

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไพรเวทอควิตี้ -  
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFGPE-UI)  
ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

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

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

มิถุนายน 2567



## บทสรุป



### ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในเดือนเมษายน กองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.05 ทั้งนี้ นับจากจัดตั้งผลการดำเนินงานปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 94.7

### ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ปัจจัยบวกมาจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของมูลค่าแบบเฉพาะเจาะจงของบางบริษัทในพอร์ตการลงทุน ขณะที่การเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนและการปรับมูลค่าให้เป็นราคาตลาดเป็นปัจจัยลบ



### พอร์ตการลงทุนของกองทุน

ในช่วงเดือนเมษายน ผู้จัดการกองทุนได้ข้อสรุปในการเข้าทำธุรกรรมร่วมลงทุนจำนวน 1 ธุรกรรม

### มุมมองการลงทุน

ผู้จัดการกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อผลประกอบการของบริษัทในพอร์ตการลงทุน ซึ่งบริษัทส่วนใหญ่มีการเติบโตของรายได้อย่างแข็งแกร่ง และมีอัตรากำไรแบบเชิงรับในระดับเข้มแข็ง

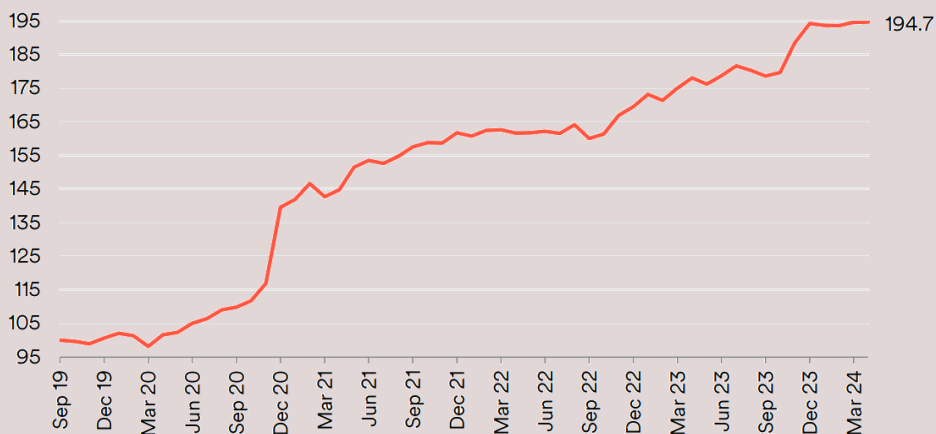
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน



# ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ในเดือนเมษายน 2567 กองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นในระดับร้อยละ 0.05 ขณะเดียวกันผลการดำเนินงานนับจากจัดตั้งกองทุนหลักเมื่อกันยายน 2562 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 94.7 คิดเป็นผลตอบแทนเฉลี่ยร้อยละ 15.6 ต่อปี
- ปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงานของกองทุนมาจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของมูลค่าแบบเฉพาะเจาะจงของบางบริษัทในพอร์ตการลงทุน อย่างไรก็ตามปัจจัยบวกบางส่วนถูกชดเชยด้วยปัจจัยลบจากผลกระทบด้านการเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ -0.5 รวมไปถึงการปรับมูลค่าการลงทุนให้เป็นราคาตลาดล่าสุด (mark to market)
- สำหรับปัจจัยบวกหลักต่อผลการดำเนินงานของกองทุน ได้แก่:
  - Keys Group บริษัทในธุรกิจการแพทย์ที่ให้บริการด้านการศึกษา รวมถึงการดูแลเด็กและเยาวชนที่มีความต้องการแบบซับซ้อน (เด็กและเยาวชนที่ได้รับการวินิจฉัยว่ามีอาการป่วย, ความพิการ หรือภาวะที่จำกัดการใช้ชีวิตในระยะยาว) ในอังกฤษและเวลส์ นอกจากนี้กองทุนลงทุนใน Keys ผ่านธุรกรรมประเภท GP-led แบบหลากหลายสินทรัพย์ (multi-asset GP-led transaction) ร่วมกับ G Square
  - Habitus หนึ่งในบริษัทของพอร์ตการลงทุน Apposite Healthcare III ซึ่งมีผลการดำเนินงานที่ดีกว่าที่คาดการณ์ ทั้งนี้ Habitus เป็นบริษัทผู้ให้บริการการดูแลที่อยู่อาศัยคุณภาพสูงสำหรับผู้ใหญ่ที่มีภาวะทุพพลภาพขั้นรุนแรง
  - NAMSA องค์กรวิจัยทางคลินิกระดับโลกสำหรับการทดสอบความปลอดภัยก่อนเข้าสู่กระบวนการทดสอบทางคลินิกของอุปกรณ์การแพทย์ ซึ่งมีพัฒนาการของผลการดำเนินงานทางการเงินอย่างต่อเนื่องในช่วง 12 เดือนที่ผ่านมา
- ณ 30 เมษายน 2567 กองทุนหลักมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1.635 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก



Cumulative performance	IA Acc USD Share class (Net)
1 month	0.0%
3 months	0.5%
YTD	0.3%
Since inception	94.7%

Discrete yearly performance	IA Acc USD Share class (Net)
Since inception p.a.	15.6%
2023	14.6%
2022	4.8%
2021	15.9%
2020	38.7%

แหล่งข้อมูล: Schroders Capital ณ เม.ย. 67 โดยเป็นผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียม • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

**ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน**

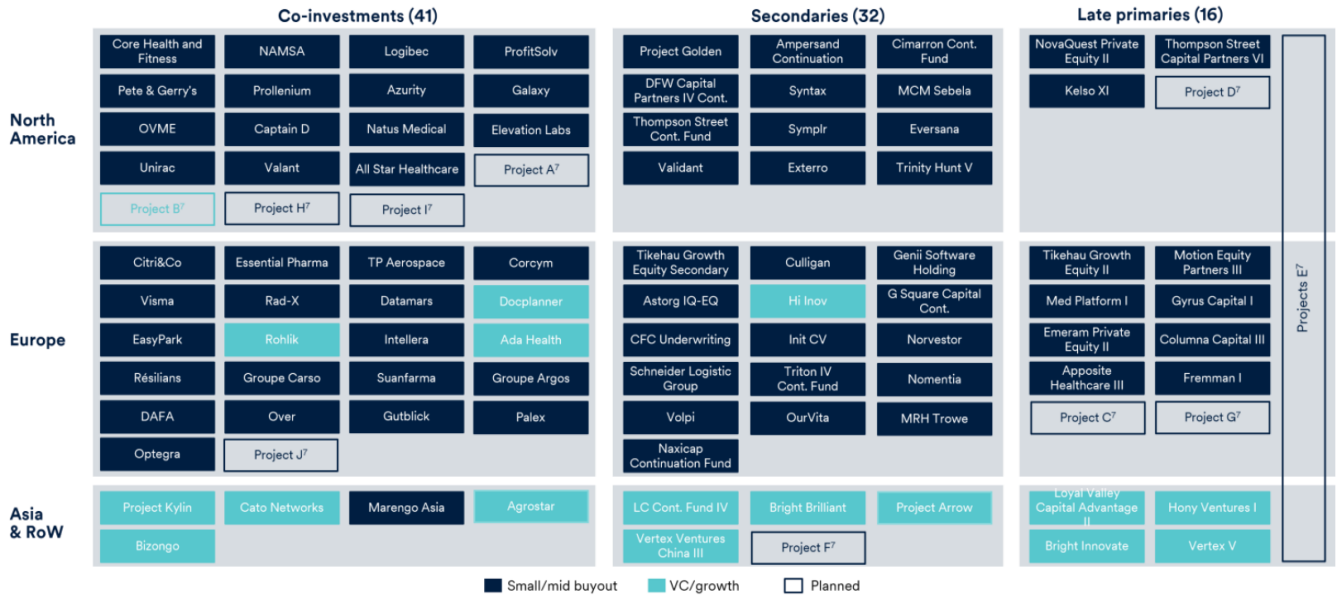
## บริษัทที่กองทุนคัดเลือกลงทุน

- **All Star Healthcare Solutions: ธุรกิจร่วมลงทุนในบริษัทจัดหาบุคลากรด้านการดูแลสุขภาพที่มีความเชี่ยวชาญในรูปแบบของแพทย์ที่ทำงานแทนแพทย์ประจำ (locum tenens)**
  - All Star Healthcare Solutions ก่อตั้งขึ้นในปี 2546 โดยเป็นบริษัทผู้ให้บริการบุคลากรด้านการดูแลสุขภาพที่มีความเชี่ยวชาญ สำหรับแพทย์แบบชั่วคราว และผู้ประกอบวิชาชีพชั้นสูง (เช่น locum tenens)
  - All Star มุ่งเน้นไปที่การจัดหาแพทย์ซึ่งมีความเชี่ยวชาญเป็นพิเศษในด้านโรคหัวใจ และการผ่าตัดรวมถึงระบบทางเดินอาหาร
  - ในด้านการสร้างมูลค่า All Star มีโอกาสของการดำเนินธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญสำหรับการขยายส่วนแบ่งการตลาดภายใต้ฐานลูกค้าเดิม และการมีลูกค้าใหม่ผ่านการเพิ่มผู้เชี่ยวชาญ สิ่งอำนวยความสะดวก และการขยายธุรกิจไปยังภูมิภาคต่างๆ
  - นอกจากนี้ยังมีโอกาสของการดำเนินธุรกิจแบบมืออาชีพ และขับเคลื่อนการเติบโตผ่านการเสริมสร้างทุนมนุษย์, การทำการตลาดทางดิจิทัล และการใช้งานด้านเทคโนโลยี รวมไปถึงธุรกรรมการเข้าซื้อและควบรวมกิจการ (M&A)
  - Schroders Capital ร่วมลงทุนกับ Knox Lane หนึ่งในผู้จัดการกองทุน (GP) หลักซึ่งมีประสบการณ์อย่างแข็งแกร่งในด้านการจัดหาบุคลากรทางการแพทย์จากการสร้างสินทรัพย์ของบุคลากรในสายวิชาชีพพยาบาลที่ใหญ่ที่สุดแห่งหนึ่งในสหรัฐฯ (เช่น Medical Solutions) กับบริษัทก่อนหน้า TPG
  - Schroders Capital ได้เสร็จสิ้น 3 ธุรกิจร่วมลงทุนกับ Knox Lane Capital และยังเป็นนักลงทุน (LP) ใน Fund I และ Fund II

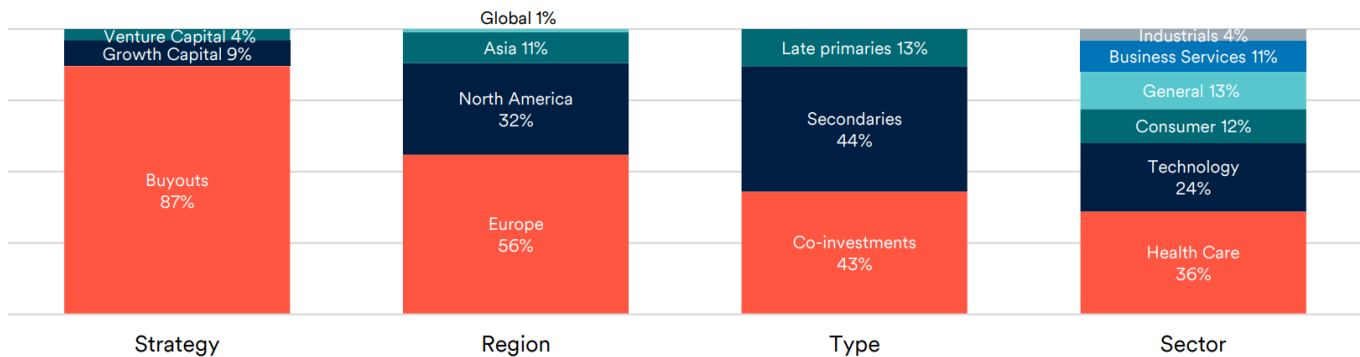
แหล่งข้อมูล: All Star Healthcare Solutions และ Schroders Capital ณ ปี 2567

# พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

## A diversified portfolio across geography and investment type



## In % of investment portfolio Fair Market Value



แหล่งข้อมูล: Schroders Capital ณ ปี 2567

ข้อมูลพอร์ตการลงทุน ณ 28 พ.ค. 2567 และ ข้อมูล % สัดส่วนการลงทุนตามมูลค่าตลาด ณ 30 เม.ย. 2567 บริษัทที่แสดงมีจุดประสงค์เพื่อเป็นตัวอย่างเท่านั้น และไม่ใช้คำแนะนำในการซื้อหรือขาย

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไพรเวทอควิตี้ - ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFGPE-UI)
นโยบายการลงทุน	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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</li> <li>• กองทุน Schroders Capital Semi-Liquid Global Private Equity (กองทุนหลัก): กองทุนหลักอยู่ภายใต้การกำกับดูแลโดย Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก ซึ่งมีนโยบายลงทุนในความมีส่วนได้เสียจากความเป็นเจ้าของ (Equity Interests) ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity) ทั่วโลก ทั้งนี้ กองทุนหลักจะลงทุนใน private equity ที่มีกลยุทธ์การลงทุนในลักษณะของการให้เงินลงทุนแก่บริษัทที่อยู่ในช่วงเริ่มต้นกิจการ (Venture Capital) การให้เงินลงทุนเพื่อขยายกิจการในบริษัทที่อยู่ในช่วงเติบโต (Growth Capital) และการร่วมทุนในลักษณะการเข้าซื้อกิจการในบริษัทที่มีความมั่นคงแล้ว (Buyout) นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจลงทุนโดยตรงหรือโดยอ้อมก็ได้ และอาจมีการกู้ยืมเงินเพื่อการลงทุนไม่เกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</li> </ul>
ระดับความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 8+
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (ในปัจจุบันผู้จัดการกองทุนทยอยลดสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงลง โดยมีเป้าหมายในระยะยาวเพื่อไม่ให้มีส่วนการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับกองทุนนี้)
วันที่ทำรายการซื้อหรือขายคืน	<p><b>สำหรับซื้อ:</b> สามารถซื้อหน่วยลงทุนได้เป็นรายเดือน โดยมีกำหนดการในรอบปี</p> <p><b>สำหรับขายคืน:</b> 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/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนแรกเริ่มได้ (หมายเหตุ: ในปัจจุบันผู้จัดการกองทุนทยอยลดสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงลง โดยมีเป้าหมายในระยะยาวเพื่อไม่ให้มีส่วนการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับกองทุนนี้) 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 มี.ย. 67 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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