กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไพรเวทอิควิตี้ – ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFGPE-UI) ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

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

ตุลาคม 2569



ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

บทสรุป



ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในเดือนสิงหาคม 2569 กองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 โดยหากนับจากจัดตั้งกองทุน ผลการดำเนินงานกองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 136.2

ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน



ปัจจัยบวกมาจากหลายบริษัทในพอร์ตที่ยังคงเติบโตจากการดำเนินธุรกิจ แต่ผลบวกถูกลดทอนจากการประเมินมูลค่าหุ้นที่ระมัดระวังขึ้นและผลประกอบการของบางบริษัทที่ต่ำกว่าคาด



พอร์ตการลงทุนของกองทุน

ตัวอย่างธุรกรรมการขายสินทรัพย์เพื่อออกจากการลงทุน: Core Health and Fitness ซึ่งเป็นธุรกรรมการลงทุนร่วมลงทุนในภูมิภาคอเมริกาเหนือ

มุมมองการลงทุน

ปัจจัยพื้นฐานของพอร์ตการลงทุนยังคงแข็งแกร่ง โดยผู้จัดการกองทุนยังคงเห็นผลการดำเนินงานที่ดีของบริษัทในพอร์ตการลงทุน และมีความเชื่อมั่นต่อศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนที่แข็งแกร่งผ่านการสร้างมูลค่าระยะยาวในบริษัทที่ลงทุน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- **ในเดือนสิงหาคม 2569 ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2** ส่งผลให้ผลตอบแทนนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุนในเดือนกันยายน 2562 อยู่ที่ร้อยละ 136.2 คิดเป็นอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ร้อยละ 13.2 ซึ่งยังคงสะท้อนถึงความแข็งแกร่งของกลยุทธ์การลงทุน และศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนที่โดดเด่นอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
- **ผลการดำเนินงานของกองทุนทรงตัว** เนื่องจากแม้บริษัทหลายแห่งในพอร์ตการลงทุนยังคงมีการเติบโตจากการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง ทว่าผลบวกดังกล่าวถูกหักล้างบางส่วนจากการปรับสมมติฐานการประเมินมูลค่าหุ้นให้ระมัดระวังมากขึ้น และผลประกอบการของบริษัทอื่น ๆ ในพอร์ตการลงทุนที่อ่อนแอกว่าที่คาด
- ปัจจัยสนับสนุนที่สำคัญที่สุดมาจากสัดส่วนการลงทุนใน **Poolside AI** ซึ่งเป็นบริษัทด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) ที่มุ่งเน้นการพัฒนาซอฟต์แวร์ โดยกำลังพัฒนาแพลตฟอร์มการเขียนโปรแกรมยุคใหม่สำหรับองค์กร บริษัทมีความคืบหน้าในการดำเนินธุรกิจที่แข็งแกร่งอย่างต่อเนื่อง โดยได้รับประโยชน์จากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของประสิทธิภาพการดำเนินงานตามขนาดธุรกิจ (Operating Leverage) และการเติบโตของรายได้ ขณะเดียวกัน บริษัทยังคงเดินหน้าพัฒนาแพลตฟอร์ม และการนำโมเดลไปใช้งาน รวมถึงการดำเนินโครงการเชิงกลยุทธ์ อีกหนึ่งปัจจัยสนับสนุนที่สำคัญ คือ สัดส่วนการลงทุนใน **Cyclomedia** ซึ่งเป็นผู้ให้บริการชั้นนำระดับนานาชาติด้านข้อมูลภูมิสารสนเทศอัจฉริยะและโซลูชันการวิเคราะห์ข้อมูล โดยผลการดำเนินงานของบริษัทได้รับแรงสนับสนุนจากโครงการขายที่อยู่ระหว่างดำเนินการ (Sales Pipeline) ในสหรัฐฯ ที่แข็งแกร่ง และการได้รับสัญญาสำคัญหลายรายการในยุโรปกลาง รวมไปถึงการปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ บริษัทยังได้รับประโยชน์จากการควบคุมต้นทุนอย่างมีวินัยและมาตรการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน
- ผลการดำเนินงานที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นบางส่วนถูกหักล้างจากธุรกรรมการลงทุนในตลาดรองผ่าน **Trinity Hunt** ซึ่งได้รับผลกระทบจากการประเมินมูลค่าใหม่ของการลงทุนในธุรกิจซอฟต์แวร์ที่อยู่ภายใต้กองทุน และ NARS ซึ่งมีผลการดำเนินงานต่ำกว่าประมาณการ เนื่องจากผลประกอบการของธุรกิจบริการฉุกเฉินด้านระบบรางที่อ่อนแอกว่าคาด
- **ผู้จัดการกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อปัจจัยพื้นฐานของบริษัทในพอร์ตการลงทุน** และความคืบหน้าในการดำเนินงานตามแผนการเติบโตและการสร้างมูลค่าเพิ่มอย่างต่อเนื่อง แม้ว่าการปรับเพิ่มมูลค่าการลงทุนในเดือนนี้จะอยู่ในระดับที่จำกัดมากขึ้น แต่ผลการดำเนินงานพื้นฐานของบริษัทหลายแห่งที่กองทุนเข้าลงทุนยังคงแข็งแกร่ง นอกจากนี้ กองทุนเริ่มเห็นสัญญาณเชิงบวกของการออกจากการลงทุน (Exit) ของบริษัทในพอร์ตการลงทุนเพิ่มมากขึ้น
- **ในภาพรวมพอร์ตการลงทุนยังคงมีแนวโน้มการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง** และมีแนวโน้มได้รับประโยชน์จากการสร้างมูลค่าเพิ่มอย่างต่อเนื่องของบริษัทที่กองทุนเข้าลงทุน อีกทั้งกองทุนยังคงได้รับประโยชน์จากความมั่นคงของฐานผู้ลงทุนเดิมและกระแสเงินลงทุนไหลเข้าที่แข็งแกร่ง

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

Past performance is not a guide to future performance and may not be repeated.

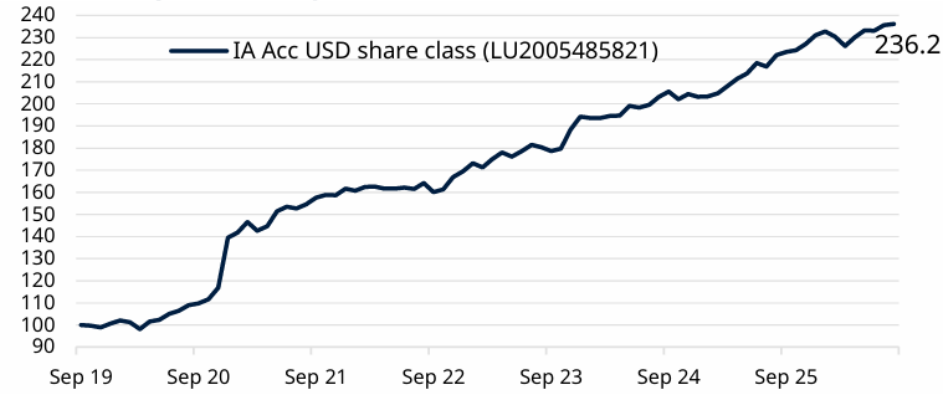
Cumulative performance

	YTD	1-M	3-M	12-M	3-Y	5-Y	SI	SI p.a.
IA USD	2.2	0.2	1.2	6.3	31.0	52.7	136.2	13.2

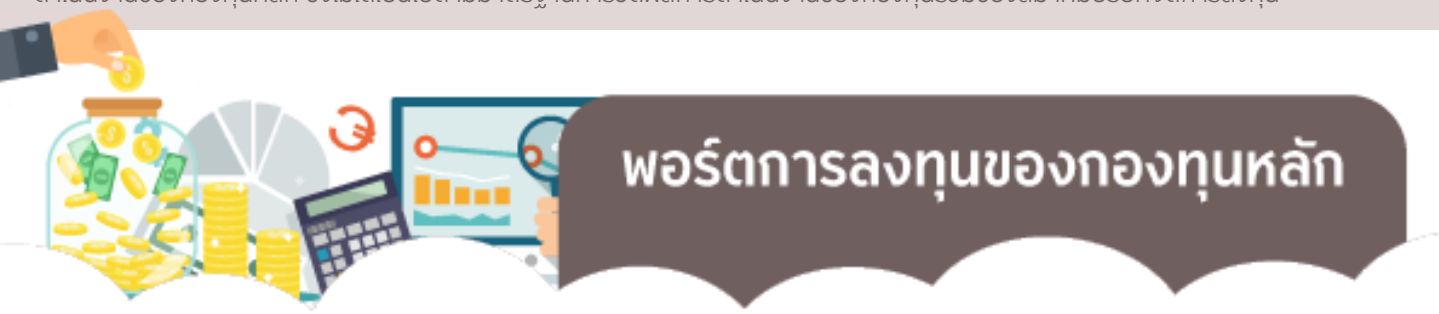
Calendar year performance

2025	2024	2023	2022	2021	2020
13.7	4.6	14.6	4.8	15.9	38.7

Price history since inception[5]



แหล่งข้อมูล: Schroders Capital ณ 31 ส.ค. 69 โดยเป็นผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียม • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

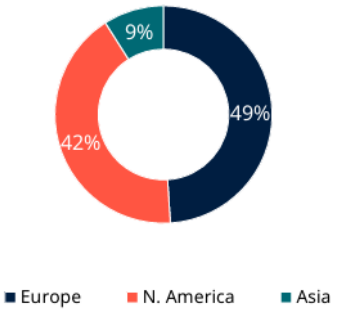


พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

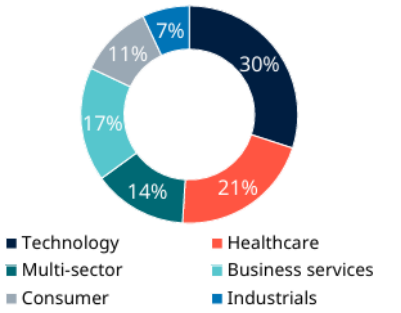
สัดส่วนการลงทุน (% ของมูลค่าพอร์ตการลงทุน)

Portfolio allocation as of 31 August 2026[6] – in % of investment portfolio Fair Market Value

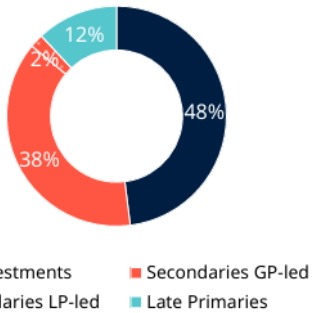
Geography



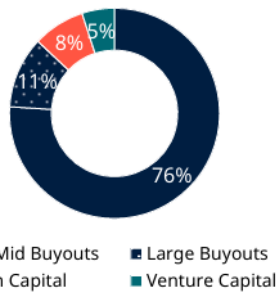
Sector



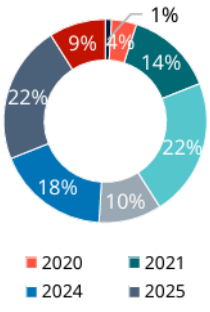
Investment type



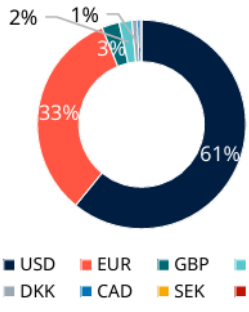
Strategy



Vintage



Currency[7]



แหล่งข้อมูล: Schroders Capital ณ ปี 2569 • ข้อมูล % สัดส่วนการลงทุนตามมูลค่าของพอร์ตการลงทุน ณ 31 ส.ค. 69

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

Core Health and Fitness

ผู้ผลิตอุปกรณ์ออกกำลังกายสำหรับธุรกิจและสถานประกอบการ

รายละเอียดธุรกรรม	ประเภทธุรกรรม	แหล่งที่ตั้งของบริษัท	กลุ่มธุรกิจ
	Co-Investment	ภูมิภาคอเมริกาเหนือ	สินค้าและบริการสำหรับผู้บริโภค

ข้อมูลธุรกรรมการลงทุน

- **Core Health and Fitness** เป็นผู้ผลิตอุปกรณ์ออกกำลังกายสำหรับธุรกิจที่มีการดำเนินงานแบบครบวงจรตลอดห่วงโซ่การผลิต โดยมีส่วนแบ่งตลาดที่แข็งแกร่งในกลุ่มอุปกรณ์ออกกำลังกายแบบคาร์ดิโอและอุปกรณ์ฝึกความแข็งแรงของกล้ามเนื้อที่สำคัญ

สมมติฐานการลงทุน

- **Core Health and Fitness ได้ปรับปรุงการดำเนินงานให้เป็นมืออาชีพมากขึ้น**ผ่านการบูรณาการธุรกิจการผลิต การขาย และการจัดจำหน่าย
- **สร้างฐานการผลิตของบริษัทเองที่มีต้นทุนต่ำ** โดยมีระบบอัตโนมัติในระดับสูงและสามารถนำผลิตภัณฑ์ออกสู่ตลาดได้อย่างรวดเร็ว
- **สร้างความร่วมมือที่แข็งแกร่งกับ Crunch** โดยจัดหาอุปกรณ์ออกกำลังกายให้แก่สาขาต่าง ๆ ในเครือข่ายที่กำลังขยายตัว
- **ดำเนินการซื้อกิจการเพิ่มเติม** (Add-on Acquisitions) จำนวน 5 แห่ง

แหล่งข้อมูล: Schroders Capital ณ ปี 2569 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น • โลโก้ที่ปรากฏเป็นทรัพย์สินของแต่ละหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่แสดง

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไพรเวทอิควิตี้ – ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFGPE-UI)
นโยบายการลงทุน	• กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไพรเวทอิควิตี้-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 ซึ่งมีนโยบายลงทุนในความมีส่วนได้เสียจากความเป็นเจ้าของ (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)
วันที่ทำรายการซื้อหรือขายคืน	**สำหรับซื้อ**: สามารถซื้อหน่วยลงทุนได้เป็นรายเดือน โดยมีกำหนดการในรอบปี **สำหรับขายคืน:** สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เป็นรายไตรมาส โดยมีกำหนดการในรอบปี ปฏิทินสำหรับทำรายการซื้อหรือขายคืน:
เอกสารสำคัญของกองทุน	สรุปสาระสำคัญของกองทุน / หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม / ส่วนข้อมูลโครงการและข้อผูกพัน

<u>คำเตือน</u> : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ◉ กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน ◉ กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนแรกเริ่มได้ ◉ กองทุนนี้ มีความแตกต่างและมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป อีกทั้งมีสภาพคล่องต่ำ ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นหรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง กองทุนนี้จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจในหลักทรัพย์ประเภทนี้เป็นอย่างดี และสามารถรับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น ◉ เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของกองทุนหลัก Schroders Capital Semi-Liquid Global Private Equity, Class C Accumulation USD ณ ต.ค. 69 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ◉ ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ซึ่งรวมถึงข้อมูลดัชนี และข้อมูลอื่นที่ได้รับจากกองทุนหลักหรือผู้ให้บริการข้อมูลภายนอก จัดทำขึ้นเพื่อประกอบการนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนเท่านั้น โดยลิขสิทธิ์และสิทธิในข้อมูลดังกล่าวเป็นของบุคคลภายนอกซึ่งเป็นเจ้าของข้อมูลที่เกี่ยวข้อง การนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ ทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่ ส่งต่อ หรือใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่นนอกเหนือจากการรับทราบข้อมูลจากเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม อาจต้องได้รับอนุญาตจากบุคคลภายนอกซึ่งเป็นเจ้าของข้อมูลที่เกี่ยวข้องก่อน ทั้งนี้ บริษัทไม่มีอำนาจในการอนุญาตให้บุคคลใดใช้ ทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่ หรือส่งต่อ ข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด รวมทั้งบริษัทจะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหาย ค่าใช้จ่าย หรือข้อเรียกร้องใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ หรือเผยแพร่โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบุคคลภายนอกซึ่งเป็นเจ้าของข้อมูลที่เกี่ยวข้องนั้นด้วย

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