs
- › Established Impact fund & platform
- › Technology solution partnership to standardize collection of social equity data on private companies
- › Leverage risk monitoring software

Leveraging our scale and selectivity to expand access to long-term relationship capital

Hamilton Lane Global Private Assets Fund

ทีมบริหารการลงทุน: ประกอบไปด้วยผู้เชี่ยวชาญ 150 คน ใน 18 ประเทศทั่วโลก

Evergreen Portfolio Committee



Mario Giannini
Executive
Co-Chairman



Drew Schardt
Vice Chairman
Head of Investment
Strategy
Head of Direct Equity



Brian Gildea
Head of Evergreen
Portfolios



Jackie Rantanen
Head of Investor
Solutions



Tom Kerr
Co-Head of
Investments
Head of
Secondaries



Richard Hope
Co-Head of
Investments



Bryan Jenkins
Co-Head of
Portfolio
Management
Group



Steve Brennan
Head of Private
Wealth Solutions

Direct Equity Team

37 professionals led by



Drew Schardt
Vice Chairman
Head of Investment Strategy
Head of Direct Equity

Direct Credit Team

30 professionals led by



Nayef Perry
Head of Direct Credit

Secondaries Team

42 professionals led by



Tom Kerr
Co-Head of Investments
Head of Secondaries

Evergreen Portfolio Management Team



Brian Gildea
Head of
Evergreen
Portfolios



Jackie Rantanen
Head of Investor
Solutions



Hamza
Azeem
Managing
Director



William
Bannard
Principal



Bridget
Higgins
Senior
Associate



Evan
Budischak
Senior
Associate



Richard
Lunney
Associate



Naseem
Jamal
Associate



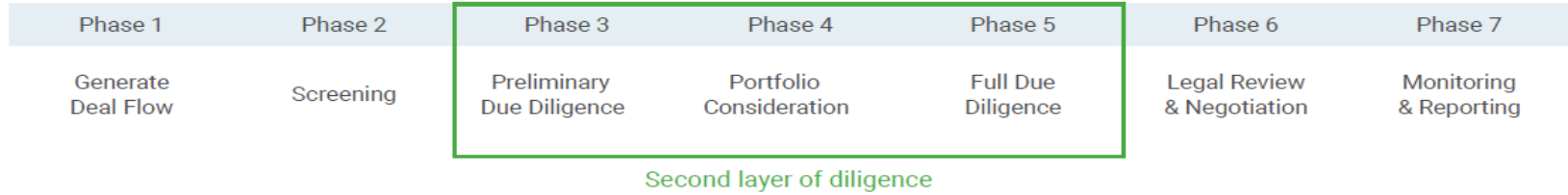
Gabriela
Dougherty
Associate



+ 6
Analysts

Leveraging
our 234
investment
professionals*

กระบวนการลงทุน

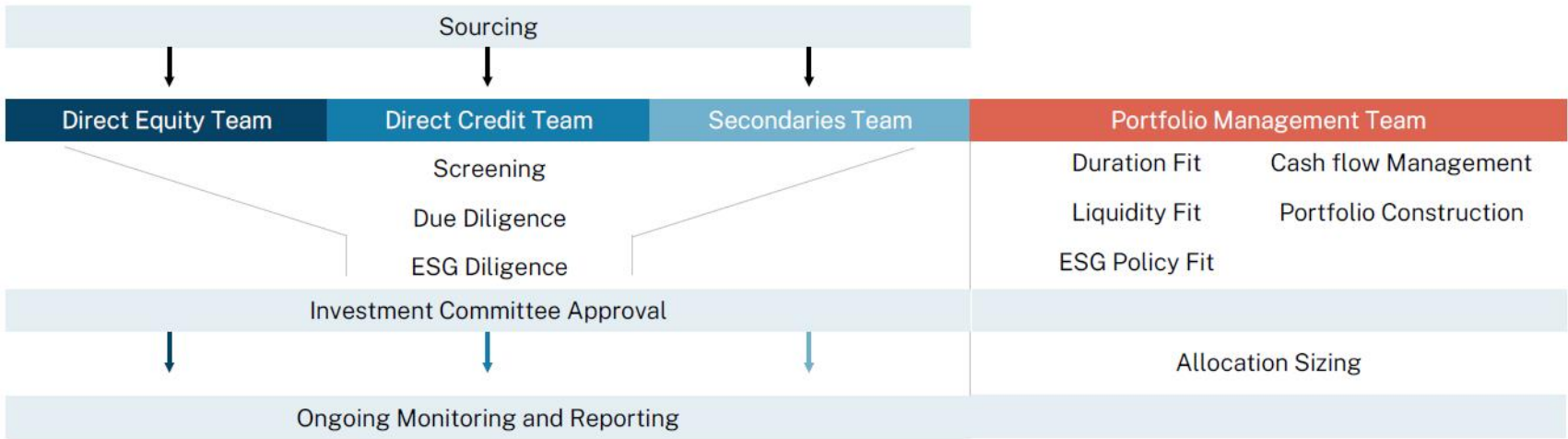


Evergreen Portfolio Committee

 Mario Giannini Executive Co-Chairman	 Drew Schardt Vice Chairman Head of Investment Strategy Head of Direct Equity	 Brian Gildea Head of Evergreen Portfolios	 Jackie Rantanen Head of Investor Solutions
 Tom Kerr Co-Head of Investments Head of Secondaries	 Richard Hope Co-Head of Investments	 Bryan Jenkins Co-Head of Portfolio Management Group	 Steve Brennan Head of Private Wealth Solutions

Tactical weightings

Macroeconomic overlay



Hamilton Lane Global Private Assets Fund

สรุปสาระสำคัญของกองทุนหลัก

Hamilton Lane Global Private Assets Fund

บริหารโดย	Hamilton Lane
ทรัพย์สินการลงทุน	Private equity และ Private credit
จัดตั้งกองทุน	1 พฤษภาคม 2562
ขนาดกองทุน	4,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
ISIN / Ticker	LU2008199189 / HLGPAF
Base currency	USD
Reference Benchmark	ไม่มี
แนวทางการลงทุน	<ul style="list-style-type: none">▪ ลงทุนใน Private Assets (Private Equity และ Private credit) ทั่วโลก▪ จัดพอร์ตการลงทุนแบบลงทุนเต็มจำนวนและไม่มี capital calls▪ กระจายการลงทุนใน Private Assets โดยเน้นลงทุนในตลาดพัฒนาแล้ว▪ เน้นบริหารสภาพคล่องในพอร์ตการลงทุน โดยมีผลตอบแทนประมาณที่คาดหวังไว้ 10-12% ต่อปีโดยเฉลี่ย▪ บริหารแบบเชิงรุก สามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การลงทุนในแต่ละสถานะตลาด▪ ไม่ลงทุนในธุรกิจที่ขัดต่อ สิ่งแวดล้อม สังคมและ ธรรมชาติ (ESG consideration)

ผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

Net Performance^{4*}

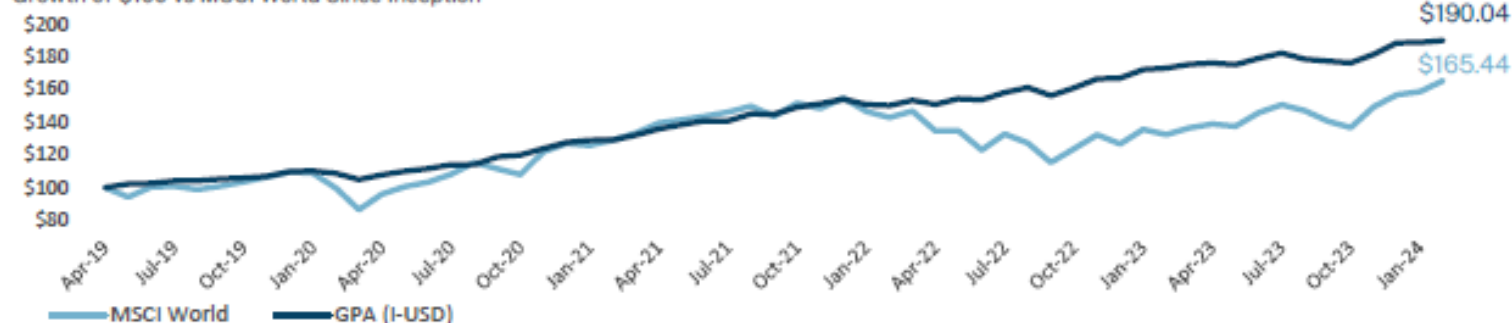
	1M	3M	6M	YTD	1Y	2Y p.a.	3Y p.a.	SI p.a.
I-USD	0.67%	4.62%	6.39%	0.77%	9.75%	12.48%	13.76%	14.21%
MSCI World ⁵	4.24%	10.67%	12.46%	5.49%	24.96%	7.61%	8.64%	10.98%
Excess Return	(3.57%)	(6.05%)	(6.08%)	(4.72%)	(15.21%)	4.88%	5.11%	3.23%

Monthly Net Performance – Class I-USD*

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sept	Oct	Nov	Dec	Annual
2019	N/A	N/A	N/A	N/A	2.21%	0.40%	1.45%	0.12%	1.09%	0.53%	0.96%	2.62%	9.75%
2020	0.42%	(1.37%)	(3.44%)	2.72%	2.06%	1.41%	2.20%	0.09%	4.10%	0.89%	3.39%	2.93%	16.26%
2021	1.14%	0.04%	2.37%	2.87%	1.89%	1.70%	(0.01%)	3.03%	(0.16%)	2.95%	1.42%	1.88%	20.81%
2022	(2.17%)	(0.39%)	2.14%	(1.65%)	2.34%	(0.46%)	2.96%	1.85%	(3.01%)	3.02%	3.40%	0.28%	8.33%
2023	3.13%	0.56%	1.27%	0.47%	(0.56%)	2.24%	1.78%	(2.03%)	(0.66%)	(0.63%)	3.01%	3.82%	12.94%
2024	0.11%	0.67%											0.77%

Hypothetical Growth of \$100*

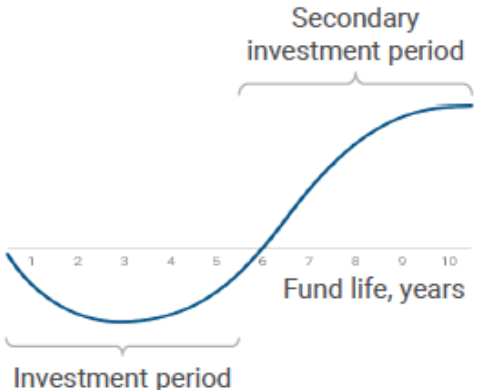
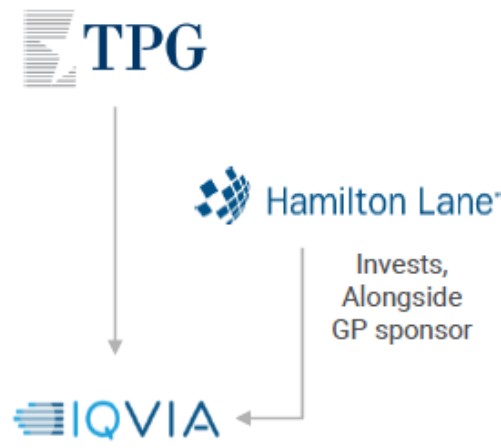
Growth of \$100 vs MSCI World Since Inception



ลักษณะการลงทุนในแต่ละประเภท

	Direct Equity	Direct Credit	Secondary
Potential Return Profile	<i>Example return profile:</i> 18-24% Gross IRR	<i>Example return profile:</i> 10-14% Gross IRR	<i>Example return profile:</i> 14-20% Gross IRR
Description	Equity investments made alongside a financial sponsor in private companies	Credit investments in senior, second lien, and/or mezzanine debt of private companies	Negotiated purchase of seasoned stakes in existing private markets assets
Value to portfolio	<ul style="list-style-type: none"> • Return enhancement • Fee efficiency 	<ul style="list-style-type: none"> • Downside protection • Liquidity • Shorter duration • Yield • Fee efficiency 	<ul style="list-style-type: none"> • Attractive early performance • Liquidity • Diversification
Selected GP sponsors/investments			

กระจายการลงทุนใน Private Assets หลากหลายประเภท

Secondaries	Direct Equity	Direct Credit															
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Reduces blind pool risk ➤ Mitigates J curve ➤ Shorter fund life reduces portfolio duration ➤ Generally entering at a discount to prevailing value 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Platform access via superior deal flow ➤ Fee efficient structure enhancing returns 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ High cash component ➤ Stable, predictable cash flows ➤ Strict recovery rights <p style="text-align: center;">Target Gross Unlevered Returns</p> <table border="1" data-bbox="1294 642 1796 1099"> <tr> <td rowspan="2" style="vertical-align: middle;">7-10%</td> <td style="background-color: #0070C0; color: white;">Unitranche (up to c.6x EBITDA)</td> <td style="background-color: #0070C0; color: white;">1st lien (0 to 4x EBITDA)</td> <td style="vertical-align: middle;">5-8%</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="background-color: #0070C0; color: white;">2nd lien (0 to 2x EBITDA)</td> <td style="vertical-align: middle;">8-11%</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="background-color: #0070C0; color: white;">Mezz. Debt (0 to 2x EBITDA)</td> <td style="vertical-align: middle;">12-16%</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="background-color: #0070C0; color: white;">Pref. Equity (0 to 2x EBITDA)</td> <td style="vertical-align: middle;">20%+</td> </tr> </table>	7-10%	Unitranche (up to c.6x EBITDA)	1 st lien (0 to 4x EBITDA)	5-8%		2 nd lien (0 to 2x EBITDA)	8-11%			Mezz. Debt (0 to 2x EBITDA)	12-16%			Pref. Equity (0 to 2x EBITDA)	20%+
7-10%	Unitranche (up to c.6x EBITDA)	1 st lien (0 to 4x EBITDA)		5-8%													
		2 nd lien (0 to 2x EBITDA)	8-11%														
		Mezz. Debt (0 to 2x EBITDA)	12-16%														
		Pref. Equity (0 to 2x EBITDA)	20%+														

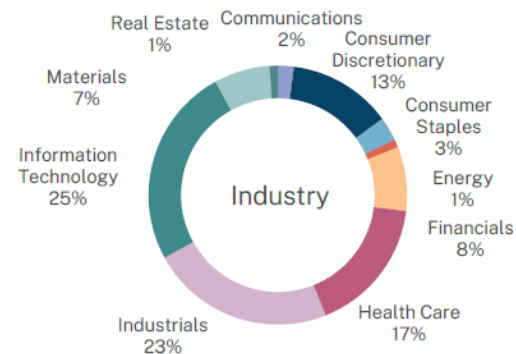
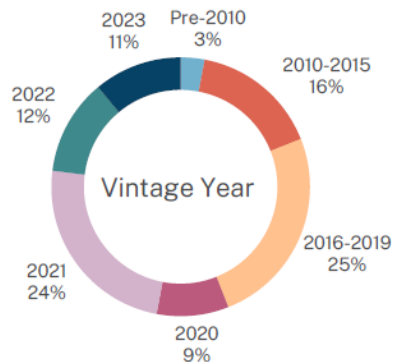
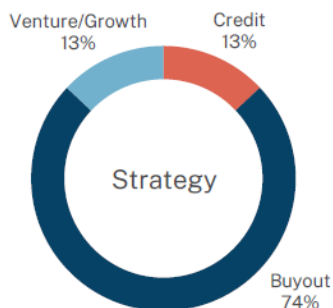
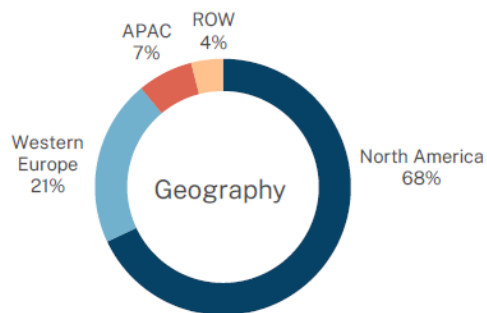
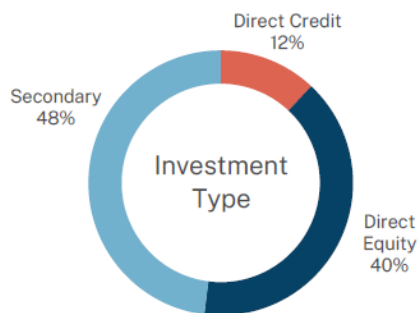
พอร์ตการลงทุน

ลักษณะพอร์ตการลงทุนปัจจุบัน

Top Ten Investments

Investment	General Partner	Investment Type	Sector	% of NAV
Solenis	Platinum Equity Capital Partners	Co-Direct Equity	Materials	2.0%
Project Peak	K1 Investment Management	Secondary	Information Technology	1.8%
Banner + Castle	MiddleGround Capital	Co-Direct Equity	Industrials	1.8%
Project Pop	The Jordan Company	Secondary	Diversified	1.8%
Authentic Brands Group	HPS Investment Partners, LLC	Co-Direct Equity	Consumer Discretionary	1.6%
Advanz Pharma	Nordic Capital	Co-Direct Equity	Health Care	1.6%
Echo Global Logistics	The Jordan Company	Co-Direct Equity	Industrials	1.5%
Project Moneyball	Various	Secondary	Diversified	1.4%
Oldcastle BuildingEnvelope	KPS	Co-Direct Equity	Materials	1.4%
Project Paddington	Hellman & Friedman LLC	Secondary	Diversified	1.4%

ลักษณะพอร์ตการลงทุนปัจจุบัน



May 2019
Inception Date

\$4.0B
Fund AUM³

170+
Total Investments

140+
General Partners

Success Deal – Monday.com



รูปแบบการลงทุน : Direct Equity
ก่อตั้ง : 2012
ผลิตภัณฑ์ : 2014
ปีที่เข้าลงทุน : **2019**
เข้าสู่ตลาดหุ้น : 2021

Q3 project overview

This month

	Owner	Priority	Timeline	Due date	Status
Finalize kickoff materials		★★★★☆		Sep 10	Done
Refine objectives		★★★★★		Sep 16	Working on it
Identify key resources		★★★☆☆		Sep 17	Stuck
Test plan		★★★★☆		Sep 21	Done

Next month

	Owner	Priority	Timeline	Due date	Status
Update contractor agreement		★★★★☆		Oct 12	Done
Conduct a risk assessment		★★★☆☆		Oct 18	Working on it
Monitor budget		★★★☆☆		Oct 21	Stuck
Develop communication plan		★★★☆☆		Oct 25	Done

- Monday.com เป็นระบบปฏิบัติการที่ออกแบบมาเพื่อปรับปรุงกระบวนการทำงานและสร้างสภาพแวดล้อมที่โปร่งใสในธุรกิจ monday.com อำนวยความสะดวกในการจัดการทีมและการดำเนินงานทั้งหมดอย่างมีประสิทธิภาพและใช้งานง่ายยิ่งขึ้น
- โดยเมื่อ กรกฎาคม 2019 บริษัทระดมทุนได้ 150 ล้านดอลลาร์ จากราคาประเมินมูลค่าที่ 1.9 พันล้านดอลลาร์ ภายหลังจากที่นำหุ้นเข้าสู่ตลาดหุ้นได้สำเร็จ (IPO) ในเดือนมิถุนายน 2021 กองทุนหลักสามารถทำกำไรได้ 3 เท่าของต้นทุน โดยการลงทุนในหุ้น Monday.com นับเป็นการออกจากการลงทุน (Exit) ได้สำเร็จที่มีมูลค่าสูงที่สุดเป็นอันดับที่ 2 ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

ตัวอย่างการลงทุนอื่น - AIT



INVESTMENT DATE
April 2021

INDUSTRY
Logistics & Supply
Chain

HEADQUARTERS
Chicago, IL

STATUS
Current

รูปแบบการลงทุน : Direct Equity
General Partner : Jordan company

ก่อตั้ง : 1979

ปีที่เข้าลงทุน : **2021**

Value creation : M&A, expand product

- AIT Worldwide Logistics, Inc. (AIT) ดำเนินธุรกิจมาแล้วกว่า 40 ปี เป็นผู้ให้บริการชั้นนำด้านซัพพลายเชนแบบ end-to-end ระดับโลก มีฐานลูกค้ามากกว่า 10,000 รายในหลากหลายอุตสาหกรรม อาทิ เทคโนโลยี อุตสาหกรรม ภาครัฐ และธุรกิจขนาดเล็ก รวมถึงการส่งต่อการบินทางอากาศและทางทะเล การขนส่งภาคพื้นดินเร่งด่วน นายหน้าและข้อเสนอด้านโลจิสติกส์ โดยมีรายได้กว่า \$1.2 billion ในปี 2020



ตัวอย่างการลงทุนอื่น – Project Eagle

Project Eagle

Strategy: Buyout

Transaction Type: GP Led Cont. (Multi-Asset)

Closing Discount: 13%

- Hamilton Lane was in a clear “preferred partner” situation with the GP. HL has an existing relationship with the GP and was selected as sole lead of the transaction
- Existing knowledge of the portfolio allowed for an efficient diligence process
- Primary relationships and scale allowed Hamilton Lane to access this opportunity in the GP-led market
- Familiarity with underlying portfolio due to existing GP relationships
- Hamilton Lane served as the transaction lead for the continuation vehicle

TJC

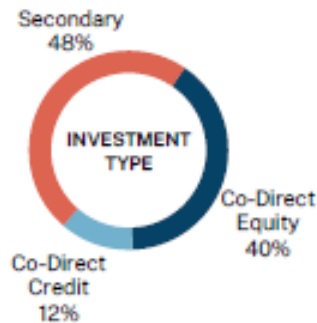
รูปแบบการลงทุน : Secondary
General Partner : The Jordan company
Strategy : Buyout
Discount : 13%

- The Jordan Company, L.P. “TJC” ก่อตั้งในปี 1982 ในสหรัฐฯ เป็นผู้เชี่ยวชาญการลงทุนและคนกลางในการลงทุน Private Equity โดยได้ลงทุนไปแล้วกว่า 1.9 หมื่นล้านดอลลาร์ จำนวน 130 การลงทุนและ ออกจากการลงทุนไปแล้ว 70% จากการลงทุนทั้งหมด

การบริหารสภาพคล่อง

การจัดพอร์ตและมาตรการรองรับเพิ่มสภาพคล่อง

Current Portfolio Construction



การจัดพอร์ตโฟลิโอ (Portfolio Construction)

1. Shorter Duration – Buyout
2. Asset Allocation – Mature Secondary and Private Credit

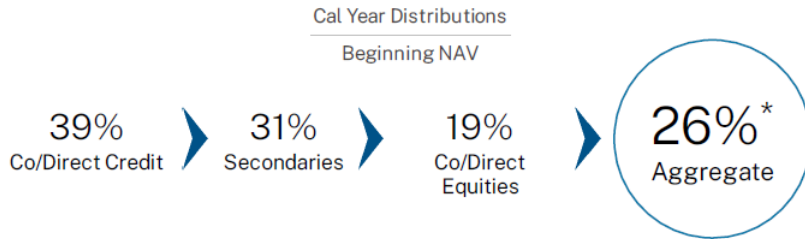
มาตรการเพิ่มสภาพคล่อง (Liquidity tools)

1. Cash Holding – 12.4% (Feb 2024)
2. Line of credit - (25% of the gross value of the fund)
3. Redemption Gate - quarterly up to 5% of NAV (20% per annum)
4. Redemption Fees - 3% will be charged to Shareholders that redeem within 12 months
5. Extraordinary Dealing

Stress testing

How will we provide 20% liquidity per annum for redeeming investors?

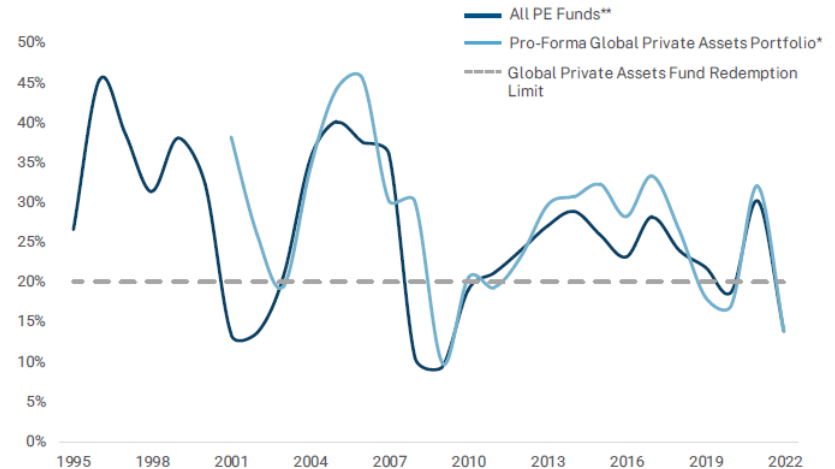
DISTRIBUTIONS FROM INVESTMENTS



- Over each of the last ten years, Hamilton Lane's secondary and direct co-investment portfolios have distributed an equal weighted average of 26%* of the year's beginning NAV

*As of December 31, 2022. Source: Hamilton Lane Data via Cobalt

LIQUIDITY STRESS TESTING



- Except in times of market stress, liquidity has remained above the redemption limit
- In times of market stress, distributions were ~65% below the long-term average
- Hamilton Lane Global Private Assets Fund has mechanisms to bridge periods of illiquidity

ตารางการซื้อขายล่วงหน้าของกองทุนปี 2567 (ข้อมูล ณ 31 ธันวาคม 2566)

วันที่ส่งคำสั่งล่วงหน้า	วันที่กองทุนทำรายการ	วันที่ประกาศ NAV	วันที่ได้รับเงินค่าขายคืน หน่วยลงทุน	วันที่ใช้ราคากองทุนหลัก ในการคำนวณ NAV ของ กองทุน SCBGPA
1-18 ธ.ค. 66	23 ม.ค. 67	25 ม.ค. 67	26 ม.ค. 67	31 ธ.ค. 66
2-18 ม.ค. 67	22 ก.พ. 67	27 ก.พ. 67	28 ก.พ. 67	31 ม.ค. 67
1-16 ก.พ. 67	22 มี.ค. 67	26 มี.ค. 67	27 มี.ค. 67	29 ก.พ. 67
1-18 มี.ค. 67	23 เม.ย. 67	25 เม.ย. 67	26 เม.ย. 67	31 มี.ค. 67
1-18 เม.ย. 67	28 พ.ค. 67	30 พ.ค. 67	31 พ.ค. 67	30 เม.ย. 67
2-17 พ.ค. 67	24 มิ.ย. 67	26 มิ.ย. 67	27 มิ.ย. 67	31 พ.ค. 67
4-18 มิ.ย. 67	23 ก.ค. 67	25 ก.ค. 67	26 ก.ค. 67	30 มิ.ย. 67
1-18 ก.ค. 67	23 ส.ค. 67	27 ส.ค. 67	28 ส.ค. 67	31 ก.ค. 67
1-16 ส.ค. 67	23 ก.ย. 67	25 ก.ย. 67	26 ก.ย. 67	31 ส.ค. 67
2-18 ก.ย. 67	22 ต.ค. 67	25 ต.ค. 67	28 ต.ค. 67	30 ก.ย. 67
1-18 ต.ค. 67	25 พ.ย. 67	27 พ.ย. 67	29 พ.ย. 67	31 ต.ค. 67
1-18 พ.ย. 67	23 ธ.ค. 67	30 ธ.ค. 67	02 ม.ค. 68	30 พ.ย. 67
2-18 ธ.ค. 67	23 ม.ค. 68	27 ม.ค. 68	28 ม.ค. 68	31 ธ.ค. 67

หมายเหตุ

- ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถส่งคำสั่งซื้อ/ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนได้เป็นรายเดือน ทั้งนี้ หากตรงกับวันหยุดทำการ กองทุนจะเลื่อนเป็นวันทำการก่อนหน้า ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูรายละเอียดวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.scbam.com
- มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันทำการซื้อขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุน SCBGPA คำนวณจากมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ณ สิ้นเดือนก่อนหน้า โดยบริษัทจัดการจะคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนภายใน 1 วันทำการนับจากวันทำการซื้อขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน เช่น ผู้ถือหน่วยลงทุนส่งคำสั่งซื้อ/ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนล่วงหน้าในวันที่ 18 ม.ค. 67 ซึ่งวันทำการซื้อขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตรงกับวันพุธที่ 22 ก.พ. 67 โดยประมาณ บริษัทจัดการจะประกาศมูลค่าหน่วยลงทุนในวันที่ 27 ก.พ. 67 โดยใช้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ณ วันที่ 31 ม.ค. 67 และบริษัทจัดการจะชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนในวันที่ 28 ก.พ. 67
- ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงระยะเวลาข้างต้นได้ตามกองทุนหลักหรือตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยจะเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน
- บริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนตามวิธีที่ท่านแจ้งไว้ โดยการโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากของท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่เปิดไว้กับธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ตามเลขที่บัญชีที่ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนแจ้งไว้ในใบคำขอใช้บริการกองทุน หรือจ่ายเป็นเช็คธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ชื่อดีพร้อมเฉพาะส่งจ่ายในนามท่านผู้ถือหน่วยลงทุน และจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ท่านแจ้งไว้ในใบคำขอใช้บริการกองทุน
- สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวนของกองทุน

จุดเด่นกองทุน SCBGPA



เข้าถึงการลงทุนใน
Pure Private Assets ทั่วโลก อาทิ
Private Equity, Private credit ทั้ง
ตลาดแรกและตลาดรอง



สามารถซื้อขายได้ทุกเดือน
ลงทุนขั้นต่ำครั้งแรกเพียง 500,000 บาท
และ 1,000 บาทในครั้งต่อไป



เพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนระยะยาว
และช่วยลดความผันผวนแก่พอร์ตการลงทุน



มีสไตล์การลงทุนยืดหยุ่น
ปรับเปลี่ยนได้ตามสภาวะตลาด



ค่าธรรมเนียมหลักของกองทุน SCBGPA

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน (ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (รวม VAT))
ค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี	ไม่เกินร้อยละ 2.68 (ปัจจุบันเก็บร้อยละ 1.07)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี	ไม่เกินร้อยละ 0.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกินร้อยละ 0.11
ค่าธรรมเนียมอื่น	ตามที่จ่ายจริง (ในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.68)
ประมาณการค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ 3.21

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย	ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน (รวม VAT))
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	ไม่เกินร้อยละ 3.21 (ปัจจุบันเก็บร้อยละ 2.00)
ค่าธรรมเนียมรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ไม่เกินร้อยละ 3.21 (ปัจจุบันยกเว้นไม่เรียกเก็บ)
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน • สับเปลี่ยนเข้า • สับเปลี่ยนออก	ไม่เกินร้อยละ 3.21 (ปัจจุบันเก็บร้อยละ 2.00) ไม่เกินร้อยละ 3.21 (ปัจจุบันยกเว้นไม่เรียกเก็บ)
ค่าใช้จ่ายในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ เมื่อมีการสั่งซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (เก็บเข้ากองทุน)	ไม่เกินร้อยละ 0.75 (ปัจจุบันยกเว้นไม่เรียกเก็บ)

ดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวนของกองทุน

ความเสี่ยงที่สำคัญ

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้ครอบคลุมความเสี่ยงทั้งหมดจากการลงทุนในกองทุน เช่น

- ความเสี่ยงด้านผลตอบแทนและการรักษาเงินต้น

กองทุนไม่มีการรับประกันผลตอบแทนจากการลงทุน ความสำเร็จของกองทุนอาจขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดและปัจจัยอื่นๆ ที่อยู่นอกเหนือการควบคุม นักลงทุนควรพิจารณาว่าสามารถขาดทุนจากการลงทุนทั้งหมดได้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนไม่สามารถบ่งบอกถึงผลการดำเนินงานในอนาคต และไม่สามารถรับประกันได้ว่าผู้ลงทุนทุกรายจะได้รับผลตอบแทนที่เท่าเทียมกัน

- ความเสี่ยงจากการลงทุนใน Private Assets

กองทุนหลักอาจมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของบริษัทต่าง ๆ ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เช่น ความเสี่ยงด้านการแข่งขันและความสัมพันธ์กับบุคคลต่างๆ ในการแสวงหาโอกาสในการลงทุน การลงทุนในบริษัทที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ มีการแข่งขันสูง และอาจเกี่ยวข้องกับบุคคลที่สาม เนื่องจากกองทุนหลักเน้นลงทุนในพอร์ตการลงทุนผ่านการบริหารโดยบุคคลที่สามที่มีอำนาจในการตัดสินใจและต่อรองในการลงทุน ซึ่งไม่อาจรับประกันได้ว่า ผู้บริหารพอร์ตการลงทุนนั้นจะสามารถรักษาผลประโยชน์ให้แก่กองทุน หรือไม่มีผลประโยชน์ทับซ้อนได้ นอกจากนี้ กองทุนหลักมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง เนื่องจากลงทุนในสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องต่ำมาก ซึ่งไม่สามารถไถ่ถอนการลงทุนได้โดยง่าย และเนื่องจากการลงทุนไม่มีตลาดที่รองรับสภาพคล่องเหมือนการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ทำให้กองทุนหลักอาจมีความจำเป็นต้องลงทุนไปจนครบอายุ (Maturity) หรือจนกว่าจะไถ่ถอนได้ ถึงแม้ว่า กองทุนหลักจะมีสภาพคล่องเตรียมพร้อมสำหรับการไถ่ถอนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนบางส่วน แต่อาจเกิดเหตุการณ์ที่ทำให้กองทุนหลักขาดสภาพคล่องสำหรับการไถ่ถอนได้ กองทุนหลักอาจมีข้อกำหนดในการขายคืนหรือจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนซึ่งจะช่วยป้องกันไม่ให้กองทุนหลักขาดสภาพคล่อง แต่อาจส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถไถ่ถอนได้ในทันที หรือหากกองทุนหลักมีความจำเป็นต้องขายสินทรัพย์ก่อนเวลาอันควร อาจส่งผลลดต่อราคาของหน่วยลงทุนได้ นอกจากนี้ กองทุนหลักมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสภาพเป็นเจ้าหนี้ ทำให้มีความเสี่ยงด้านการผิดชำระหนี้ อีกทั้งยังมีความเสี่ยงจากการชำระหนี้คืนก่อนกำหนด การย้ายภาระหนี้ (Refinance) หรือปัจจัยอื่นๆ ที่ทำให้มีการชำระหนี้คืนก่อนระยะเวลาครบกำหนด

- การลงทุนที่มีสภาพคล่องต่ำ

กองทุนจะลงทุนในทรัพย์สินที่มีสภาพคล่องต่ำมาก กองทุนไม่สามารถโอนออกหรือถอนตัวออกจากการลงทุนดังกล่าวได้ นอกจากนี้ การลงทุนของกองทุนโดยทั่วไปจะเป็นการลงทุนที่ไม่มีตลาดเพื่อรองรับสภาพคล่อง และกองทุนอาจต้องถือเงินลงทุนดังกล่าวไว้จนกว่าจะครบกำหนดหรือถูกจำกัดจำหน่ายการลงทุน ในทำนองเดียวกัน กองทุนอาจถูกลดโอกาสในการที่จะออกจากการลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวและรับรู้มูลค่าจากการลงทุน รวมถึงในกรณีที่ตลาดขาลง กองทุนอาจไม่สามารถขายทรัพย์สินที่ลงทุนได้ตามความต้องการ หรือรับรู้ถึงมูลค่ายุติธรรมในกรณีที่มีการขายทรัพย์สิน กองทุนอาจอนุญาตให้ผู้ลงทุนมีสภาพคล่องมากกว่ากองทุน ซึ่งอาจทำให้กองทุนมีความเสี่ยงจากคำขอไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่มากกว่าที่กองทุนจะสามารถทำได้ การระงับการคำนวณ NAV และ/หรือการไถ่ถอน อาจป้องกันการไถ่ถอนเงินดังกล่าวที่กองทุนไม่สามารถกระทำได้ และอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนมีสภาพคล่องน้อยกว่าที่คาดการณ์ไว้และอาจส่งผลให้การไถ่ถอนเกิดความล่าช้าจนกว่าจะเสร็จสมบูรณ์ เหตุการณ์ดังกล่าวอาจทำให้ผู้จัดการกองทุนขายสินทรัพย์ก่อนกำหนด ซึ่งจะส่งผลเสียต่อ NAV ได้

Worst Case Scenario

Investment 10 000 USD				
Scenarios	1 Year	5 Years	10 Years (Recommended Holding Period)	
Unfavourable scenario	What you might get back after costs	9 475	8 924.50	7 964.67
	Average return each year	-5.25%	-2.25%	-2.25%
Moderate scenario	What you might get back after costs	10 900	17 623.42	31 058.48
	Average return each year	9.00%	12.00%	12.00%
Favourable scenario	What you might get back after costs	11 300	21 003.42	44 114.35
	Average return each year	13.00%	16.00%	16.00%

Each Scenarios Using Average Annual Rates of Return: Favorable – 16, Moderate – 12% and Unfavorable – 0%

ข้อควรระวังเกี่ยวกับข้อจำกัดการขายคืนของกองทุนหลัก

- กองทุนหลักอาจพิจารณาจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุน (Gate) หากมูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดในแต่ละไตรมาสมากกว่าร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ สิ้นไตรมาสก่อนหน้า โดยจะพิจารณารับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตามสัดส่วน (pro rata) สำหรับคำสั่งขายคืนที่ยังไม่ได้รับการจัดสรรจะนำไปรวมกับคำสั่งขายคืนของไตรมาสถัดไป โดยจะเป็นไปตามข้อกำหนดการขายคืนหน่วยลงทุนที่บังคับใช้สำหรับช่วงเวลาดังกล่าว ซึ่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนที่ถูกเลื่อนไปและคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนใหม่ของแต่ละไตรมาสนั้นจะถูกดำเนินการอย่างเท่าเทียมกัน ผู้ลงทุนมีสิทธิยกเลิกคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในส่วนที่ไม่สามารถดำเนินการขายคืนได้ก่อนจะถึงกำหนดวันที่ซื้อขายถัดไป

ทั้งนี้ เงินชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนสำหรับคำสั่งที่ถูกเลื่อนไปจะไม่ได้รับดอกเบี้ย และในกรณีที่มีการบังคับใช้ข้อกำหนดขายคืนหน่วยลงทุนติดต่อกันมากกว่าสามไตรมาส กองทุนหลักอาจกำหนดขั้นตอนการซื้อขายกรณีพิเศษ (Extraordinary Dealing Procedure) หากพิจารณาเห็นว่า เป็นประโยชน์ต่อกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนภายใต้สภาวะตลาดในขณะนั้น โดยขั้นตอนและเงื่อนไขเป็นไปตามที่กองทุนหลักกำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน

- หากกองทุนหลักพิจารณาเห็นว่าคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนใดส่งผลกระทบต่อการบริหารจัดการกองทุน กองทุนหลักอาจปฏิเสธ ยกเลิก หยุด เลื่อนการรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนได้ รวมถึงจำกัดและเพิ่มเงื่อนไขการซื้อขายหน่วยลงทุนได้

ข้อมูลสำคัญก่อนการลงทุน

- กองทุนรวมมีนโยบายลงทุนในหน่วย private equity ซึ่งเหมาะสำหรับการลงทุนในระยะยาว (ระยะเวลาที่แนะนำคือ 10 ปีขึ้นไป)
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน Efficient Portfolio Management (EPM) และอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และอาจทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (short sale) การทำธุรกรรมการกู้ยืมเงิน และ/หรือการทำธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (repo) เพื่อการลงทุน กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) รวมทั้งตราสารหนี้ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วนหรือทั้งจำนวนได้
- กองทุนระดมทุนจากนักลงทุนในรูปแบบสกุลเงินบาทและนำเงินไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักเป็นสกุลเงิน USD ซึ่งกองทุน SCBGPA อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ตามความเหมาะสมสำหรับสถานการณ์ในแต่ละขณะ ซึ่งขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- กองทุนหลักอาจพิจารณาจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุน เพื่อให้มูลค่าการขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดในแต่ละไตรมาสไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ วันสิ้นไตรมาสก่อนหน้า โดยจะพิจารณารับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตามสัดส่วนเพื่อไม่ให้เกินอัตราดังกล่าว ส่วนคำสั่งขายคืนที่ยังไม่ได้ดำเนินการจะเลื่อนไปดำเนินการในวันแรกที่สามารถกระทำได้ในไตรมาสถัดไป
- ตามที่กองทุนหลักระบุในหนังสือชี้ชวนว่า ถ้ากองทุนหลักพิจารณาแล้วเห็นว่าหากผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนหลักถือครองหน่วยลงทุนต่อไปแล้วอาจส่งผลกระทบต่อทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อกองทุนหลัก กองทุนหลักอาจกำหนดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนหลักขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนได้ตลอดเวลา ไม่ว่าจะด้วยเหตุผลใดหรือไม่เหตุผลก็ได้ขึ้นอยู่กับหลักการปฏิบัติที่เป็นธรรมต่อผู้ลงทุน (fair treatment)
- กองทุน SCBGPA อาจนำเงินที่ได้รับจากการขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักถือเป็นเงินสดหรือสินทรัพย์เทียบเคียงเงินสด หรือนำไปลงทุนในกองทุนอื่นที่มีนโยบายการลงทุนที่คล้ายกัน โดยเมื่อคำนวณ net exposure แล้วยังคงลงทุนในกองทุนหลักเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ตามประกาศการลงทุน ที่ ทน. 87/2558 ภาคผนวก 2 หรืออาจเปลี่ยนแปลงประเภทลักษณะพิเศษของกองทุนเป็น Fund of Funds หรือลงทุนตรงใน Private Assets หรืออาจเปลี่ยนกองทุนหลัก ทั้งนี้ เป็นไปตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในโครงการ หัวข้อรายละเอียดเกี่ยวกับนโยบายการลงทุน หรือดำเนินการแนวทางอื่นใดเพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือในกรณีที่กองทุนไม่สามารถดำเนินการตามที่กล่าวมาข้างต้นได้ หรือกรณีที่กองทุน SCBGPA ได้รับผลกระทบจากการถูกกำหนดให้ขายคืนหน่วยลงทุนซึ่งกระทบต่อการบริหารจัดการกองทุน ดังนั้น เพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิพิจารณายกเลิกกองทุนได้
- การลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

ข้อสงวนสิทธิ์ (Disclaimer)

- ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ เป็นเพียงความเห็นเบื้องต้น มิใช่คำมั่นสัญญาหรือการรับประกันผลตอบแทนแต่อย่างใด และจัดทำขึ้นวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้สนใจลงทุนได้รับทราบเกี่ยวกับกองทุนนี้เท่านั้น
- ข้อมูลบางส่วนในเอกสารฉบับนี้ได้อ้างอิงจากแหล่งที่มาที่เชื่อถือได้ แต่มิได้หมายความว่า บริษัทได้รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว เนื่องจากข้อมูลอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับช่วงเวลาของข้อมูลที่ใช้อ้างอิง
- เอกสารฉบับนี้เป็นลิขสิทธิ์ของบริษัท (SCBAM) บริษัทสงวนสิทธิ์ในการห้ามลอกเลียนข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ หรือห้ามแจกจ่าย ห้ามสำเนา หรือห้ามกระทำการอื่นใดที่ทำให้สาระสำคัญของเอกสารฉบับนี้เปลี่ยนไปจากเดิม โดยไม่ได้รับอนุญาต
- เอกสารฉบับนี้ไม่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือรับรองจากหน่วยงานทางการใด ๆ ทั้งสิ้น การตัดสินใจลงทุนใด ๆ จะต้องทำด้วยความระมัดระวังและรอบคอบ หากมีข้อสงสัยประการใด ๆ เกี่ยวกับเอกสารฉบับนี้ กรุณาสอบถามจากเจ้าหน้าที่ของบริษัทโดยตรง

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติม และขอรับหนังสือชี้ชวน ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา
หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์ โทร. 02-777-7777 www.scbam.com