

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไพรเวทอควิตี้ -

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFGPE-UI)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

Schroders Capital Semi-Liquid Global Private Equity, Class C Accumulation USD

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

เมษายน 2567



บทสรุป



ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในเดือนกุมภาพันธ์ กองทุนหลักปรับตัวลดลงร้อยละ -0.1 ทั้งนี้ นับจากจัดตั้งผลการดำเนินงานปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 93.6

ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ปัจจัยลบหลักมาจากการเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยน และสัดส่วนการลงทุนใน Trinity Hunt Partners Continuation Fund



พอร์ตการลงทุนของกองทุน

ในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ ผู้จัดการกองทุนได้ข้อสรุปในการปิดธุรกรรมร่วมลงทุนใน 1 บริษัท

มุมมองการลงทุน

ผู้จัดการกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อผลประกอบการของบริษัทในพอร์ตการลงทุน ซึ่งบริษัทส่วนใหญ่มีการเติบโตของรายได้อย่างแข็งแกร่ง และมีอัตรากำไรแบบเชิงรับในระดับเข้มแข็ง

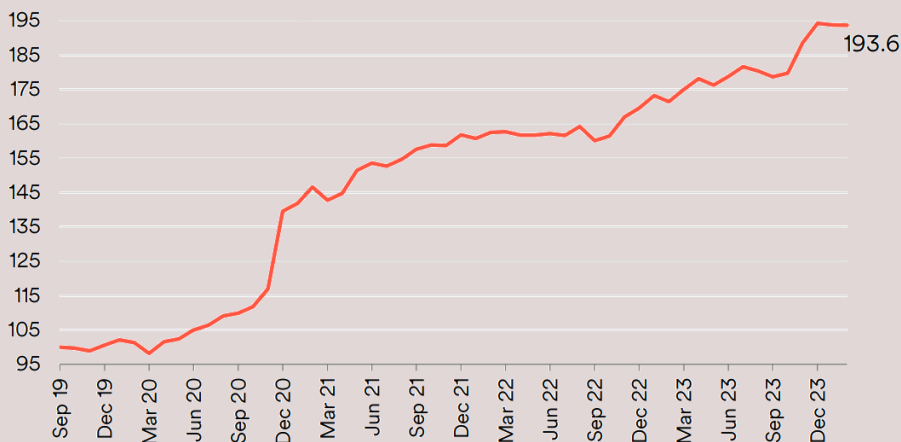
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ในเดือนกุมภาพันธ์ 2567 กองทุนหลักปรับตัวลดลงเล็กน้อยในระดับร้อยละ -0.1 ขณะเดียวกันผลการดำเนินงานนับจากจัดตั้งกองทุนหลักเมื่อกันยายน 2562 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 93.6 คิดเป็นผลตอบแทนเฉลี่ยร้อยละ 16.1 ต่อปี
- ปัจจัยลบหลักต่อผลการดำเนินงานของกองทุนมาจากการเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยน โดยการอ่อนค่าของเงินยูโรเมื่อเปรียบเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ ในรอบเดือนกุมภาพันธ์ 2567 เป็นปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนประมาณร้อยละ -0.8
- สัดส่วนการลงทุนใน Trinity Hunt Partners Continuation Fund ปรับตัวลดลงเล็กน้อย เนื่องจากการปรับตัวลดลงของผลการดำเนินงานทางการเงินของบริษัทในพอร์ตการลงทุน อาทิเช่น Improving บริษัทผู้พัฒนาซอฟต์แวร์ และ Argano บริษัทผู้ให้บริการระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT)
- แม้ว่าธุรกรรมเหล่านี้จะเป็นปัจจัยกดดันต่อกองทุน ทว่าผู้จัดการกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อผลการดำเนินงานในอนาคต โดยธุรกรรมเหล่านี้เป็นสินทรัพย์ที่ยอดเยี่ยมภายในพอร์ตการลงทุนของ Trinity Hunt ซึ่งอยู่ในตำแหน่งด้านการแข่งขันที่ดีภายในอุตสาหกรรมที่มีความน่าดึงดูด โดยได้รับแรงสนับสนุนจากแรงส่งอย่างแข็งแกร่งด้วยการเติบโตในระดับตัวเลข 2 หลัก
- ในอีกด้านหนึ่งมีหลายสัดส่วนการลงทุนที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นช่วยชดเชยปัจจัยลบ เช่น ธุรกรรมการลงทุนใน Optegra และ ProfitSov รวมไปถึงธุรกรรมการลงทุนในตลาดรองที่นำโดย (GP-led) ผู้จัดการกองทุนหลักใน Triton IV Continuation Fund และ Volpi Continuation Fund ซึ่งการลงทุนเหล่านี้ได้รับประโยชน์จากพัฒนาการด้านการเงินในเชิงบวก ทั้งนี้ โดยรวมแล้วสัดส่วนการลงทุนดังกล่าวเป็นปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงานของกองทุนประมาณร้อยละ 0.7
- ณ 29 กุมภาพันธ์ 2567 กองทุนหลักมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1.608 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก



Cumulative performance	IA Acc USD Share class (Net)
1 month	-0.1%
3 months	2.7%
YTD	-0.3%
Since inception	93.6%

Discrete yearly performance	IA Acc USD Share class (Net)
Since inception p.a.	16.1%
2023	14.6%
2022	4.8%
2021	15.9%
2020	38.7%

แหล่งข้อมูล: Schroders Capital ณ ก.พ. 67 โดยเป็นผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียม • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

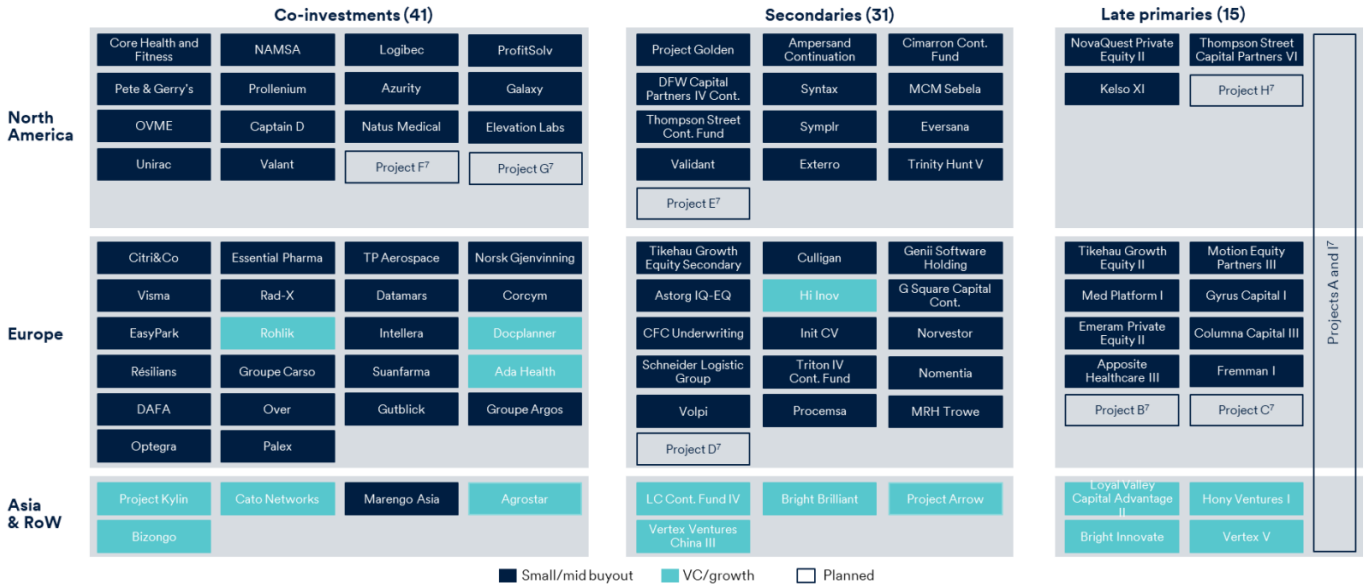
หนึ่งในความสำเร็จในการปิดธุรกรรมการลงทุน

- **Intellera Consulting:** หนึ่งในธุรกรรมร่วมลงทุนกับ GyruS ผู้จัดการด้านหมวดการแพทย์ในภูมิภาคยุโรป
 - Intellera เป็นบริษัทให้คำปรึกษาและบริการเปลี่ยนการดำเนินงานธุรกิจให้เป็นดิจิทัลแก่ลูกค้าในธุรกิจระบบการดูแลสุขภาพและการบริหารหน่วยงานสาธารณสุขในอิตาลี ซึ่งมีความชำนาญในด้านการเปลี่ยนแปลงรูปแบบการดำเนินงานธุรกิจ เทคโนโลยี และการจัดการโครงการ
 - โดยเจ้าของเดิมของ Intellera คือ PwC Italy ขณะเดียวกันธุรกรรมนี้เป็นการดำเนินการที่ซับซ้อน ซึ่งดำเนินการโดย GyruS ผู้จัดการด้านการดูแลสุขภาพของภูมิภาคยุโรปที่มีความเชี่ยวชาญด้านธุรกรรมซับซ้อน ควบคู่ไปกับทีมผู้บริหารและสามารถปิดธุรกรรมได้ในไตรมาส 3/64
 - ธุรกิจมีสถานะเป็นผู้นำในอิตาลี โดยได้รับแรงสนับสนุนหลักจากความต้องการในการปรับปรุงการดำเนินงานธุรกิจ และนวัตกรรมสำหรับการบริหารหน่วยงานสาธารณสุข ซึ่งเป็นแรงขับเคลื่อนให้ธุรกิจมีขนาดเติบโตเพิ่มขึ้นเกือบ 3 เท่าในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา
 - นอกจากนี้การดำเนินงานธุรกิจยังได้รับการปกป้องความเสี่ยงขาลงอย่างแข็งแกร่ง เนื่องจากมีรายได้จากยอดคำสั่งซื้อล่วงหน้ามูลค่ากว่า 200 ล้านยูโร

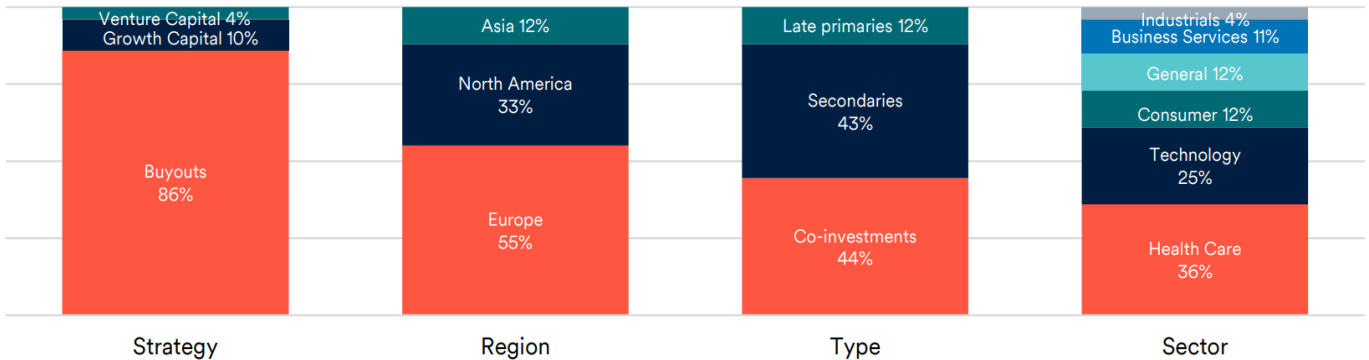
แหล่งข้อมูล: Intellera, GyruS และ Schroders Capital ณ ปี 2567

พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

A diversified portfolio across geography and investment type



In % of investment portfolio Fair Market Value



แหล่งข้อมูล: Schroders Capital ณ ปี 2567

ข้อมูลพอร์ตการลงทุน ณ 3 เม.ย. 2567 และ ข้อมูล % สัดส่วนการลงทุนตามมูลค่าตลาด ณ 29 ก.พ. 2567 บริษัทที่แสดงมีจุดประสงค์เพื่อเป็นตัวอย่างเท่านั้น และไม่ใช้คำแนะนำในการซื้อหรือขาย

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไพรเวทอควิตี้ - ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFGPE-UI)
นโยบายการลงทุน	<ul style="list-style-type: none"> • กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไพรเวทอควิตี้-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย: จะนำเงินไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Schroders Capital Semi-Liquid Global Private Equity, Class C Accumulation USD (กองทุนหลัก) ซึ่งบริหารจัดการโดยบริษัท Schroder Investment Management (Europe) S.A. โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน • กองทุน Schroders Capital Semi-Liquid Global Private Equity (กองทุนหลัก): กองทุนหลักอยู่ภายใต้การกำกับดูแลโดย Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก ซึ่งมีนโยบายลงทุนในความสัมพันธ์ได้เสียจากความเป็นเจ้าของ (Equity Interests) ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity) ทั่วโลก ทั้งนี้ กองทุนหลักจะลงทุนใน private equity ที่มีกลยุทธ์การลงทุนในลักษณะของการให้เงินลงทุนแก่บริษัทที่อยู่ในช่วงเริ่มต้นกิจการ (Venture Capital) การให้เงินลงทุนเพื่อขยายกิจการในบริษัทที่อยู่ในช่วงเติบโต (Growth Capital) และการร่วมทุนในลักษณะการเข้าซื้อกิจการในบริษัทที่มีความมั่นคงแล้ว (Buyout) นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจลงทุนโดยตรงหรือโดยอ้อมก็ได้ และอาจมีการกู้ยืมเงินเพื่อการลงทุนไม่เกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ระดับความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 8+
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปกติกองทุนจะป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยร้อยละ 80 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ
วันที่ทำรายการซื้อหรือขายคืน	<p>สำหรับซื้อ: สามารถซื้อหน่วยลงทุนได้เป็นรายเดือน โดยมีกำหนดการในรอบปี</p> <p>สำหรับขายคืน: สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เป็นรายไตรมาส โดยมีกำหนดการในรอบปี</p> <p>ปฏิทินสำหรับทำรายการซื้อหรือขายคืน:</p> 
เอกสารสำคัญของกองทุน	<p>สรุปสาระสำคัญของกองทุน หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม ส่วนข้อมูลโครงการและข้อผูกพัน</p>   

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ๑ กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน ๒ กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ๓ กองทุนนี้ มีความแตกต่างและมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป อีกทั้งมีสภาพคล่องต่ำ ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นหรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง กองทุนนี้จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจในหลักทรัพย์ประเภทนี้เป็นอย่างดี และสามารถรับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น ๔ เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของกองทุนหลัก Schroders Capital Semi-Liquid Global Private Equity, Class C Accumulation USD ณ เม.ย. 67 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด โทร 0 2657 5757 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) / ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน