

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไพรเวทอควิตี้ -  
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFGPE-UI)  
ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

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

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

พฤษภาคม 2567



## บทสรุป



### ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในเดือนมีนาคม กองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 ทั้งนี้ นับจากจัดตั้งผลการดำเนินงานปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 94.6

### ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ปัจจัยบวกหลักมาจากธุรกรรมร่วมลงทุนของกองทุน ได้แก่ Intellera Consulting (ธุรกรรมร่วมลงทุนกับ Gyrus Capital) และ Elevation Labs (ธุรกรรมร่วมลงทุนกับ Knox Lane )



### พอร์ตการลงทุนของกองทุน

ในช่วงเดือนมีนาคม ผู้จัดการกองทุนได้ข้อสรุปในการปิด ธุรกรรมร่วมลงทุนจำนวน 1 ธุรกรรม

### มุมมองการลงทุน

ผู้จัดการกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อผลประกอบการของบริษัทในพอร์ตการลงทุน ซึ่งบริษัทส่วนใหญ่มีการเติบโตของรายได้อย่างแข็งแกร่ง และมีอัตรากำไรแบบเชิงรับในระดับเข้มแข็ง

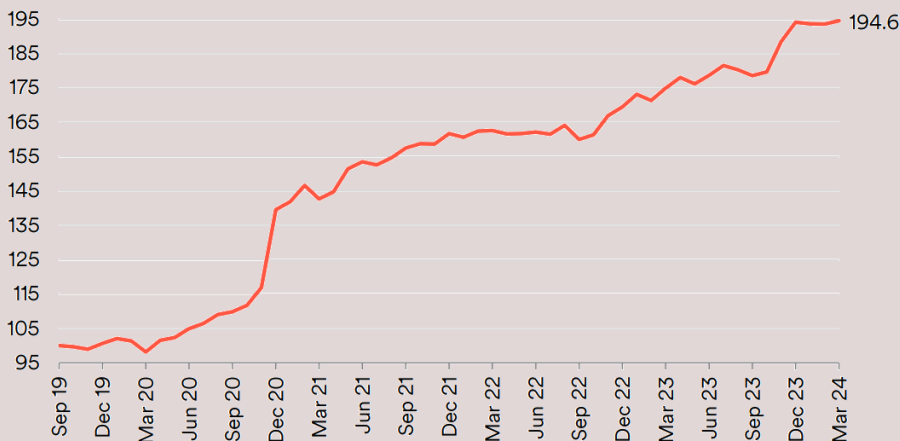
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน



# ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ในเดือนมีนาคม 2567 กองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นในระดับร้อยละ 0.5 ขณะเดียวกันผลการดำเนินงานนับจากจัดตั้งกองทุนหลักเมื่อกันยายน 2562 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 94.6 คิดเป็นผลตอบแทนเฉลี่ยร้อยละ 15.9 ต่อปี
- ปัจจัยบวกต่อกองทุนมาจากธุรกรรมร่วมลงทุนจำนวนหนึ่ง อาทิเช่น Intellera Consulting ซึ่งเป็น corporate carve-out (การที่บริษัทแม่ขายส่วนหนึ่งของหน่วยธุรกิจ โดยอนุญาตให้นักลงทุนภายนอกซื้อหุ้นส่วนน้อยของบริษัทในเครือได้) ที่ซับซ้อนของ PwC Italy ซึ่งเป็นธุรกรรมที่กองทุนร่วมลงทุนกับ Gyru Capital โดย Intellera Consulting เป็นบริษัทที่ให้คำปรึกษาและบริการเปลี่ยนการดำเนินงานธุรกิจเป็นดิจิทัลให้แก่ลูกค้าตามที่ได้ระบุในรายงานประจำเดือนก่อน นอกจากนี้บริษัทกำลังดำเนินการตามแผนการเข้าซื้อกิจการจาก Accenture ซึ่งคาดว่าจะสร้างผลตอบแทนให้แก่กองทุน 7.8 เท่าของมูลค่ารวมของเงินลงทุนที่ได้ชำระแล้ว (gross TVPI)
- ตัวอย่างอีกธุรกรรมร่วมลงทุน คือ Elevation Labs ซึ่งประสบความสำเร็จในการเข้าซื้อกิจการเพิ่มเติม โดย Elevation Labs เป็นบริษัทผู้ให้บริการด้านการพัฒนาสูตรและบริการด้านการผลิตสำหรับตลาดความงามและการดูแลส่วนบุคคล และเป็นธุรกรรมที่กองทุนร่วมลงทุนกับ Knox Lane ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้จัดการกองทุนหลักของกองทุนในภูมิภาคอเมริกาเหนือ
- ณ 31 มีนาคม 2567 กองทุนหลักมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1.642 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ

## ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก



Cumulative performance	IA Acc USD Share class (Net)
1 month	0.5%
3 months	0.2%
YTD	0.2%
Since inception	94.6%

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

แหล่งข้อมูล: Schroders Capital ณ มี.ค. 67 โดยเป็นผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียม • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

**ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน**

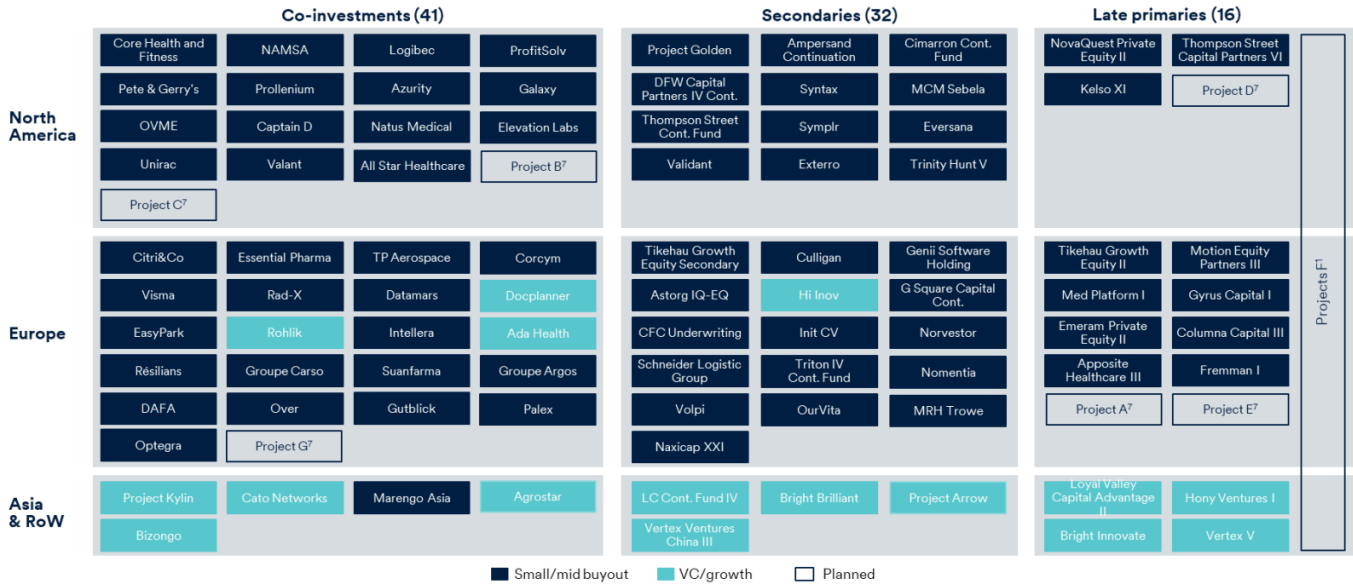
## หนึ่งในความสำเร็จในการปิดธุรกรรมการลงทุน

- **Naxicap Continuation Fund: หนึ่งในธุรกรรมที่เป็นกรรมสิทธิ์ (proprietary transaction) ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนจำนวน 4 แห่ง**
  - Naxicap เป็นหนึ่งในสัดส่วนการลงทุนหลักของกองทุน Schroders Capital กับผู้จัดการกองทุนหลัก (GP) ที่มีผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ
  - Schroders Capital เป็นผู้สนับสนุนที่สำคัญของผู้จัดการกองทุนหลัก (GP) นับจากปี 2560
  - หนึ่งในธุรกรรมการลงทุนในตลาดรองที่กองทุนมีกรรมสิทธิ์มาเป็นระยะเวลา 1 ปี 6 เดือน
  - Schroders Capital ได้รับโอกาสแรกสำหรับการเสนอให้เข้าลงทุนในสินทรัพย์

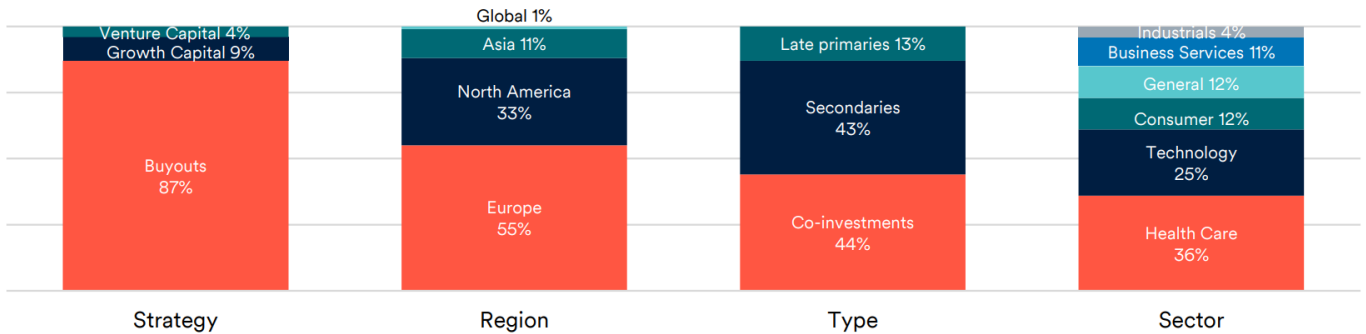
แหล่งข้อมูล: Naxicap และ Schroders Capital ณ ปี 2567

# พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

## A diversified portfolio across geography and investment type



## In % of investment portfolio Fair Market Value



แหล่งข้อมูล: Schrodgers Capital ณ ปี 2567

ข้อมูลพอร์ตการลงทุน ณ 6 พ.ค. 2567 และ ข้อมูล % สัดส่วนการลงทุนตามมูลค่าตลาด ณ 31 มี.ค. 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 ซึ่งมีนโยบายลงทุนในความสัมพันธ์ได้เสียจากความเป็นเจ้าของ (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 พ.ศ. 67 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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