

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไพรเวทอควิตี้ -  
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFGPE-UI)  
ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

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

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

พฤศจิกายน 2567



## บทสรุป



### ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในเดือนกันยายน กองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 ทั้งนี้ นับจากจัดตั้งผลการดำเนินงานปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 105.7

### ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ปัจจัยบวกหลักต่อผลการดำเนินงานของกองทุนมาจาก  
ธุรกรรมประเภท GP-Led จำนวน 2 แห่งในเอเชีย ได้แก่  
Yuanxin Tech และ Heytea



### พอร์ตการลงทุนของกองทุน

ในช่วงเดือนกันยายน ผู้จัดการกองทุนได้ข้อสรุปในการเข้า  
ทำธุรกรรมจำนวน 1 ธุรกรรม

### มุมมองการลงทุน

ผู้จัดการกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อผลประกอบการของบริษัทในพอร์ตการลงทุน ซึ่งบริษัท  
ส่วนใหญ่มีการเติบโตของรายได้อย่างแข็งแกร่ง และมีอัตรากำไรแบบเชิงรับในระดับเข้มแข็ง

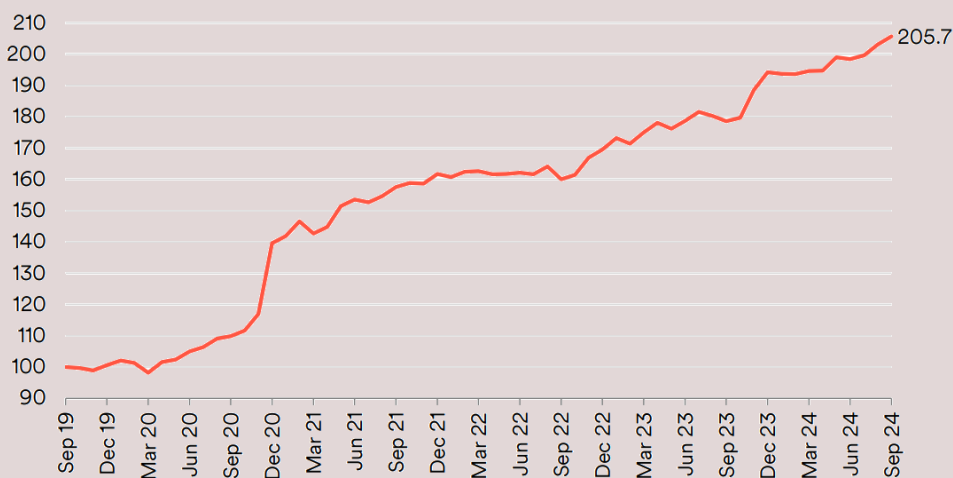
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน  
กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน



# ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ในเดือนกันยายน 2567 กองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 ขณะที่ผลการดำเนินงานนับจากจัดตั้งกองทุนในเดือนกันยายน 2562 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 105.7 คิดเป็นผลตอบแทนเฉลี่ยร้อยละ 15.5 ต่อปี
- ปัจจัยบวกหลักต่อผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบเดือนมาจากธุรกรรมประเภท GP-Led Transaction จำนวน 2 แห่งในเอเชีย ได้แก่
  - Yuanxin Tech บริษัทดิจิทัลด้านการแพทย์ที่เติบโตอย่างรวดเร็วภายใต้ธุรกรรมการลงทุนประเภทสินทรัพย์คู่ (dual-asset investment) ใน Project Arrow
  - Heytea เครื่องชงชาระดับบน (high-end) ในจีนที่ให้บริการเครื่องดื่มชาแบบพรีเมียม
- ผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งของบริษัทในพอร์ตการลงทุน และมุมมองด้านงบการเงินในเชิงบวกยังเป็นปัจจัยสนับสนุนผลการดำเนินงานโดยรวม
- นอกจากนี้การเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนเป็นปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงานของกองทุนเช่นกัน
- ณ 30 กันยายน 2567 กองทุนหลักมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 2.04 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ

## ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก



Cumulative performance	IA Acc USD Share class (Net)
1 month	1.2%
3 months	3.7%
12 months	14.0%
YTD	5.9%
Since inception	105.7%

Discrete yearly performance	IA Acc USD Share class (Net)
Since inception p.a.	15.5%
2023	14.6%
2022	4.8%
2021	15.9%
2020	38.7%

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



GP-Led Transaction เป็นรูปแบบหนึ่งของการทำธุรกรรมในตลาดรอง โดย GP หรือผู้บริหารสินทรัพย์จะทำการขายสินทรัพย์บางส่วนหรือทั้งหมดของกองทุนเดิม เพื่อส่งต่อให้กับกองทุนใหม่ ซึ่งมีผู้บริหารคนเดียวกัน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อย้ายระยะเวลาหรือเงินลงทุนในบริษัทดังกล่าว

**ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน**

## ตัวอย่างการลงทุนที่น่าสนใจ

- **HCI Multi-Asset Continuation Fund : ธุรกรรมประเภท GP-led แบบหลากหลายสินทรัพย์ซึ่งมีการลงทุนในสินทรัพย์คุณภาพสูง 2 แห่งที่มีโอกาสได้รับแรงสนับสนุนเชิงบวกจากตลาด**
  - CR และ Tech24 เป็นแรงขับเคลื่อนมูลค่าหลักสำหรับกองทุน IV และ V ตามลำดับ
  - ทั้งสองสินทรัพย์มีความทนทานต่อความผันผวนและดำเนินธุรกิจในอุตสาหกรรมบริการด้านอาหาร
  - การประเมินมูลค่าที่น่าสนใจสำหรับการเข้าลงทุน โดยมีการซื้อขายที่แข็งแกร่งอย่างต่อเนื่องเป็นเวลา 1 ปีหลังจากวันที่อ้างอิง
  - Schrodgers Capital ลงทุนในธุรกรรมนี้ด้วยจำนวนเงินลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

ความเป็นพันธมิตร  
ของ Schrodgers  
Capital และ  
ผู้จัดการกองทุน  
หลัก (GP)

### GP relationship

Years invested	LPAC member	Investments	Invested capital
<1 years	n/a	Secondaries: 1	\$51m

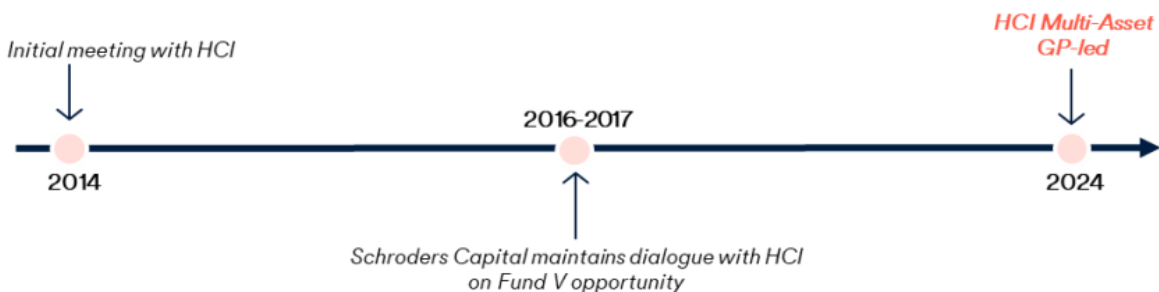
การทำธุรกรรม  
ในเชิงรุก

### Transaction dynamics

Process	Priority allocation	Role	Oversubscribed
Auction	✓	Strategic investor	✓

## ธุรกรรมการลงทุนของ Schrodgers Capital ร่วมกับ HCI Equity Partners

### History with HCI Equity Partners

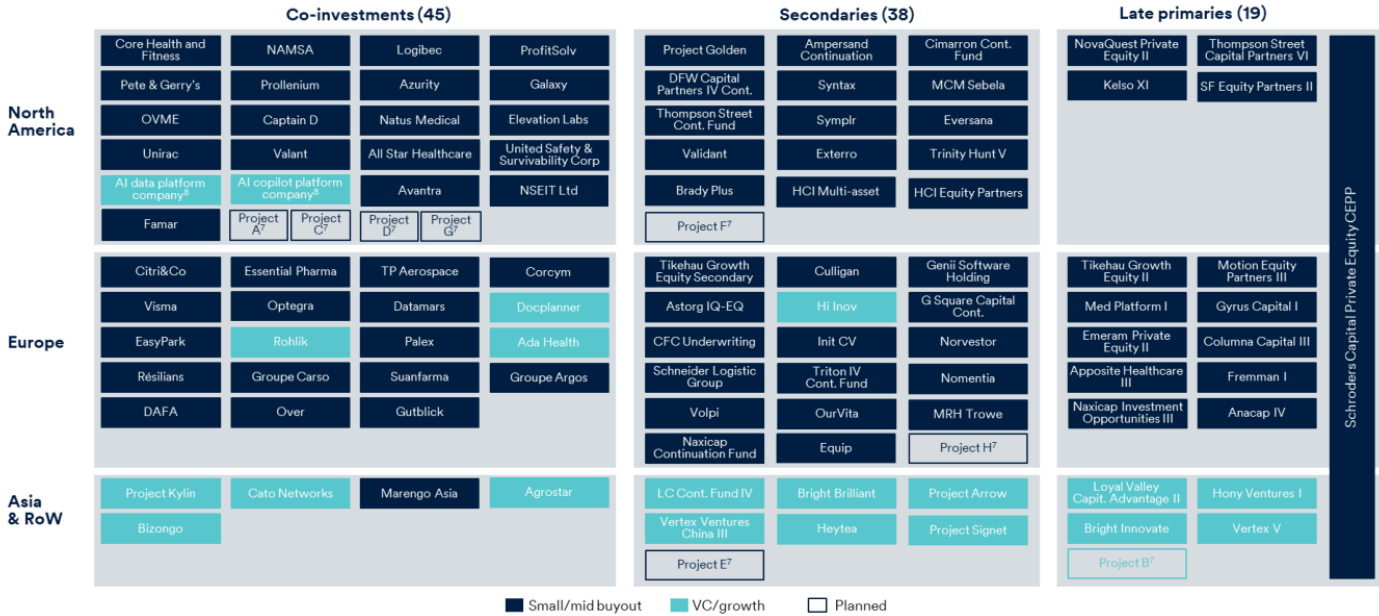


แหล่งข้อมูล: HCI Equity Partners, ACR, Tech24, Schrodgers Capital ณ ปี 2567

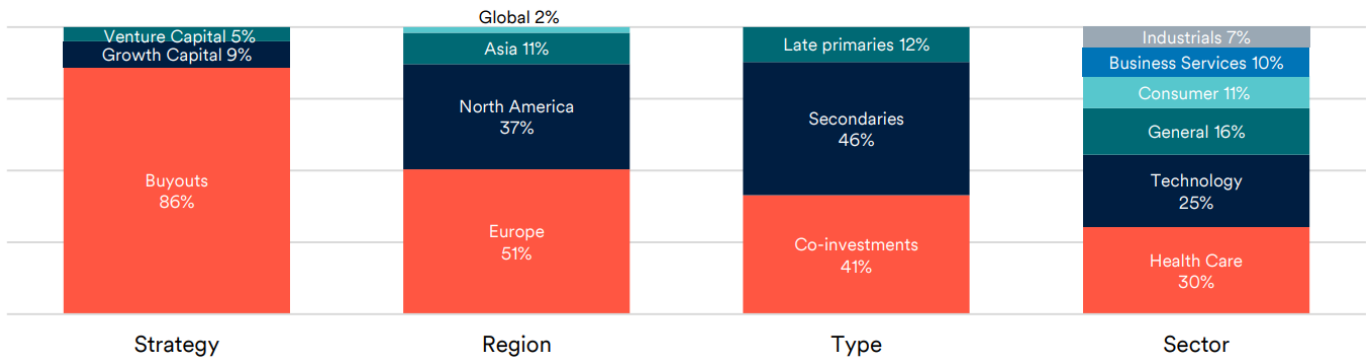
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

# พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

## A diversified portfolio across geography and investment type



## In % of investment portfolio Fair Market Value



แหล่งข้อมูล: Schroders Capital ณ ปี 2567

ข้อมูลพอร์ตการลงทุน ณ 1 พ.ย. 2567 และ ข้อมูล % สัดส่วนการลงทุนตามมูลค่าตลาด ณ 30 ก.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 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 (โดยปกติ กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน)
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 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.ย. 67 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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