

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน
และผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

โครงการโครงสร้าง พื้นฐานนอกตลาด



สาระสำคัญของกองทุน UPINFRA-UI
UPINFRA-UI หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ

Risk Level: 8+

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน
และผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

“กองทุนลงทุนในธุรกิจที่จำเป็นและมีโอกาสเติบโต โดยมีฐานสินทรัพย์ที่แข็งแกร่ง
ธุรกิจที่ค่อนข้างมั่นคง ในขณะที่เดียวกันก็มีศักยภาพในการสร้างมูลค่าเพิ่มได้”

ความน่าสนใจในการลงทุน

Performance

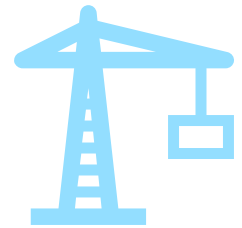
อัตราผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยงมีความน่าสนใจ

Protection

มีแนวโน้มความเสี่ยงขาดและความเสี่ยงเงินเฟ้อจำกัด

Opportunity

โอกาสลงทุนที่มีปัจจัยมหภาคสนับสนุน (Secular Megatrend)



**80% ของรายได้มีสัญญารองรับ
(Contracted Revenue)**



**90% ของรายได้ปรับไปตามเงินเฟ้อ
(Inflation Linked)**

“กระจายการลงทุนในหลากหลายกลยุทธ์และอุตสาหกรรม”

กลยุทธ์โครงสร้างพื้นฐานเพื่อการเปลี่ยนแปลงด้านพลังงาน

กลยุทธ์กลุ่มโครงสร้างพื้นฐาน Active Core

กลยุทธ์กลุ่มสร้างมูลค่าเพิ่มโครงสร้างพื้นฐาน Value-Added

พลังงานและสิ่งแวดล้อม

การเดินทางและการขนส่ง

ดิจิทัล

สังคม

การผลิตและปล่อยก๊าซคาร์บอน
การผลิตพลังงานไฟฟ้า
ธุรกิจพลังงานไฟฟ้า
การเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน

การเข้าถึงการเดินทาง
ระบบอัตโนมัติ
อีคอมเมิร์ซ
ห่วงโซ่อุปทานที่ยั่งยืน

การนำระบบคลาวด์มาใช้งาน
ข้อจำกัดด้านการส่งข้อมูล
การเชื่อมต่อที่รวดเร็วและเชื่อถือได้
การเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตของอุปกรณ์

การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างประชากร
การขยายตัวของประชากรโลก
ต้นสุขภาพและความเป็นอยู่ที่ดี
ความต้องการบริการด้านสุขภาพ



Source: EQT as of April 2025

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงินและไม่สามารถรับรองผลตอบแทนได้ ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน กองทุนมีลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนด กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในสินทรัพย์นอกตลาดที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน (Private Assets) จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนที่ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย และเป็นกองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น โดยกองทุนรวมมีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน และไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่มีประสบการณ์ระดับสูงได้เท่านั้น แม้ว่าผู้ลงทุนจะเคยมีประสบการณ์ในการลงทุนหรือทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมาก่อน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจถึงลักษณะความเสี่ยงและเงื่อนไขเฉพาะตัวของกองทุนรวมและข้อจำกัดที่แนบมาเพิ่มเติมจาก บลจ. หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ก่อนตัดสินใจลงทุนทุกครั้ง

สาระสำคัญของกองทุน UPINFRA-UI
UPINFRA-UI หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ

Risk Level: 8+

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน
และผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

สอดคล้องไปกับเมกะเทรนด์ความต้องการเงินลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลก

การลงทุนยังขาดแคลน
(Underinvestment)
จบรัฐติดตัว
(Constrained Public)

USD 2.7 tr.

ความต้องการการลงทุน
(Investment Gap)
ในยุโรปและสหรัฐฯ

USD 15 tr.

คาดการณ์ความต้องการ
การลงทุนภายในปี 2040

ความต้องการใช้งาน
พลังงานสะอาด
และกฎเกณฑ์สิ่งแวดล้อม
(Regulation)

80%

ของเชื้อเพลิงฟอสซิล
ต้องลดลง เพื่อลด
อุณหภูมิลง 1.5 °C

USD 275 tr.

คาดการณ์เม็ดเงินลงทุน
ในช่วง 30 ปีหน้า

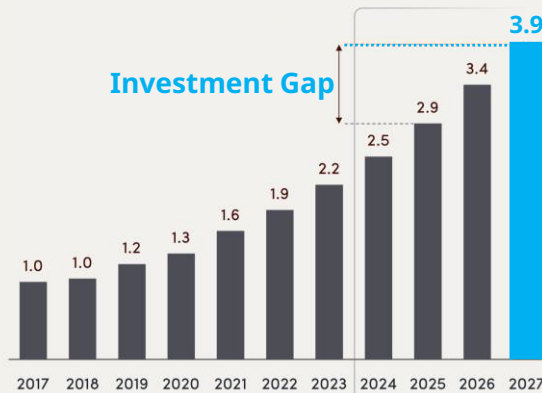
การขยายตัว
ของประชากร

+1 billion

คาดการณ์ประชากร
โลกเพิ่มขึ้น
ภายในปี 2040

การเปลี่ยนแปลงทางด้านดิจิทัล

คาดการณ์การใช้จ่ายในอนาคต (ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ)



ข้อมูล Top 10 Holdings (April 2025)

Investment	Vintage	Sector	Head -quarter	% NAV	Business
OX2 	2024	Energy	Sweden	10%	ธุรกิจพลังงานลม โซลาร์ฟาร์ม และการสำรองพลังงานในกลุ่มประเทศยุโรปเหนือ (Nordic)
Universidad Europea 	2024	Social	Spain	9%	แพลตฟอร์มการศึกษาระดับสูงของเอกชนในสเปนและโปรตุเกส
Madison Energy Infrastructure 	2023	Energy	USA	8%	ธุรกิจจัดการพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar) ขนาดใหญ่
Calisen 	2025	Energy	UK	6%	ธุรกิจสมาร์ทมิเตอร์รายใหญ่ของอังกฤษ
Radius Global Infrastructure 	2023	Digital	USA	6%	บริษัทจัดการโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลรายใหญ่
Reworld 	2021	Environmental	USA	5%	ธุรกิจบริหารจัดการของเสีย (waste solutions)
SK Shieldus 	2023	Digital	South Korea	5%	ธุรกิจโซลูชันความปลอดภัยทั้ง Physical และ Cyber Security
Lazer Logistics 	2023	Transport & Logistics	USA	4%	ธุรกิจขนส่งขนาดใหญ่ในสหรัฐฯ (Trailer Services)
Statera 	2024	Energy	UK	4%	ธุรกิจผลิตและให้บริการพลังงานไฟฟ้ารายใหญ่ในอังกฤษ
Arcwood 	2024	Environmental	USA	4%	แพลตฟอร์มการจัดการของเสียจากภาคอุตสาหกรรม
Total				60%	

Source: EQT as of April 2025

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงินและไม่สามารถรับรองผลตอบแทนได้ ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน กองทุนนี้ลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่ทางธุรกรรมของต่างประเทศอาจก่อให้เกิดการขาดทุนได้หากเกิดวิกฤตการณ์ขึ้นในต่างประเทศ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนด กองทุนรวมมีการลงทุนกระจายตัวในสินทรัพย์นอกตลาดที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน (Private Assets) จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนที่ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย และเป็นกองทุนสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น โดยกองทุนรวมนี้มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน และไม่จำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีประสบการณ์ระดับสูงได้เท่านั้น แม้ว่าผู้ลงทุนจะเคยมีประสบการณ์ในการลงทุนหรือทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมาก่อน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจถึงลักษณะความเสี่ยงและเงื่อนไขเฉพาะตัวของกองทุนรวมและข้อจำกัดเพิ่มเติมจาก บลจ. หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ก่อนตัดสินใจลงทุนทุกครั้ง

สาระสำคัญของกองทุน UPINFRA-UI

UPINFRA-UI หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ

Risk Level: 8+

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

นโยบายการลงทุน การลงทุนกองทุนไทย	- กองทุน UPINFRA-UI จะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ชื่อ EQT Nexus Fund SICAV - ENIF (Class I EUR-Z) (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีการลงทุนทั้งทางตรงและทางอ้อมในสินทรัพย์ประเภท Private Assets (สินทรัพย์นอกตลาด) ที่ไม่ได้มีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ - กองทุน UPINFRA-UI ถือเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน และมีการลงทุนกระจุกตัวในสินทรัพย์นอกตลาดที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้ และมีความเข้าใจในตราสารหรือทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน รวมถึงสามารถยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้สูงมากกว่าการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป	ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม*	ตามหนังสือชี้ชวน (% ต่อปีของ NAV)	ปัจจุบัน (% ต่อปีของ NAV)
		ค่าธรรมเนียมการจัดการ** (Management fee)	ไม่เกิน 2.14% ต่อปี	1.3375% ต่อปี
		ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	ไม่เกิน 0.08025% ต่อปี	0.0321% ต่อปี
		ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar fee)	ไม่เกิน 0.428% ต่อปี	0.2140% ต่อปี
นโยบายและกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหลัก	- กองทุนหลัก ENIF เป็นกองทุนเปิดที่มุ่งเน้นการลงทุนแบบที่เหมาะสมกับความเสี่ยง และกระตือรือร้นของเงินลงทุนในระยะกลางถึงยาวสำหรับนักลงทุนโดยการลงทุนในหลากหลายรูปแบบ - กองทุนจะนำเงินลงทุนไปลงทุน (capital commitments) ในกองทุนโครงสร้างพื้นฐานของ EQT และในบางครั้งสามารถลงทุนในตลาดรอง (secondary market) เพื่อเข้าถึงการลงทุนที่มืออยู่ในกองทุนโครงสร้างพื้นฐานของ EQT ที่จัดตั้งขึ้น (การลงทุนในกองทุน: Fund Investments) - การมีส่วนร่วมในการลงทุนร่วมกับกองทุน EQT (การร่วมลงทุน: Co-Investments) ซึ่งเป็นกลไกหรือมากกว่านั้น โดยกระจายการลงทุนไปยังแต่ละกลยุทธ์ (focused strategies) ของกองทุนโครงสร้างพื้นฐานของ EQT ซึ่งอาจมีการปรับปรุง หรือเปลี่ยนแปลงได้ และจะถือว่าเป็นการลงทุนร่วมกับกองทุนโครงสร้างพื้นฐานของ EQT	ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน*	ตามหนังสือชี้ชวน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)	ปัจจุบัน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)
		ค่าธรรมเนียมการขาย***, **** (Front-end fee)	ไม่เกิน 2.00%	1.50%
		ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน***, **** (Back-end fee)	ไม่เกิน 2.00%	ยกเว้น
		ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า***, ***** (Switch-in fee)	ไม่เกิน 2.00%	1.50%
		ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนออก*** (Switch-out fee)	ไม่เกิน 2.00%	ยกเว้น
		ค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนด สำหรับการถือครองต่ำกว่า 18 เดือน (Exit Fee)	ไม่เกิน 5.00%	5.00% (อ้างอิงตามกองทุนหลัก EQT)
ชนิดของหน่วยลงทุนที่เสนอขายในช่วง IPO	หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ (UPINFRA-UI-N)			
ประเภทกองทุน	กองทุนรวมอื่น ๆ ที่มีนโยบายการลงทุนในสินทรัพย์นอกตลาด (Private Assets) ในกลุ่ม Private Infrastructure			
ประเภทการลงทุนตามลักษณะพิเศษอื่นๆ	กองทุนรวม Feeder Fund / กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ / กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน / กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ชื่อเดียวกัน (Cross Investing Fund)			
เงินทุนโครงการ	5,000 ล้านบาท			
อายุโครงการ	ไม่กำหนด			
ระดับความเสี่ยง	ระดับความเสี่ยง 8+ เสี่ยงสูงมากอย่างมีนัยสำคัญ			
ดัชนีชี้วัด	ไม่มี			
การป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน			
นโยบายการจ่ายปันผล	ไม่มี			
การขายหน่วยลงทุน & สับเปลี่ยนเข้าแบบดุลยพินิจของผู้ลงทุน / การส่งคำสั่งล่วงหน้า	กำหนดเป็นรายเดือน ใน “วันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน” โดยต้องส่งคำสั่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 9 วันทำการหรือตามที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งมีรายละเอียดตามตารางซื้อขายหน่วยลงทุนที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนฯ ในเวลาทำการ 8.30 – 15.30 น.			
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน & สับเปลี่ยนออกแบบดุลยพินิจของผู้ลงทุน / การส่งคำสั่งล่วงหน้า	กำหนดเป็นรายไตรมาส ใน “วันทำการสุดท้ายของแต่ละไตรมาส” โดยต้องส่งคำสั่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 33 วันหรือตามที่บริษัทจัดการกำหนด ซึ่งมีรายละเอียดตามตารางซื้อขายหน่วยลงทุนที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนฯ ในเวลาทำการ 8.30 – 15.30 น.			
เงินลงทุนขั้นต่ำ	สำหรับการซื้อครั้งแรก : 500,000 บาท สำหรับการซื้อครั้งถัดไป : ไม่กำหนด			
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนแบบดุลยพินิจของผู้ลงทุน	ภายใน 50 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยกำหนดการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน เป็นไปตามตารางซื้อขายหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกำหนด			

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงินและไม่สามารถรับรองผลตอบแทนได้ ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้บ่งชี้ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ กองทุนนี้เน้นขายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนด้วยพันธบัตรหรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ กองทุนนี้ลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่ทางธุรกรรมต่างประเทศอาจออกมาตรการกีดขวางกีดกันการค้าหรือมาตรการอื่นที่ไปขัดขวางการลงทุนในสินทรัพย์ต่างประเทศ ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินคืนตามระยะเวลาที่กำหนด กองทุนรวมนี้มีการลงทุนกระจุกตัวในสินทรัพย์นอกตลาดที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน (Private Assets) จึงมีความเสี่ยงที่ผลลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก ดังนั้นผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนที่ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย และเป็นกองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น โดยกองทุนรวมนี้มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน และไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น แม้ว่าผู้ลงทุนจะเคยมีประสบการณ์ในการลงทุนหรือทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมาก่อน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจถึงลักษณะความเสี่ยงและเงื่อนไขเฉพาะตัวของกองทุนรวมนี้และข้อจำกัดอื่นๆเพิ่มเติมจาก บลจ. หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ก่อนตัดสินใจลงทุนทุกครั้ง

สาระสำคัญของกองทุน UPINFRA-UI

UPINFRA-UI หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ

Risk Level: 8+

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน
และผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

1. ความเสี่ยงทางการตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนเข้าไปลงทุน ในกรณีหากเป็นการลงทุนในต่างประเทศความเสี่ยงทางการตลาดนี้จะเป็นความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ / ทรัพย์สินในตลาดต่างประเทศนั้นๆ ที่ลงทุน โดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ สังคม หรือภาวะตลาด เช่น การเมืองของแต่ละประเทศ เศรษฐกิจ สถานการณ์ของตลาดเงินตลาดทุน ความผันผวนของค่าเงินอัตราดอกเบี้ย เป็นต้น ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ อุตสาหกรรม สังคมและการเมือง ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน เป็นต้น ซึ่งอาจจะมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ ส่งผลให้เกิดความผันผวน และปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: ราคาหรือผลตอบแทนของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนปรับตัวลดลง หรือมีความผันผวน

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ รวมทั้งติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงที่อาจมีผลกระทบต่อราคาและยังสามารถปรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนต่างประเทศได้ตามความเหมาะสม ซึ่งจะเป็นการช่วยลดผลกระทบต่อราคามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

2. ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (Concentration Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนกระจุกตัวในทรัพย์สินใดทรัพย์สินหนึ่ง หรืออุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง หรือประเทศ (หรือภูมิภาค)ใดประเทศ (หรือภูมิภาค) หนึ่ง ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อทรัพย์สิน หรืออุตสาหกรรม หรือประเทศ (หรือภูมิภาค) นั้น ก็อาจมีผลให้ผลตอบแทนหรือผลการดำเนินงานของกองทุนมีความผันผวนสูง

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: กองทุนลงทุนในตราสารหรือทรัพย์สินชนิดเดียวกัน หรือเฉพาะกลุ่ม ธุรกิจหรืออุตสาหกรรมเดียวกัน ได้แก่ ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน ผ่านกองทุนหลัก

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: ผลการดำเนินงานหรือผลตอบแทนของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ อาจมีความผันผวนมากกว่าการกระจายการลงทุน

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและอาจส่งผลกระทบต่อหุ้น และ/หรือธุรกิจอุตสาหกรรมที่กองทุนหลักลงทุน รวมทั้งติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงที่อาจมีผลกระทบต่อราคาและผลการดำเนินงานหรือผลตอบแทนของกองทุนหลัก รวมถึงแนวทางการบริหารจัดการลงทุน และการบริหารจัดการความเสี่ยงของกองทุนหลัก เพื่อช่วยลดความเสี่ยงดังกล่าว

3. ความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจของผู้ออกตราสารหรือหลักทรัพย์ (Business Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากความสามารถในการดำเนินธุรกิจของผู้ออกตราสารหรือหลักทรัพย์ จะบ่งบอกถึงศักยภาพ ความสามารถในการทำกำไร ฐานะการเงิน และความเข้มแข็งขององค์กรธุรกิจ ซึ่งจะถูกสะท้อนออกมาในราคาของหุ้นที่มีการขึ้นหรือลงในขณะนั้นๆ

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: ธุรกิจที่กองทุนลงทุนอาจประสบกับภาวะขาดทุนจะส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของตราสารลดลง หรือมีความเสี่ยงในการชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยอันเกิดจากผู้ออกหรือผู้ค้ำประกันตราสารปฏิเสธการชำระเงินหรือไม่สามารถชำระเงินได้ภายในเวลาที่กำหนด

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: กองทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่กำหนดไว้

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง: กองทุนจะกระจายการลงทุนไปในบริษัทต่างๆ ทั้งที่อยู่ในกลุ่มธุรกิจเดียวกัน และกลุ่มธุรกิจอื่นๆ และผู้จัดการกองทุนจะทำการติดตามและศึกษาความเป็นไปของธุรกิจและอุตสาหกรรมต่างๆ อย่างใกล้ชิด ซึ่งจะช่วยให้กองทุนสามารถบริหารความเสี่ยงได้ดียิ่งขึ้น โดยหากมีการเปลี่ยนแปลงผลการดำเนินงานหรือฐานะทางการเงินของบริษัทผู้ออกตราสารอย่างมีนัยสำคัญจะได้พิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนในหลักทรัพย์อย่างเหมาะสม

4. ความเสี่ยงที่เกิดจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้หรือผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของตราสารตามกำหนดเวลาหรือเมื่อครบกำหนดชำระ

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: เมื่อผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยของตราสารได้ตามกำหนด

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และ/หรือมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน และ/หรือกองทุนอาจจะเกิดขาดทุนได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: กองทุนจะพิจารณาฐานะทางการเงินของผู้ออกตราสาร ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญา และคัดเลือกตราสารที่ผู้ออกมีคุณภาพ และมีการติดตามและวิเคราะห์ข้อมูลการเปลี่ยนแปลงของบริษัทผู้ออกตราสาร และ/หรือกิจการที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เช่น ข้อมูลทางการเงินเมื่อมีการประกาศงบการเงิน เป็นต้น

5. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

เป็นความเสี่ยงจากการที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร รวมถึงตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือที่กองทุนทำการซื้อขายหยุดรับคำสั่งซื้อขาย เนื่องจากเกิดเหตุการณ์หรือภาวะตลาดในขณะนั้น ๆ

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: กองทุนไม่สามารถขายหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ในราคาที่ที่เหมาะสม และ/หรือภายในระยะเวลาที่กำหนด กล่าวคือ กองทุนมีลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยงด้านนี้อาจเกิดขึ้นได้หากกองทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในเวลาที่กำหนด

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: ผู้ลงทุน และ/หรือกองทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ตามราคาและภายในเวลาที่เหมาะสมตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ ซึ่งอาจส่งต่อมูลค่าหน่วยและผลตอบแทนที่จะได้รับ รวมถึงอาจไม่ได้รับชำระคืนหน่วยลงทุนทันตามกำหนดเวลา

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง: กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ซึ่งกองทุนหลักเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนเป็นรายเดือนและขายคืนหน่วยลงทุนเป็นรายไตรมาส ดังนั้น กองทุนจึงกำหนดให้ผู้ลงทุนส่งคำสั่งซื้อและขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าตามตารางซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ลงทุนทราบในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ เพื่อให้สอดคล้องตามกำหนดการของกองทุนหลัก จึงทำให้กองทุนมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกองทุนต่ำ

6. ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศหรือความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country and Political Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหารการเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจ เป็นต้น อาจรวมไปถึงความเสี่ยงที่เกิดจากความมั่นคงทางเศรษฐกิจ สังคมและการเมือง ตลอดจนประสิทธิภาพของหน่วยงานหรือองค์กรที่เกี่ยวข้องกับตลาดเงินตลาดทุน รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมาย และกฎการธุรกรรมทางการเงินของประเทศที่กองทุนหลักไปลงทุน ทั้งนี้ ความเสี่ยง ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อราคาตราสารที่ลงทุน สภาพคล่อง สภาพะตลาด

สาระสำคัญของกองทุน UPINFRA-UI

UPINFRA-UI หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ

Risk Level: 8+

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน และผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

อัตราเงินเฟ้อ หรืออัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่เกี่ยวข้องกับประเทศนั้นๆ เป็นต้น ซึ่งอาจทำให้กองทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวังไว้

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: การเปลี่ยนแปลงความมั่นคงทางเศรษฐกิจ สังคมและการเมือง ตลอดจนประสิทธิภาพขององค์กรที่เกี่ยวข้องกับตลาดเงินตลาดทุน รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมาย และการทำธุรกรรมทางการเงินของประเทศที่กองทุนไปลงทุน

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: อาจส่งผลให้เกิดความผันผวนของราคาตราสารที่ลงทุน สภาพคล่อง สภาพะตลาด อัตราเงินเฟ้อ หรืออัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวข้องกับประเทศนั้นๆ เป็นต้น ซึ่งอาจทำให้กองทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวังไว้

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ รวมทั้งติดตามสถานการณ์ต่าง ๆ รวมถึงการเปลี่ยนแปลงที่อาจเกิดขึ้นในต่างประเทศหรือประเทศนั้น ที่อาจมีผลกระทบต่อการลงทุนของกองทุน และ/หรือราคาหรือมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน และอาจมีการปรับสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลักหรือกองทุนต่างประเทศในบางขณะได้ตามความเหมาะสม ซึ่งจะเป็นการช่วยลดผลกระทบต่อราคามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

7. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราและค่าเงิน (Foreign Exchange Risk and Currency Risk)

ความเสี่ยงที่การลงทุนอาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปแบบเงินบาทผันผวน หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: ตราสารเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศที่กองทุนลงทุน รวมถึงสกุลเงินอื่นที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุน อาจมีความเสี่ยงที่จะเกิดความเปลี่ยนแปลงหรือความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: การเปลี่ยนแปลงหรือความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุนได้

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง: กองทุนอาจป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน โดยกองทุนอาจลงทุนหรือเข้าเป็นคู่สัญญาในธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

8. ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (volatile) มากกว่าหลักทรัพย์หรือตราสารพื้นฐาน ดังนั้นหากกองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: หากสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนอาจลงทุนหรือถืออยู่มีราคาเคลื่อนไหวในทิศทางตรงกันข้ามกับที่คาดการณ์ไว้ โดยอาจเกิดจากปัจจัยต่างๆ เช่น อัตราดอกเบี้ย หรือปัจจัยทางเศรษฐกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: ราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ อาจส่งผลต่อราคาหรือผลตอบแทนของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ อาจปรับตัวลดลงหรือมีความผันผวน

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง: กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยกองทุนอาจมีโอกาหรือเสียโอกาสในการได้ผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นหรือเป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ จากการเปลี่ยนแปลงของราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้ในเคลื่อนไหวในทิศทางตรงกันข้ามกับที่คาดการณ์ไว้ และ/หรือคู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาโดยอาจเกิดจากปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น กองทุนจะติดตาม วิเคราะห์ สภาพะตลาดและการลงทุน รวมถึงปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่าง ๆ เพื่อพิจารณาและประเมินผลต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นและส่งผลกระทบต่อการลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อลดความเสี่ยงด้านนี้ของกองทุน

9. ความเสี่ยงของคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Counterparty Risk)

เป็นความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญา (Counterparty) ในกรณีที่มีการลงทุนหรือมีไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่ปฏิบัติตามสัญญา และ/หรือทำผิดเงื่อนไข ผิดสัญญาหรือข้อตกลงที่ตกลงกันไว้ทำผิดสัญญาหรือข้อตกลงที่ตกลงกันไว้

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาหรือทำผิดเงื่อนไขตามสัญญาหรือข้อตกลงที่ตกลงกันไว้

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: อาจส่งผลต่อราคาหรือผลตอบแทนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนเข้าเป็นคู่สัญญาหรือลงทุนไว้ ซึ่งอาจส่งผลต่อราคาและผลตอบแทนของกองทุนได้

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะพิจารณาเลือกคู่สัญญาในการลงทุนหรือมีไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งในกรณีซื้อขายในตลาดและที่ไม่ได้ทำการซื้อขายในตลาด (Over the Counter : OTC) ก่อนตัดสินใจลงทุนหรือเข้าเป็นคู่สัญญาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวเพื่อลดความเสี่ยงด้านนี้ เช่น คู่สัญญาที่เป็นนิติบุคคล หรือสถาบันการเงิน หรือผู้ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ เป็นต้น

10. ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

ความเสี่ยงในการนำเงินที่กองทุนไปลงทุนในต่างประเทศกลับเข้ามาในประเทศไทย ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อจำกัด กฎเกณฑ์ หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ ซึ่งรวมถึงสาเหตุอื่นๆ ที่อาจทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด รวมถึงอาจทำให้กองทุนเกิดความเสี่ยงจากสัญญาสวอป และ/หรือสัญญาฟอเวิร์ดได้ ซึ่งมีผลต่อผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับจากการลงทุน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: การเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อจำกัด กฎเกณฑ์หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ เป็นต้น

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: กองทุนไม่ได้รับชำระหนี้ตามระยะเวลาหรือจำนวนเงินที่ตกลงกันไว้ ซึ่งมีผลต่อผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับจากการลงทุน

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงการเมือง สภาพะเศรษฐกิจ สภาพะตลาดเงิน ตลาดทุน ตลอดจนปัจจัยพื้นฐานต่างๆ ของประเทศที่กองทุนลงทุนอย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศนั้นๆ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

สาระสำคัญของกองทุน UPINFRA-UI

UPINFRA-UI หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ

Risk Level: 8+

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน
และผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

ความเสี่ยงบางประการของกองทุนหลัก

ความเสี่ยงจากการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานทั่วไป (General Infrastructure Investments Risk)

กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน EQT จะเน้นการลงทุนในภาคส่วนโครงสร้างพื้นฐาน บริษัทโครงสร้างพื้นฐานอาจได้รับผลกระทบจากการลงทุนในโครงการโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐและเอกชนที่อาจมีผลการดำเนินงานหรือรายได้ลดลง และจากการชะลอตัวของบริษัทโครงสร้างพื้นฐานที่เกิดขึ้นใหม่ในตลาดกำลังพัฒนาหรือในตลาดพัฒนาแล้ว อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถของ บริษัทโครงสร้างพื้นฐานต่อการเติบโตในตลาดโลก รวมถึงการพัฒนาในด้านอื่นๆ

ความเสี่ยงจากการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานในช่วงเปลี่ยนผ่าน (Transition Infrastructure Investments Risk)

กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน EQT บางกองทุนเน้นการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานและสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องหรือโครงการพัฒนาเพื่อการเปลี่ยนผ่านไปสู่พลังงานสะอาดและพลังงานหมุนเวียน กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน EQT ดังกล่าวอาจลงทุนในพลังงานหมุนเวียน โครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล การนำเทคโนโลยีใหม่มาใช้ในการขนส่ง โลจิสติกส์ และโครงสร้างพื้นฐานทางสังคม และโครงสร้างพื้นฐานและสินทรัพย์โดยทั่วไปที่สนับสนุนการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกทั่วโลก การเปลี่ยนผ่านอุตสาหกรรมและสาธารณูปโภคให้เป็นไฟฟ้า และการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งทั้งหมดนี้เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลายอย่าง รายได้จากการลงทุนอาจได้รับผลกระทบจากหลายปัจจัย

ความเสี่ยงทั่วไป (General risk)

การลงทุนในกองทุนหลักมีความเสี่ยงสูง ถือเป็นการเก็งกำไรและจะต้องลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยไม่มีการรับรองถึงการได้รับผลตอบแทน ผลตอบแทนที่กองทุนหลักได้จากการลงทุนอาจมีไม่พอที่จะตอบแทนผู้ถือหุ้นได้อย่างคุ้มค่ากับความเสี่ยงทางธุรกิจและการเงินที่มีอยู่ จึงไม่สามารถยืนยันได้ว่าผลการดำเนินงานของกองทุนหลักจะเป็นไปตามเป้าหมายหรือตามที่คาดการณ์ไว้ จำนวนเงินที่ลงทุนไว้อาจลดลง หรือเพิ่มขึ้น และผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับจำนวนเงินที่ลงทุนไว้คืน ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลตอบแทนในอนาคต และผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน EQT ไม่สามารถที่จะใช้เป็นตัววัดผลการดำเนินงานในอนาคตของกองทุนหลัก

ความเสี่ยงด้านเศรษฐกิจระดับมหภาค (Macroeconomic risk)

สภาวะเศรษฐกิจ รวมถึงอัตราดอกเบี้ย อัตราเงินเฟ้อ ความสามารถในการกู้ยืม ราคาหลักทรัพย์ อัตราแลกเปลี่ยน ส่วนต่างของผลตอบแทน ส่วนขาดความเสี่ยงจากการลงทุนในหุ้น การเปลี่ยนแปลงของกฎหมายและกฎเกณฑ์ อาจมีผลกระทบต่อมูลค่า การจัดสรรเงินทุน และจำนวนเงินลงทุนของกองทุนหลัก รวมถึงการคาดการณ์ผลตอบแทนจากการลงทุน ความผันผวนและการขาดสภาพคล่องที่ไม่ได้คาดการณ์ไว้ล่วงหน้าในตลาด อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนหลักหรือทำให้ขาดทุนได้ โดยเฉพาะผลกระทบจากเหตุปัจจัยทางสาธารณสุข การเมือง ความขัดแย้งทางการทหาร และผลกระทบต่อเศรษฐกิจระดับมหภาค ทั้งในระยะกลางและระยะยาว อาจกระทบต่อมูลค่า การจัดสรรเงินทุน และจำนวนการลงทุนของกองทุนหลัก รวมถึงการคาดการณ์ผลตอบแทนจากการลงทุน และการเตรียมสภาพคล่องเพื่อรองรับผู้ลงทุนที่ต้องการจะขายคืนหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนในกองทุนหลัก

ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับความผันผวนของตลาดการเงินและเงินทุนให้กู้ยืม (Risks related to Financial Market Fluctuations and the Availability of Financing)

ความอ่อนแอหรือความผันผวนของตลาดการเงิน รวมถึงตลาดหลักทรัพย์และตลาดตราสารอนุพันธ์ อาจกระทบต่อการลงทุนของกองทุนหลัก หากตลาดเกิดความผันผวนสูงมักจะทำให้ความเสี่ยงของคู่สัญญาสูงขึ้น ซึ่งอาจกระทบต่อสถาบันการเงิน หรือทำให้เกิดวิกฤตได้ อย่างที่ได้เคยเกิดขึ้นเมื่อวิกฤตการเงินโลกที่ผ่านมา ทำให้กองทุนหลักและการลงทุน (รวมถึงกองทุน EQT และบริษัทที่ไปลงทุน) อาจต้องการเงินกู้หรือ Refinance เงินกู้เดิม รวมถึงในตลาดตราสารหนี้ และราคาตลาดของอสังหาริมทรัพย์หรืออัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น หรือผลกระทบอื่นๆ ในตลาดการเงิน อาจทำให้กิจกรรมทางการเงินทำได้ยากขึ้น เช่น การหาแหล่งเงินกู้เพื่อลงทุน การทำ Bridge Financing หรือหาเงินกู้ระยะยาว มาตรการการจำกัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting) ซึ่งมักเกิดขึ้นในช่วงที่ตลาดผันผวน อาจมีผลกระทบ เช่น การอนุญาตทำ Leverage อาจลดระดับ Leverage ลงและเพิ่มกฎเกณฑ์ในเรื่องคุณสมบัติของผู้กู้ ความสามารถของกองทุนหลักในการสร้างผลตอบแทนที่น่าพอใจจึงอาจถูกกระทบจากข้อจำกัดที่รัดกุมขึ้นและความสามารถในการหาแหล่งเงินกู้ อาจลดลง

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

เนื่องจากความกดดันจากอัตราเงินเฟ้อที่สูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ ธนาคารกลางหลายแห่งทั่วโลก รวมถึงธนาคารกลางสหภาพยุโรป ธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารกลางของสหรัฐอเมริกา (Fed) ได้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยพื้นฐานและดำเนินนโยบาย Quantitative Tightening (การดึงเงินออกจากระบบทำให้สภาพคล่องลดลง) ซึ่งทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลที่ใช้เป็นฐานในการคำนวณอัตราดอกเบี้ยเงินกู้สูงขึ้น

ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับการทำ Due Diligence เพื่อการลงทุน (Risks Relating to Due Diligence of Investments)

ก่อนทำการลงทุน ผู้จัดการกองทุนจะทำการ Due Diligence เพื่อพิจารณาว่าการลงทุนนั้นสมเหตุสมผลและเหมาะสมหรือไม่ จากข้อมูลที่มีอยู่ ณ ขณะนั้น การทำ Due Diligence อาจต้องมีการประเมินทางการเงิน ภาษี บัญชี สิ่งแวดล้อม สังคม ธรรมชาติ และกฎหมาย เมื่อมีการทำ Due Diligence และประเมินทางการเงิน ผู้จัดการกองทุนจะใช้ข้อมูลที่มีอยู่ รวมถึงข้อมูลที่ได้จากคู่สัญญาและบางครั้งสืบทราบข้อมูลจากบุคคลที่สาม อย่างไรก็ตาม ข้อมูลที่ได้จากทางคู่สัญญาอาจไม่ตรงกับความเป็นจริง และการสืบทราบจากบุคคลที่สามก็อาจไม่พอที่จะเข้าถึงความเสี่ยงที่แท้จริง ดังนั้น การทำ Due Diligence ก็อาจไม่พอที่จะทราบถึงข้อเท็จจริงพอที่จะตัดสินใจลงทุนได้

ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับ (Non-Rated Securities)

กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารหนี้และหลักทรัพย์ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับ (Non-rated Securities) ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับนั้น มีความเสี่ยงในการที่จะสูญทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยที่สูงกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับ และตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับที่คล้ายกัน และโดยทั่วไปถือเป็นการเก็งกำไร โดยอาจมีความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารจะไม่สามารถชำระคืนดอกเบี้ยและเงินต้นได้ หากสภาวะเศรษฐกิจตกต่ำลง ตลาดสำหรับตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับนั้นเล็กกว่า และมักจะมีความสภาพคล่องน้อย และมีการซื้อขายน้อยกว่าตราสารที่มีอันดับสูงกว่า และตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับที่คล้ายกัน ซึ่งอาจกระทบต่อราคาตราสารเหล่านี้จะขายได้ และอาจขายไม่ได้เลย

การลงทุนในบริษัทที่มี Leverage สูง (Investments in Highly Leveraged Companies)

กองทุนหลักคาดว่าจะมีการลงทุนในสินทรัพย์ให้กับบริษัทที่โครงสร้างเงินทุนมีการ Leverage สูง การลงทุนเช่นนี้นั้นอ่อนไหวต่อรายได้ที่ลดลง รายจ่ายและอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นมากกว่าบริษัทอื่น โครงสร้างที่มีการ Leverage สูงจะทำให้บริษัทอ่อนไหวต่อปัจจัยทางเศรษฐกิจ เช่น เศรษฐกิจซบเซา หรือการถดถอยของธุรกิจหรืออุตสาหกรรมที่บริษัทดำเนินการอยู่

สาระสำคัญของกองทุน UPINFRA-UI

UPINFRA-UI หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ

Risk Level: 8+

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน
และผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น

การร่วมลงทุน (Co-Investment)

กองทุนหลักอาจลงทุนในบริษัทต่างๆ ไปพร้อมๆ กับผู้ร่วมลงทุนที่เป็นพันธมิตรทางการเงิน หรือบุคคลที่สาม การลงทุนแบบนี้มีความเสี่ยงที่อาจไม่มีในการลงทุนแบบที่ไม่มีผู้ลงทุนร่วม รวมถึงความเป็นไปได้ที่ประโยชน์หรือความสนใจของผู้ร่วมลงทุนอาจแตกต่างจากของกองทุนหลัก หรือผู้ร่วมลงทุนอาจทำการใดที่แตกต่างจากนโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก หรืออาจล้มละลายหรือไม่ทำตามข้อผูกพันตามสัญญา

การลงทุนระยะยาวและมีสภาพคล่องต่ำ (Illiquid and Long-Term Investments)

การลงทุนส่วนใหญ่ของกองทุนหลักจะมีสภาพคล่องน้อย และไม่สามารถรับรองได้ว่ากองทุนหลักจะสามารถขายทรัพย์สินที่มีอยู่ได้ในเวลาใดเวลาหนึ่ง แม้จะมีความจำเป็นก็ตาม แม้ว่าการลงทุนของกองทุนหลักอาจจะสร้างรายได้ในปัจจุบัน แต่การคืนต้นทุนและการรับรู้กำไร (ถ้ามี) จากการลงทุนจะเกิดขึ้นเมื่อมีการขายการลงทุนนั้นออกไปบางส่วนหรือทั้งหมด หรือเมื่อมีการ Refinance การลงทุน แม้ว่าอาจมีการขายทรัพย์สินได้ตลอดเวลา แต่อาจใช้เวลาหลายปีกว่าจะขายทรัพย์สินได้

สถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่เกิดขึ้น (Worst Case Scenario) ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในกองทุนหลัก

กองทุน UPINFRA-UI อาจมีประมาณการผลตอบแทนภายใต้สถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุดที่เกิดขึ้น (Worst Case Scenario) ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในกองทุนหลัก และอาจส่งผลกระทบต่อให้กองทุนมีผลขาดทุนสูงสุดร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนจนไม่สามารถคืนเงินลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้

คำเตือน/ข้อแนะนำ

กองทุนมีกำหนดระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน ดังนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน และ/หรือโอนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดระยะเวลา 18 เดือนนับจากวันเริ่มถือครองหน่วยลงทุน ดังนั้น กองทุนนี้ไม่เหมาะกับผู้ลงทุนที่ต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินในช่วง 18 เดือน นับจากวันเริ่มถือครองหน่วยลงทุน

กองทุนมีค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนด (Exit Fee) สำหรับการถือครองไม่ครบ 18 เดือน ในอัตราไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าหน่วยลงทุน จึงทำให้กองทุนมีความเสี่ยงจากเงื่อนไขการขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักและจากสภาพคล่องในการขายคืนหน่วยลงทุนได้

กองทุนมีการกำหนดให้มีการส่งคำสั่งทำรายการล่วงหน้าเป็นเวลานาน ซึ่งผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถทราบถึงมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ วันที่ส่งคำสั่งทำรายการได้ ผู้ลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนต้องรับความเสี่ยงที่มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนอาจมีความผันผวนอย่างมีนัยสำคัญในช่วงระหว่างวันที่ยื่นคำสั่งทำรายการและวันที่ดำเนินการซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งนั้น

คำเตือน

1. ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
2. การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงินและไม่สามารถรับรองผลตอบแทนได้
3. ผลการดำเนินงานในอดีต/ ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
4. การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
5. กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน
6. กองทุนนี้ลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนด
7. กองทุนรวมนี้มีการลงทุนกระจุกตัวในสินทรัพย์นอกตลาดที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน (Private Assets) จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
8. กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนที่ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย และเป็นกองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น โดยกองทุนรวมนี้มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน และไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น แม้ว่าผู้ลงทุนจะเคยมีประสบการณ์ในการลงทุนหรือทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมาก่อน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจถึงลักษณะความเสี่ยงและเงื่อนไขเฉพาะตัวของกองทุนรวมนี้และขอคำแนะนำเพิ่มเติมจาก บลจ. หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ก่อนตัดสินใจลงทุนทุกครั้ง
9. กองทุนมีค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนด (Exit Fee) สำหรับการถือครองไม่ครบ 18 เดือน ในอัตราไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าหน่วยลงทุน