

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไพรเวทอควิตี้ -
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFGPE-UI)
ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

พฤษภาคม 2568

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

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและ
ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวม
ทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น



บทสรุป



ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในเดือนมีนาคม 2568 กองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 โดย
หากนับจากจัดตั้งกองทุน ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก
ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 108.2

ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ปัจจัยบวกหลักมาจากพัฒนาการในเชิงบวกของพอร์ตการลงทุนใน
ธุรกรรมร่วมลงทุน และธุรกรรมการลงทุนในตลาดรอง



พอร์ตการลงทุนของกองทุน

ในช่วงเดือนมีนาคม 2568 ผู้จัดการกองทุนได้ข้อสรุปใน
การเข้าทำธุรกรรมจำนวน 2 ธุรกรรม

มุมมองการลงทุน

ปัจจัยพื้นฐานของพอร์ตการลงทุนยังคงแข็งแกร่ง โดยผู้จัดการกองทุนยังคงสังเกตเห็นถึง
ผลการดำเนินงานในระดับดีของบริษัทในพอร์ตการลงทุน และมีความเชื่อมั่นต่อศักยภาพใน
การสร้างผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งผ่านการสร้างมูลค่าระยะยาวในบริษัทที่ลงทุน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน



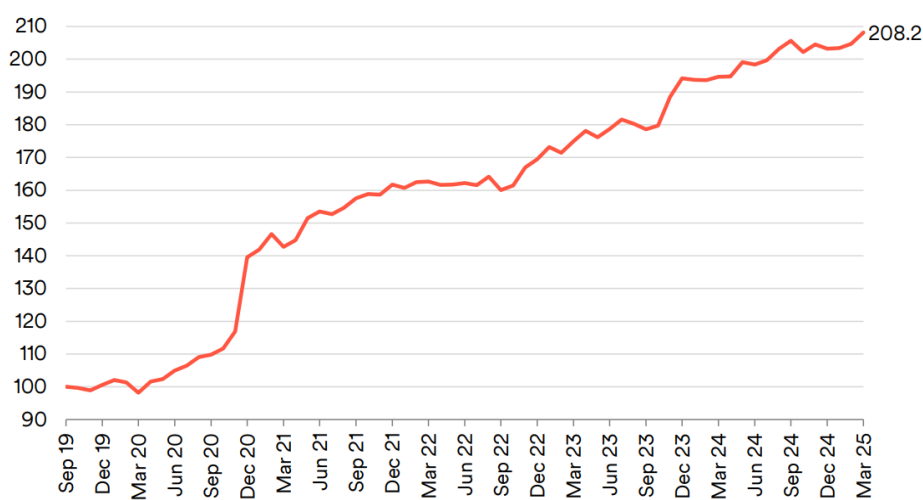
ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ในเดือนมีนาคม 2568 ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 ส่งผลให้ผลตอบแทนนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุนในเดือนกันยายน 2562 อยู่ที่ร้อยละ 108.2 คิดเป็นอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ร้อยละ 14.3 ซึ่งยังคงสะท้อนถึงความแข็งแกร่งของกลยุทธ์การลงทุน และการสร้างผลตอบแทนอย่างแข็งแกร่งนับจากจัดตั้งกองทุน
- ผลการดำเนินงานในเดือนนี้ได้รับแรงสนับสนุนหลักมาจากการพัฒนาการในเชิงบวกของบริษัทในพอร์ตธุรกรรมร่วมลงทุน และธุรกรรมการลงทุนในตลาดรอง
- โดยปัจจัยขับเคลื่อนสำคัญประกอบไปด้วย 3 ธุรกรรมในพอร์ตการลงทุนร่วมลงทุน และอีก 1 ธุรกรรมในพอร์ตการลงทุนในตลาดรอง (secondary portfolio) ที่นำโดยผู้จัดการกองทุนหลักประเภทหลากหลายสินทรัพย์ (GP-led multi-asset transactions) ทั้งนี้ ธุรกรรมร่วมลงทุนในหลายบริษัทได้รับประโยชน์จากการพัฒนาทางการเงินในเชิงบวกอย่างต่อเนื่อง ซึ่งส่งผลให้ผลประโยชน์การอยู่ในระดับที่สูงกว่าเป้าหมาย ตัวอย่างเช่น
 - **บริษัทผู้ให้บริการแพลตฟอร์มข้อมูลด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI)** ชื่อนำของสหรัฐฯ ซึ่งกองทุนเข้าลงทุนในเดือนพฤษภาคม 2567
 - **Avantra** บริษัทด้านซอฟต์แวร์ที่มุ่งเน้นการตรวจสอบและติดตามระบบ SAP ERP ซึ่งกองทุนเข้าลงทุนในเดือนกันยายน 2567
 - **Kept Companies** บริษัทผู้ให้บริการด้านการดูแลรักษาสิ่งอำนวยความสะดวกแบบครบวงจร รวมถึงบริการล้างรถบรรทุกเคลื่อนที่ ซึ่งกองทุนเข้าลงทุนในเดือนมีนาคม 2568
- นอกจากนี้ **บริษัทด้านบริการเทคโนโลยีคุณภาพสูง 4 ราย** ที่กองทุนเข้าลงทุนร่วมกับ **Norvestor** ตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2565 ยังคงแสดงผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งอย่างต่อเนื่อง ซึ่งส่งผลให้มีการปรับมูลค่าสินทรัพย์เพิ่มขึ้น
- ณ 31 มีนาคม 2568 กองทุนหลักมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 2.38 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ



GP-Led Transaction เป็นรูปแบบหนึ่งของการทำธุรกรรมในตลาดรอง โดย GP หรือผู้บริหารสินทรัพย์จะทำการขายสินทรัพย์บางส่วนหรือทั้งหมดของกองทุนเดิม เพื่อส่งต่อให้กับกองทุนใหม่ ซึ่งมีผู้บริหารคนเดียวกัน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อย้ายระยะเวลาหรือเงินลงทุนในบริษัทดังกล่าว

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก



Cumulative performance	IA Acc USD Share class (Net)
1 month	1.7%
3 months	2.5%
12 months	7.0%
YTD	2.5%
Since inception	108.2%

Discrete yearly performance	IA Acc USD Share class (Net)
Since inception p.a.	14.3%
2024	4.6%
2023	14.6%
2022	4.8%
2021	15.9%
2020	38.7%

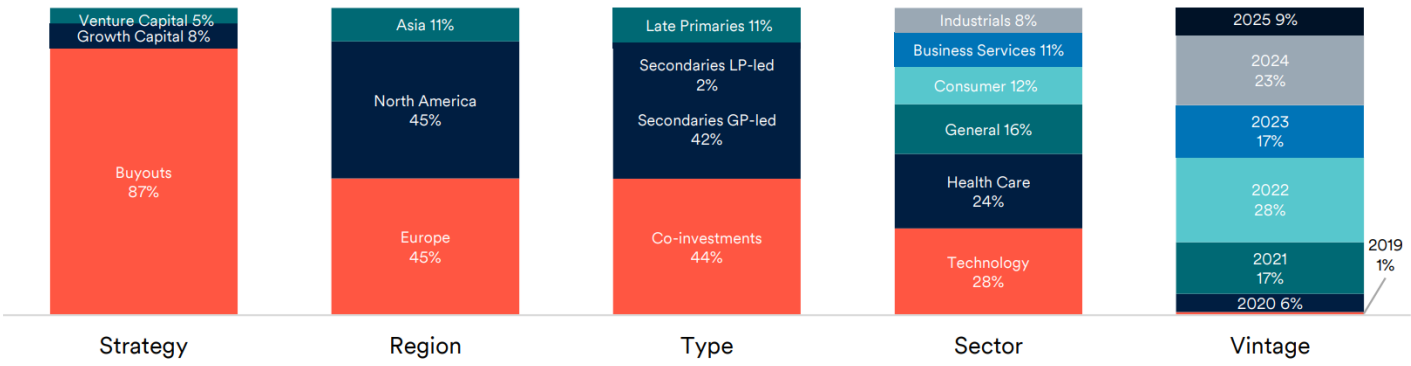
แหล่งข้อมูล: Schroders Capital ณ มี.ค. 68 โดยเป็นผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียม • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน



พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามมูลค่าตลาด

In % of investment portfolio Fair Market Value



แหล่งข้อมูล: Schroders Capital ณ ปี 2568 • ข้อมูล % สัดส่วนการลงทุนตามมูลค่าตลาด ณ 31 มี.ค. 68

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

การจัดสรรพอร์ตการลงทุนแบ่งตามรายภูมิภาคและรายธุรกรรมการลงทุน

A diversified portfolio across geography and investment type

	Co-investments	Secondaries	Late primaries
North America	25 	17 	5 
Europe	21 	19 	11 
Asia & RoW	6 	6 	6 

แหล่งข้อมูล: Schrodgers Capital ณ ปี 2568 • ข้อมูลพอร์ตการลงทุน ณ พ.ศ. 2568 โดยพอร์ตการลงทุนประกอบด้วยบริษัททั้งหมด 270 แห่ง ตามการพิจารณาเชิงลึก ณ มี.ค. 68 • โครงการลงทุนที่นำเสนอมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ได้เป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขาย ทั้งนี้ ไม่มีการรับประกันว่าโครงการลงทุนที่แสดงจะเกิดขึ้นจริง • โลโก้ที่ปรากฏเป็นทรัพย์สินของแต่ละหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่แสดง

ตัวอย่างธุรกรรมการลงทุนที่น่าสนใจ



CORILUS
Connecting Care

Corilus

ผู้ลงทุนหลักในธุรกรรมประเภท GP-led แบบสินทรัพย์เดียว

ข้อมูลพื้นฐานของธุรกรรม

Rivean Capital

- โอกาสในการเข้าลงทุนในสินทรัพย์คุณภาพสูงของกองทุน Rivean Fund VI ซึ่งผู้จัดการกองทุนได้ลงทุนพัฒนาโครงการอย่างมีนัยสำคัญเพื่อรองรับการเติบโตในระยะถัดไป
- Corilus เป็นบริษัทผู้พัฒนาซอฟต์แวร์เพื่อการบริหารจัดการสถานพยาบาล สำหรับบุคลากรด้านสุขภาพในประเทศเบลเยียม
- บริษัทมีสถานะผู้นำตลาดในประเทศเบลเยียม โดยครองส่วนแบ่งการตลาดในกลุ่มธุรกิจหลักอยู่ที่ประมาณร้อยละ 30-70 และมีโอกาสขยายธุรกิจในระดับนานาชาติผ่านผลิตภัณฑ์ซอฟต์แวร์แบบบริการ (SaaS) ที่มีความยืดหยุ่น
- Schrodgers Capital อยู่ในตำแหน่งที่มีศักยภาพในการเป็นผู้ลงทุนหลักในธุรกรรมนี้

แหล่งข้อมูล: Rivean, Schrodgers Capital ณ ปี 2568 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น • โลโก้ที่ปรากฏเป็นทรัพย์สินของแต่ละหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่แสดง

สมมติฐานในการลงทุน

สินทรัพย์ คุณภาพสูง

- แพลตฟอร์มแบบหลากหลายสำหรับธุรกิจเฉพาะทาง (multi-vertical) ที่มีสถานะเป็นผู้นำตลาดในทุกกลุ่มธุรกิจหลัก
- เป็นสินทรัพย์ที่มีผลการดำเนินงานดีที่สุดของ Rivean Fund VI โดยมีมูลค่าผลตอบแทนรวม (MOIC) อยู่ที่ 2.9 เท่า และอัตราผลตอบแทนในรูป IRR โดยรวมที่ร้อยละ 30 ณ ไตรมาส 2/67

การเติบโตที่มี ความน่าเชื่อถือ

- ตั้งแต่ปี 2563 Corilus ได้เข้าซื้อกิจการเพิ่มเติม 4 รายการ ซึ่งช่วยเพิ่มฐานลูกค้า และผลิตภัณฑ์รวมถึงขีดความสามารถของบริษัท
- บริษัทมีเป้าหมายในการควบรวมและซื้อกิจการ (M&A) จำนวนมากที่พร้อมสำหรับการลงทุนทั้งในรูปแบบบริษัทขนาดเล็กและโอกาสที่เปลี่ยนแปลงโครงสร้างธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ

ความสอดคล้อง ของวัตถุประสงค์ ที่แข็งแกร่ง

- ภาครัฐและสหภาพยุโรป (EU) มีการผลักดันการเปลี่ยนผ่านระบบสาธารณสุขสู่ระบบดิจิทัล
- คาดว่าตลาดซอฟต์แวร์บริหารจัดการสถานพยาบาล (PMS) ที่สามารถเข้าถึงได้ในประเทศเบลเยียมจะเติบโตเฉลี่ย (CAGR) ร้อยละ 10 ต่อปี ในช่วงปี 2566-2571

แหล่งข้อมูล: Rivean, Schrodgers Capital ณ ปี 2568 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น



CHICAGO
PACIFIC
FOUNDERS

Chicago Pacific Founders

ผู้ร่วมลงทุนหลักในธุรกรรมประเภท GP-led แบบสินทรัพย์เดียว

ข้อมูลพื้นฐานของธุรกรรม



- โอกาสในการเข้าลงทุนในสินทรัพย์คุณภาพสูงซึ่งมีปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโตหลายด้าน อาทิเช่น การขยายบริการที่มีอยู่ และการรุกเข้าสู่บริการจัดการรายได้จากการให้บริการทางการแพทย์
- Impact Advisors เป็นแพลตฟอร์มที่ปรึกษาด้านสุขภาพแบบครบวงจร โดยมุ่งเน้นที่ระบบเวชระเบียนอิเล็กทรอนิกส์ (EHR) และการให้คำปรึกษาด้านกลยุทธ์
- ผู้จัดการกองทุนหลัก (GP) มีส่วนร่วมในการลงทุนในสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าธุรกรรมทั้งหมด (CV) ซึ่งสะท้อนถึงความเชื่อมั่นของ GP ในศักยภาพการสร้างมูลค่าในอนาคต
- Schrodgers Capital เป็นผู้ร่วมลงทุนหลักในธุรกรรมนี้ร่วมกับ Five Arrows

แหล่งข้อมูล: Chicago Pacific Founders, Schrodgers Capital ณ ปี 2568 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น
• โลโก้ที่ปรากฏเป็นทรัพย์สินของแต่ละหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่แสดง

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

สมมติฐานในการลงทุน

สินทรัพย์ คุณภาพสูง

- สร้างผลตอบแทนในรูปแบบ MOIC โดยรวมได้ถึง 9.4 เท่า ใ้กับ CPF Fund II
- อัตราการเติบโตของธุรกิจเดิมเฉลี่ยต่อปี (CAGR) ประมาณร้อยละ 30 ในช่วงปี 2563-2567

การเติบโตที่มี ความน่าดึงดูด

- แปรนด์เป็นที่ยอมรับในด้านคุณภาพและความหลากหลายของบริการ
- ความสัมพันธ์ระยะยาวกับลูกค้าเป็นปัจจัยหลักที่สนับสนุนรายได้ซ้ำ
- มีพันธมิตรเชิงกลยุทธ์กับ Epic รวมไปถึงผู้ให้บริการระบบเวชระเบียนอิเล็กทรอนิกส์ (EHR) ชั้นนำรายอื่น

ความสอดคล้อง ของวัตถุประสงค์ ที่แข็งแกร่ง

- คาดว่าตลาดผู้ใช้งานจะเติบโตในอัตราเฉลี่ย (CAGR) ร้อยละ 9 ต่อปี
- แรงสนับสนุนเชิงโครงสร้างในระยะยาวที่สนับสนุนการเติบโตที่ยั่งยืนของตลาด เช่น สังคมสูงวัย และการควบรวมกิจการของผู้ให้บริการ รวมไปถึงแรงกดดันต่ออัตรากำไร

แหล่งข้อมูล: Chicago Pacific Founders, Schroders Capital ณ ปี 2568

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไพรเวทอควิตี้ - ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFGPE-UI)		
นโยบายการลงทุน	- 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 (โดยปกติ กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน)		
วันที่ทำการซื้อขายหรือขายคืน	สำหรับซื้อ: สามารถซื้อหน่วยลงทุนได้เป็นรายเดือน โดยมีกำหนดการในรอบปี สำหรับขายคืน: สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เป็นรายไตรมาส โดยมีกำหนดการในรอบปี ปฏิทินสำหรับทำการซื้อขายหรือขายคืน: 		
เอกสารสำคัญของกองทุน	สรุปสาระสำคัญของกองทุน	หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม	ส่วนข้อมูลโครงการและข้อผูกพัน
			

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.ศ. 68 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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