

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไพรเวทอควิตี้ -

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFGPE-UI)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

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

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

มีนาคม 2567



## บทสรุป



### ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในเดือนมกราคม กองทุนหลักปรับตัวลดลงร้อยละ -0.3 ทั้งนี้ นับจากจัดตั้งผลการดำเนินงานปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 93.7

### ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ปัจจัยลบหลักมาจากการเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยน และการปรับมูลค่าให้เป็นไปตามราคาตลาดล่าสุดของพอร์ตการลงทุน Project Arrow ของกองทุน



### พอร์ตการลงทุนของกองทุน

ในช่วงเดือนมกราคม ผู้จัดการกองทุนได้ข้อสรุปในการเข้าทำธุรกรรมร่วมลงทุนใน 1 บริษัทใหม่

### มุมมองการลงทุน

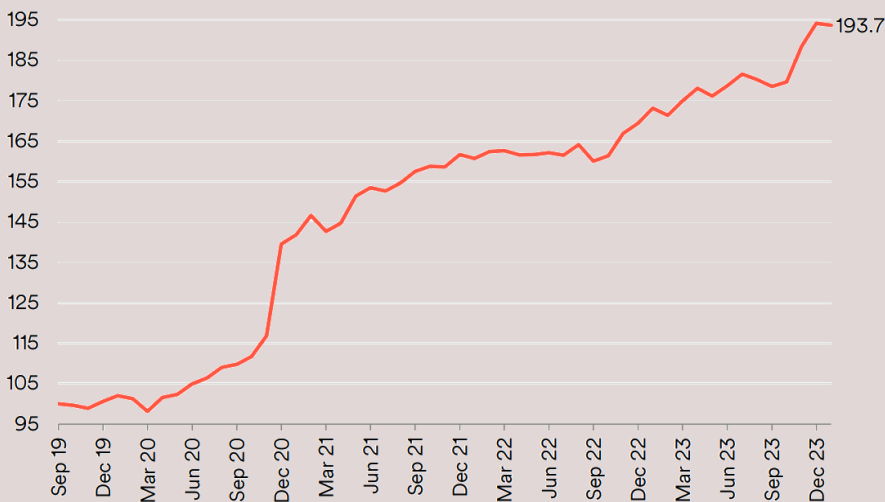
ผู้จัดการกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อผลประกอบการของบริษัทในพอร์ตการลงทุน ซึ่งบริษัทส่วนใหญ่มีการเติบโตของรายได้อย่างแข็งแกร่ง และมีอัตรากำไรแบบเชิงรับในระดับเข้มแข็ง

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

# ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ในเดือนมกราคม 2567 กองทุนหลักปรับตัวลดลงร้อยละ -0.3 ขณะที่ผลการดำเนินงานนับจากจัดตั้งกองทุนหลักเมื่อกันยายน 2562 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 93.7 คิดเป็นผลตอบแทนเฉลี่ยร้อยละ 16.5 ต่อปี
- ปัจจัยลบหลักต่อผลการดำเนินงานของกองทุนมาจากการเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยน และการปรับมูลค่าให้เป็นไปตามราคาตลาดล่าสุด (mark to market) ของพอร์ตการลงทุน Project Arrow ของกองทุน ได้แก่ Yuanxin Tech ซึ่งเป็นบริษัทผู้นำในธุรกิจด้านการแพทย์แบบดิจิทัลที่มีการเติบโตอย่างรวดเร็ว
- อย่างไรก็ตามสัดส่วนการลงทุนจำนวนหนึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเหตุการณ์เฉพาะรายบริษัท หรือการรายงานผลการดำเนินงาน โดยปัจจัยบวกต่อกองทุน ได้แก่ สัดส่วนการลงทุนใน Procemsa บริษัทผู้นำในการพัฒนาและผลิต (CDMO) อาหารเสริม, เครื่องสำอาง และเครื่องมือทางการแพทย์ชั้นนำของยุโรป ซึ่งเป็นธุรกรรมการลงทุนในตลาดรองของกองทุนในช่วงที่ผ่านมา โดยในขณะนี้บริษัทเสร็จสิ้นการเข้าซื้อกิจการ และคาดว่าจะเป็นที่ปัจจัยบวกที่สำคัญต่อผลกำไรในอนาคต
- นอกจากนี้ปัจจัยบวกเพิ่มเติมมาจากสัดส่วนการลงทุนใน Essential Pharma บริษัทยาสามัญ (generic) ของสหราชอาณาจักร รวมถึงสัดส่วนการลงทุนในบริษัทอีกจำนวนหนึ่งที่กองทุนลงทุนร่วมกับ Gyru Capital ซึ่งเป็นผู้จัดการที่มีความเชี่ยวชาญด้านการเปลี่ยนแปลงในธุรกิจการดูแลสุขภาพและความยั่งยืน โดยได้รับประโยชน์จากการรายงานพัฒนาการผลการดำเนินงานในเชิงบวก
- ณ 31 มกราคม 2566 กองทุนหลักมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1.532 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ

## ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก



Cumulative performance	IA Acc USD Share class (Net)
1 month	-0.3%
3 months	7.8%
YTD	-0.3%
Since inception	93.7%

Discrete yearly performance	IA Acc USD Share class (Net)
Since inception p.a.	16.5%
2023	14.6%
2022	4.8%
2021	15.9%
2020	38.7%

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

**ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน**

## การเข้าลงทุนใหม่

### ■ MRH Trowe: อุตสาหกรรมประเภท GP-led แบบสินทรัพย์เดี่ยว ร่วมกับหนึ่งในผู้จัดการกองทุนหลักของกองทุน

- อุตสาหกรรมประเภท GP-led แบบสินทรัพย์เดี่ยวที่นำโดยผู้จัดการกองทุนหลักของ AnaCap ใน MRH Trowe (MRHT)
- MRHT เป็นบริษัทโบรกเกอร์ประกันภัยของเยอรมนีที่เน้นให้บริการในด้านการประกันวินาศภัย (P&C) สำหรับธุรกิจพาณิชย์
- บริษัทมีสำนักงานใหญ่อยู่ในเมืองแฟรงก์เฟิร์ต ประเทศเยอรมนี
- การทำธุรกรรมเข้าลงทุนในสินทรัพย์อย่างต่อเนื่องสำหรับการเติบโตในระยะต่อไปร่วมกับ TA Associates ซึ่งเป็นนักลงทุนหลักรายใหม่
- แผนสร้างการเติบโตของบริษัทเน้นไปที่การพัฒนาตลาดหลักอย่างต่อเนื่อง รวมไปถึงการควบรวมตลาดกลุ่มย่อย
- ความสอดคล้องของผลประโยชน์อย่างแข็งแกร่งระหว่างวัตถุประสงค์ของผู้จัดการกองทุน และฝ่ายบริหารหลักของบริษัท ทำให้มีการลงทุนต่อเนื่องอย่างมีนัยสำคัญในธุรกรรมนี้

#### สินทรัพย์ คุณภาพสูง

- MRHT ลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความโดดเด่น ด้วยการเป็นผู้นำอุตสาหกรรมทั้งในด้านอัตราการทำกำไรและการเติบโต
- ประสบความสำเร็จในกลยุทธ์การเข้าซื้อและสร้างธุรกิจ โดยนับจากปี 2563 มีการเข้าซื้อกิจการที่เสร็จสิ้นแล้วมากกว่า 25 รายการ

#### การเติบโตที่ ความน่าดึงดูด

- ตลาดโบรกเกอร์ประกันภัยในธุรกิจพาณิชย์ของเยอรมนีเป็นหนึ่งในตลาดที่น่าดึงดูดที่สุดในยุโรป โดยพิจารณาจากขนาด การกระจายตัว การเติบโต อัตราการรักษาลูกค้าในระดับสูง และการมีกฎระเบียบอย่างจำกัด
- การควบรวมธุรกิจโบรกเกอร์ประกันภัยได้พิสูจน์แล้วว่า เป็นกลยุทธ์การลงทุนที่น่าดึงดูดสำหรับหุ้นนอกตลาดหลักทรัพย์

#### ความสอดคล้อง ของวัตถุประสงค์ ที่แข็งแกร่ง

- ผู้บริหารหลักทั้ง 4 จะนำเงินกลับมาลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 75 ของมูลค่าที่ได้รับจากการขาย และควบคุมบริษัทร่วมกับ TA Associates และ AnaCap
- ผู้บริหารหลักมีความกระตือรือร้น และลงมือปฏิบัติจริงตามอุดมการณ์



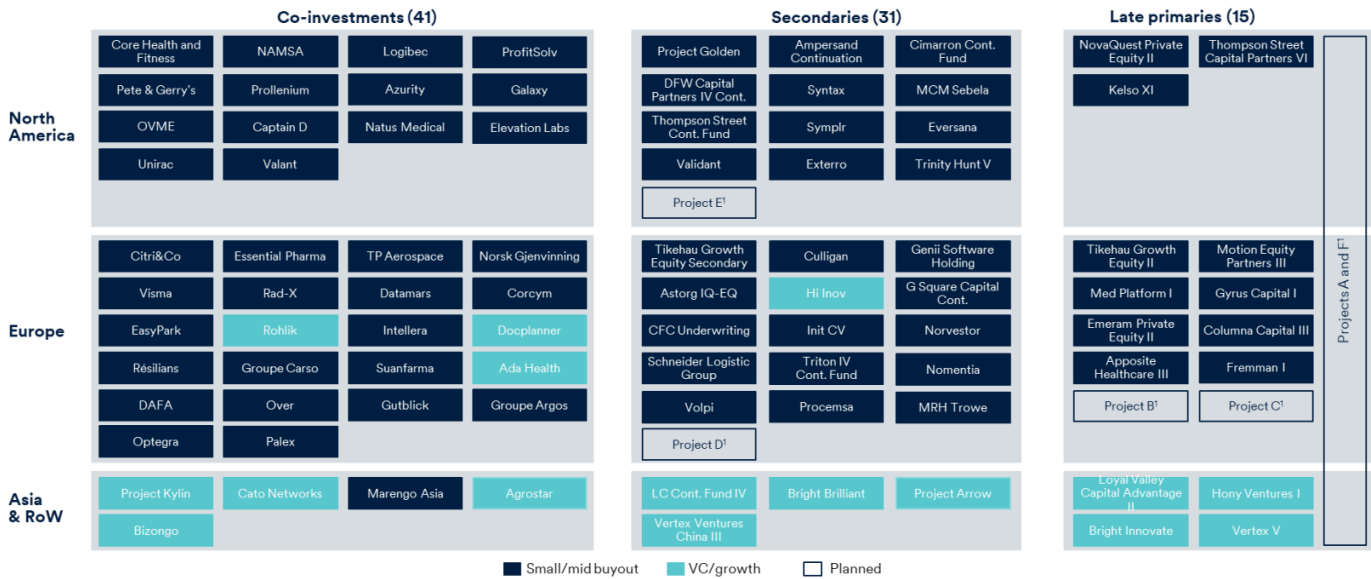
GP-Led Transaction เป็นรูปแบบหนึ่งของการทำธุรกรรมในตลาดรอง โดย GP หรือผู้บริหารสินทรัพย์จะทำการขายสินทรัพย์บางส่วนหรือทั้งหมดของกองทุนเดิม เพื่อส่งต่อให้กับกองทุนใหม่ ซึ่งมีผู้บริหารคนเดียวกัน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อขยายระยะเวลาหรือเงินลงทุนในบริษัทดังกล่าว

แหล่งข้อมูล: Schroders Capital ณ ปี 2567

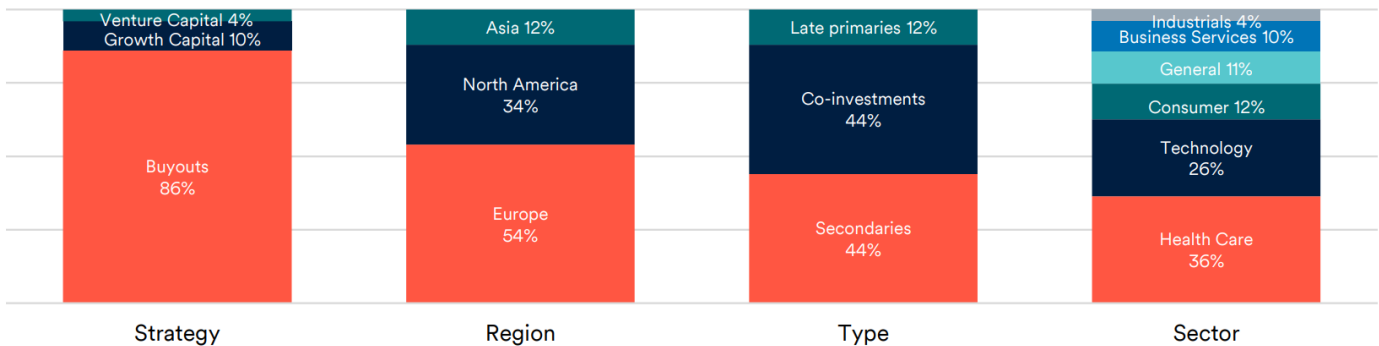
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

# พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

## A diversified portfolio across geography and investment type



## In % of investment portfolio Fair Market Value



แหล่งข้อมูล: Schroders Capital ณ ปี 2567

ข้อมูลพอร์ตการลงทุน ณ 24 ก.พ. 2567 และ ข้อมูล % สัดส่วนการลงทุนตามมูลค่าตลาด ณ 31 ม.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 โดยปกติกองทุนจะป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยร้อยละ 80 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ
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/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 มี.ค. 67 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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