

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไพรเวทอควิตี้ -
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFGPE-UI)
ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

สิงหาคม 2569

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

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและ
ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวม
ทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น



บทสรุป



ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในเดือนมิถุนายน 2569 กองทุนหลักปรับตัวลดลงร้อยละ -0.1
โดยหากนับจากจัดตั้งกองทุน ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก
ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 133.1

ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ปัจจัยบวกมาจากพัฒนาการเชิงบวกของบริษัทในพอร์ต
การลงทุน และการปรับเพิ่มของระดับตัวคูณมูลค่ากิจการ



พอร์ตการลงทุนของกองทุน

กองทุนมีการลงทุนใหม่ใน Sabseg Group ผ่านธุรกรรม
Co-investment ร่วมกับ Miura

มุมมองการลงทุน

ปัจจัยพื้นฐานของพอร์ตการลงทุนยังคงแข็งแกร่ง โดยผู้จัดการกองทุนยังคงเห็นผลการดำเนินงานที่ดี
ของบริษัทในพอร์ตการลงทุน และมีความเชื่อมั่นต่อศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนที่แข็งแกร่งผ่าน
การสร้างมูลค่าระยะยาวในบริษัทที่ลงทุน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ในเดือนมิถุนายน 2569 ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวลดลงร้อยละ -0.1 ส่งผลให้ผลตอบแทนนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุนในเดือนกันยายน 2562 อยู่ที่ร้อยละ 133.1 คิดเป็นอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีที่ร้อยละ 13.4 ซึ่งยังคงสะท้อนถึงความแข็งแกร่งของกลยุทธ์การลงทุน และศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนที่โดดเด่นอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
- ผลการดำเนินงานของกองทุนได้รับแรงสนับสนุนมาจากการพัฒนาการเชิงบวกของบริษัทที่กองทุนเข้าลงทุน และการปรับเพิ่มของระดับตัวคูณมูลค่ากิจการ (Valuation Multiples) ในหลายบริษัทของพอร์ตการลงทุน
- ปัจจัยบวกหลักต่อผลการดำเนินงานมาจาก **Solace Continuation Fund** ซึ่งเป็นการลงทุนผ่านกองทุนต่อเนื่อง (Continuation Fund) ซึ่งเป็นธุรกรรม GP-led ในตลาดรองประเภทสินทรัพย์เดียว โดยเข้าลงทุนใน **Solace** ผู้ให้บริการแพลตฟอร์มข้อมูลแบบเรียลไทม์สำหรับองค์กรชั้นนำ ทั้งนี้ Solace ยังคงมีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งในระหว่างเดือน และได้รับประโยชน์จากการปรับเพิ่มของระดับตัวคูณมูลค่ากิจการ โดยบริษัทอยู่ในจุดที่ได้รับประโยชน์จากแนวโน้มการเติบโตระยะยาว 2 ด้าน ได้แก่ โครงสร้างพื้นฐานด้านข้อมูลแบบเรียลไทม์ และการนำปัญญาประดิษฐ์ (AI) มาใช้ในภาคธุรกิจ ทั้งนี้ ข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณะระบุว่า Solace เป็นแพลตฟอร์มที่องค์กรชั้นนำระดับโลกใช้ในการเชื่อมโยงและส่งผ่านข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถืออย่างต่อเนื่องระหว่างแอปพลิเคชัน AI Agent และระบบคลาวด์
- สัดส่วนการลงทุนใน **Bain Capital Continuation Fund** ซึ่งเป็นธุรกรรม GP-led ในตลาดรองประเภทหลายสินทรัพย์และประกอบด้วยบริษัทชั้นนำในแต่ละอุตสาหกรรม เป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่สนับสนุนต่อกองทุน นอกจากนี้ สัดส่วนการลงทุนใน **Elevation Labs** ซึ่งเป็นธุรกรรมร่วมลงทุนโดยตรง (Co-investment) ในผู้ให้บริการชั้นนำด้านการพัฒนาสูตรผลิตภัณฑ์และการรับจ้างผลิตสำหรับอุตสาหกรรมความงามและผลิตภัณฑ์ดูแลส่วนบุคคล ยังเป็นอีกหนึ่งปัจจัยบวกต่อกองทุน โดย Elevation Labs เป็นพันธมิตรของแบรนด์ด้านความงามมากกว่า 100 แบรนด์ ครอบคลุมผลิตภัณฑ์หลายประเภท และให้บริการแบบครบวงจรตั้งแต่การพัฒนาสูตร การจัดหาวัตถุดิบ การสนับสนุนด้านกฎระเบียบ โลจิสติกส์ การผลิต และบรรจุภัณฑ์
- กองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มการดำเนินงานของบริษัทในพอร์ตการลงทุน โดยการเติบโตอย่างต่อเนื่องของกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ประกอบกับการปรับเพิ่มของระดับตัวคูณมูลค่ากิจการ ยังคงเป็นปัจจัยสนับสนุนแนวโน้มผลการดำเนินงานของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนเริ่มเห็นสัญญาณเชิงบวกของธุรกรรมการขายสินทรัพย์เพื่อออกจากการลงทุน (Exit) โดยคาดว่าจะมีบริษัทหลายแห่งในพอร์ตการลงทุนทยอยเข้าสู่กระบวนการขายสินทรัพย์เพื่อออกจากการลงทุน (Exit) ในช่วงหลายไตรมาสข้างหน้า
- ในภาพรวมพอร์ตการลงทุนยังคงมีปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง และมีแนวโน้มได้รับประโยชน์จากการสร้างมูลค่าเพิ่มอย่างต่อเนื่องของบริษัทที่กองทุนเข้าลงทุน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

Cumulative performance

	YTD	1-M	3-M	12-M	3-Y	5-Y	SI	SI p.a.
IA USD	0.9	-0.1	3.0	6.7	30.4	51.8	133.1	13.4

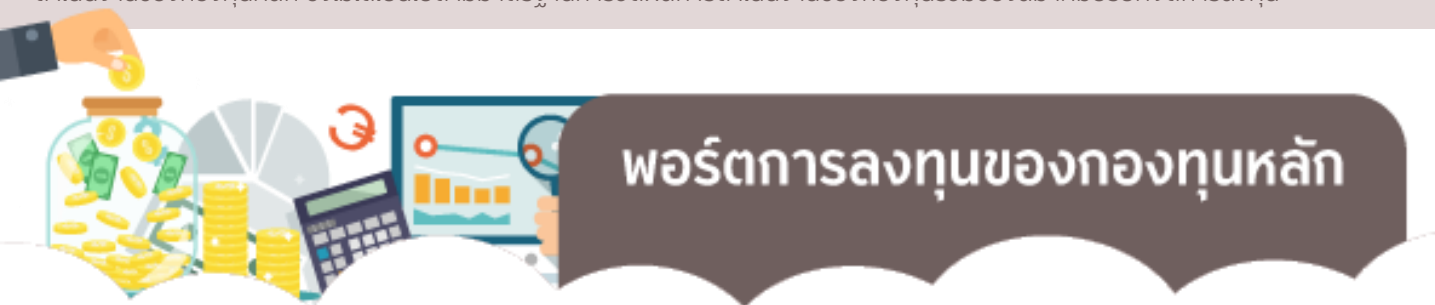
Calendar year performance

	2025	2024	2023	2022	2021
	13.7	4.6	14.6	4.8	15.9

Price history since inception⁵



แหล่งข้อมูล: Schroders Capital ณ 30 มิ.ย. 69 โดยเป็นผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียม • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

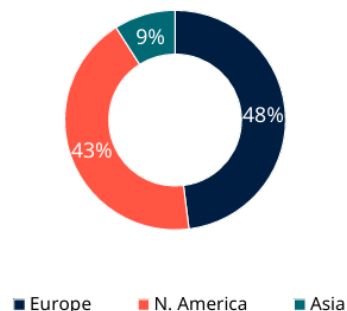


พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

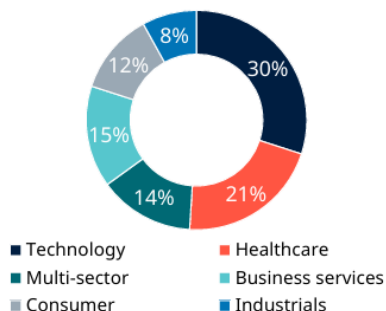
สัดส่วนการลงทุน (% ของมูลค่าพอร์ตการลงทุน)

Portfolio allocation as of 30 June 2026⁶ – in % of investment portfolio Fair Market Value

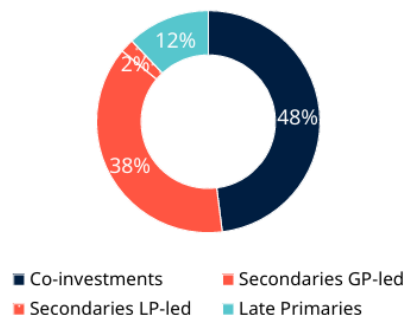
Geography



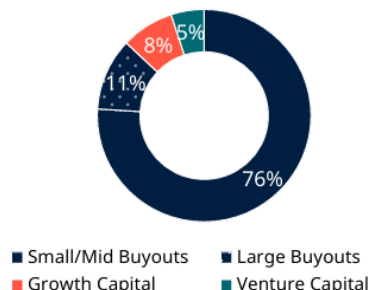
Sector



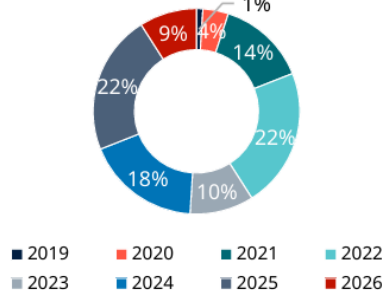
Investment type



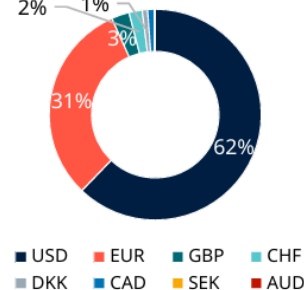
Strategy



Vintage



Currency⁷



แหล่งข้อมูล: Schroders Capital ณ ปี 2569 • ข้อมูล % สัดส่วนการลงทุนตามมูลค่าของพอร์ตการลงทุน ณ 30 มิ.ย. 69

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

การจัดสรรพอร์ตการลงทุนแบ่งตามภูมิภาคและรายธุรกรรมการลงทุน

A diversified portfolio across geography and investment type

	Co-investments (71)	Secondaries (56)	Late primaries (29)
North America	34 investments: 26% 	26 investments: 16% 	5 investments: 1%
Europe	28 investments: 16% 	24 investments: 21% 	16 investments: 10%
Asia & RoW	9 investments: 5% 	6 investments: 2% 	8 investments: 2%

แหล่งข้อมูล: Schroders Capital ณ ปี 2569 • ข้อมูลพอร์ตการลงทุน ณ 30 มิ.ย. 69 • บริษัทที่แสดงมีจุดประสงค์เพื่อเป็นตัวอย่างเท่านั้น และไม่ใช่ว่าแนะนำในการซื้อหรือขาย • โดยพอร์ตการลงทุนประกอบด้วยการลงทุนจำนวน 156 รายการ ซึ่งรวมถึงการลงทุนในบริษัททั้งหมด 350 แห่ง ตามการพิจารณาเชิงลึก • โครงการลงทุนที่น่าเสนอมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ได้นำมาแนะนำให้ซื้อหรือขาย ทั้งนี้ ไม่มีการรับประกันว่าโครงการลงทุนที่แสดงจะเกิดขึ้นจริง • โลโก้ที่ปรากฏเป็นทรัพย์สินของแต่ละหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่แสดง

ตัวอย่างธุรกรรมการลงทุนที่น่าสนใจ

Sabseg Group

แพลตฟอร์มนายหน้าประกันภัยอิสระชั้นนำในภูมิภาคคาบสมุทรไอบีเรีย

รายละเอียดธุรกรรม	ประเภทธุรกรรม	แหล่งที่ตั้งของบริษัท	กลยุทธ์การลงทุน
	Co-investment	ประเทศสเปน	Mid buyout

ข้อมูลธุรกรรมการลงทุน

- Sabseg Group เป็นแพลตฟอร์มนายหน้าประกันภัยอิสระชั้นนำในภูมิภาคคาบสมุทรไอบีเรีย โดยมุ่งเน้นการให้บริการแก่ลูกค้าองค์กรและธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) เป็นหลัก อีกทั้งมีความเชี่ยวชาญในกลุ่มธุรกิจเฉพาะทางที่มีมูลค่าเพิ่มสูง
- กองทุนเข้าร่วมลงทุนกับ Miura ซึ่งเป็นหนึ่งในพันธมิตรหลักของ Schroders Capital ในภูมิภาคคาบสมุทรไอบีเรีย และมีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งและสม่ำเสมอ

แนวทางการสร้างมูลค่า

- การสร้างมูลค่าเพิ่มจากการควบรวมแพลตฟอร์มของ Sabseg ในประเทศสเปนเข้ากับหนึ่งในผู้นำด้านนายหน้าประกันวินาศภัยในประเทศโปรตุเกส
- เดินหน้าดำเนินกลยุทธ์การเติบโตผ่านการควบรวมและซื้อกิจการ (M&A) อย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะในประเทศสเปน ซึ่งเป็นหนึ่งในตลาดที่มีผู้ประกอบการกระจายตัวมากที่สุดในยุโรป
- สร้างแพลตฟอร์มที่มีขนาดใหญ่เพียงพอที่จะดึงดูดความสนใจจากทั้งผู้ซื้อเชิงกลยุทธ์และนักลงทุน Private Equity ซึ่งมีบทบาทอย่างมากในอุตสาหกรรมนี้

แหล่งข้อมูล: Schroders Capital ณ ปี 2569 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น • โลโก้ที่ปรากฏเป็นทรัพย์สินของแต่ละหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่แสดง

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไพรเวทอีควิตี้ – ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFGPE-U)		
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)		
วันที่ทำการซื้อขาย	สำหรับซื้อ: สามารถซื้อหน่วยลงทุนได้เป็นรายเดือน โดยมีกำหนดการในรอบปี สำหรับขายคืน: สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เป็นรายไตรมาส โดยมีกำหนดการในรอบปี ปฏิทินสำหรับทำการซื้อขายหรือขายคืน: 		
เอกสารสำคัญของกองทุน	สรุปสาระสำคัญของกองทุน 	หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม 	ส่วนข้อมูลโครงการและข้อผูกพัน 

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ๑ กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน ๑ กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนแรกเริ่มได้ ๑ กองทุนนี้ มีความแตกต่างและมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป อีกทั้งมีสภาพคล่องต่ำ ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นหรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง กองทุนนี้จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจในหลักทรัพย์ประเภทนี้เป็นอย่างดี และสามารถรับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น ๑ เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของกองทุนหลัก Schroders Capital Semi-Liquid Global Private Equity, Class C Accumulation USD ณ ส.ค. 69 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ๑ ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ซึ่งรวมถึงข้อมูลดัชนี และข้อมูลอื่นที่ได้รับจากกองทุนหลักหรือผู้ให้บริการข้อมูลภายนอก จัดทำขึ้นเพื่อประกอบการนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนเท่านั้น โดยลิขสิทธิ์และสิทธิในข้อมูลดังกล่าวเป็นของบุคคลภายนอกซึ่งเป็นเจ้าของข้อมูลที่เกี่ยวข้อง การนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ ทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่ ส่งต่อ หรือใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่นนอกเหนือจากการรับทราบข้อมูลจากเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม อาจต้องได้รับอนุญาตจากบุคคลภายนอกซึ่งเป็นเจ้าของข้อมูลที่เกี่ยวข้องก่อน ทั้งนี้ บริษัทฯไม่มีอำนาจในการอนุญาตให้บุคคลใดใช้ ทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่ หรือส่งต่อ ข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด รวมทั้งบริษัทฯจะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหาย ค่าใช้จ่าย หรือข้อเรียกร้องใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ หรือเผยแพร่โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบุคคลภายนอกซึ่งเป็นเจ้าของข้อมูลที่เกี่ยวข้องนั้นด้วย

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