

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไพรเวทอควิตี้ -
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFGPE-UI)
ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

กรกฎาคม 2568

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

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น



บทสรุป



ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในเดือนพฤษภาคม 2568 กองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 โดยหากนับจากจัดตั้งกองทุน ผลการดำเนินงานกองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 113.7

ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ปัจจัยบวกหลักมาจากพัฒนาการในเชิงบวกของบริษัทในพอร์ตการลงทุนในธุรกรรมร่วมลงทุน และธุรกรรมประเภท GP-led



พอร์ตการลงทุนของกองทุน

ในช่วงเดือนพฤษภาคม 2568 ผู้จัดการกองทุนได้ข้อสรุปในการออกจากธุรกรรมจำนวน 3 ธุรกรรม

มุมมองการลงทุน

ปัจจัยพื้นฐานของพอร์ตการลงทุนยังคงแข็งแกร่ง โดยผู้จัดการกองทุนยังคงสังเกตเห็นถึงผลการดำเนินงานในระดับดีของบริษัทในพอร์ตการลงทุน และมีความเชื่อมั่นต่อศักยภาพในการสร้างผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งผ่านการสร้างมูลค่าระยะยาวในบริษัทที่ลงทุน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน



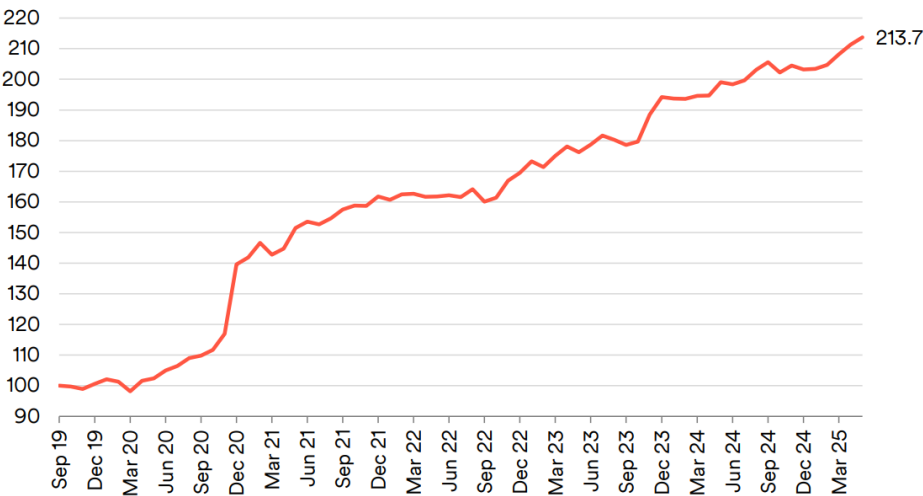
ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ในเดือนพฤษภาคม 2568 ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 ส่งผลให้ผลตอบแทนนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุนในเดือนกันยายน 2562 อยู่ที่ร้อยละ 113.7 คิดเป็นอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ร้อยละ 14.3 ซึ่งยังคงสะท้อนถึงความแข็งแกร่งของกลยุทธ์การลงทุน และการสร้างผลตอบแทนอย่างแข็งแกร่งนับจากจัดตั้งกองทุน
- ผลการดำเนินงานของกองทุนได้รับแรงสนับสนุนหลักมาจากการพัฒนาทางการเงินในเชิงบวกของบริษัทที่อยู่ในพอร์ตการลงทุนแบบธุรกรรมร่วมลงทุน (co-investment) และธุรกรรมแบบ GP-led ในตลาดรอง
- โดยปัจจัยขับเคลื่อนสำคัญ คือ ธุรกรรมประเภท GP-Led แบบกระจายการลงทุนในหลายสินทรัพย์ที่มี **Trinity Hunt Partners** เป็นผู้จัดการกองทุน ซึ่งมีสินทรัพย์สำคัญ 2 รายการในกองทุนของ Trinity Hunt ที่สามารถดำเนินธุรกรรมควบรวมและซื้อกิจการ (M&A) เพิ่มเติมได้สำเร็จ ประกอบกับ การลงทุนในบริษัทแพลตฟอร์มข้อมูลด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) อย่าง **Scale AI** ซึ่งได้รับเงินลงทุนครั้งใหม่จาก Meta Platforms, Inc. (Nasdaq: META) โดยมีการประเมินมูลค่ากิจการที่มากกว่า 2.9 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ อีกทั้งข้อตกลงดังกล่าวยังช่วยขยายความร่วมมือเชิงพาณิชย์ระหว่าง Scale และ Meta อย่าง มีนัยสำคัญ เพื่อเร่งการประยุกต์ใช้โซลูชันด้านข้อมูลของ Scale AI ให้แพร่หลายยิ่งขึ้น
- นอกจากนี้ กองทุนยังอยู่ระหว่างการดำเนินการออกจากการลงทุนใน 3 บริษัท ได้แก่ **Sperre** ผู้ให้บริการระบบอัดอากาศสำหรับอุตสาหกรรมการบินระดับโลก ซึ่งมีระดับ TVPI ที่ 4.4 เท่า และมีอัตราผลตอบแทนแบบ IRR ที่ร้อยละ 60 ด้าน **Optegra** บริษัทแพลตฟอร์มคลินิกจักษุวิทยาที่ขยายตัวในยุโรปซึ่งดำเนินงานในอังกฤษ โปแลนด์ และสาธารณรัฐเช็ก ซึ่งมีระดับ TVPI ที่ 2.2 เท่า และมีอัตราผลตอบแทนแบบ IRR ที่ร้อยละ 44 สำหรับ **Profitsolv** บริษัทผู้ให้บริการซอฟต์แวร์เฉพาะทางในสหรัฐฯ สำหรับบริษัทขนาดเล็กและขนาดกลางในกลุ่มกฎหมายและบริการวิชาชีพ ซึ่งคาดว่าจะมีระดับ TVPI ที่ 2.4 เท่า
- ณ 31 พฤษภาคม 2568 กองทุนหลักมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 2.45 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ



GP-Led Transaction เป็นรูปแบบหนึ่งของการทำธุรกรรมในตลาดรอง โดย GP หรือผู้บริหารสินทรัพย์จะทำการขายสินทรัพย์บางส่วนหรือทั้งหมดของกองทุนเดิม เพื่อส่งต่อให้กับกองทุนใหม่ ซึ่งมีผู้บริหาคณะเดียวกัน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อยืดระยะเวลาหรือเงินลงทุนในบริษัทดังกล่าว

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก



Cumulative performance	IA Acc USD Share class (Net)
1-Month	1.1%
3-Month	4.4%
12-Month	7.4%
YTD	5.2%
Since inception	113.7%

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%

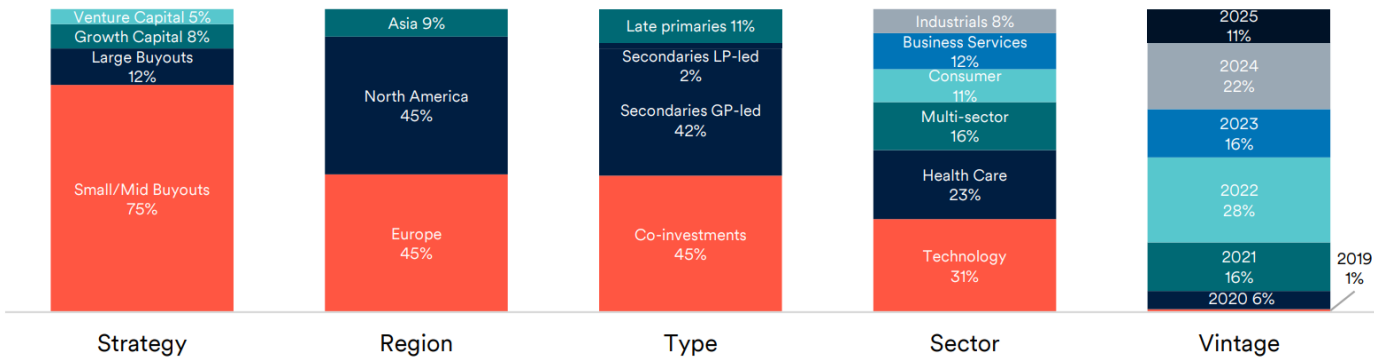
แหล่งข้อมูล: Schroders Capital ณ พ.ศ. 68 โดยเป็นผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียม • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน



พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามมูลค่าตลาด

In % of investment portfolio Fair Market Value



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

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

การจัดสรรพอร์ตการลงทุนแบ่งตามรายภูมิภาคและรายธุรกรรมการลงทุน

A diversified portfolio across geography and investment type



แหล่งข้อมูล: Schroders Capital ณ ปี 2568 • ข้อมูลพอร์ตการลงทุน ณ 31 พ.ค. 2568 โดยพอร์ตการลงทุนประกอบด้วยบริษัททั้งหมด 270 แห่ง ตามการพิจารณาเชิงลึก • โครงการลงทุนที่นำเสนอมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ได้เป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขาย ทั้งนี้ ไม่มีการรับประกันว่าโครงการลงทุนที่แสดงจะเกิดขึ้นจริง • โลโก้ที่ปรากฏเป็นทรัพย์สินของแต่ละหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่แสดง

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไพรเวทอีควิตี้ - ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFGPE-UI)		
นโยบายการลงทุน	- กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไพรเวทอีควิตี้-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 ก.ค. 68 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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