

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

iPO: วันที่ 1 – 7 มีนาคม 2565

ข้อมูล ณ วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2565

หนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ



บลจ.กรุงศรี จำกัด
การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต :
ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไพรเวทอีควิตี-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
Krungsri Global Private Equity fund-Not for Retail Investors
(KFGPE-UI)

กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก
กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)
กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป
จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลตอบแทนระดับสูงได้เท่านั้น



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

ค่าธรรมเนียม

ผลการดำเนินงาน

ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน

*** กองทุนนี้ยังอยู่ในระหว่างการพิจารณาอนุมัติจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมจาก ก.ล.ด. (ข้อมูล ณ วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2565)



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

(1) นโยบายการลงทุน

- กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไพรเวทอควิตี้-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย: จะนำเงินไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Schroder GAIA II Global Private Equity Fund, Class C Accumulation USD (กองทุนหลัก) ซึ่งบริหารจัดการโดยบริษัท Schroder Investment Management (Europe) S.A. โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุน Schroder GAIA II Global Private Equity Fund (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
- กองทุนไทยอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - Investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวเมื่อรวมกับสัดส่วนการลงทุนของกองทุนหลักจะไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปลง (Structured note) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน และ/หรือ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ จะมีอัตราส่วนการลงทุนเพื่อ EPM สูงสุดไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนไทยจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale) ธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repurchase Agreement) และการกู้ยืม เว้นแต่การกู้ยืมเพื่อการบริหารสภาพคล่องของกองทุนรวมตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการเท่านั้น
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตให้เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) หรือกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรงในตราสารและ/หรือหลักทรัพย์ต่างประเทศ หรือสามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) ได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (Risk Spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนซึ่งขึ้นอยู่กับสถานการณ์ตลาด โดยเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน
- กองทุนมีประมาณการผลตอบแทนภายใต้สถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุด (Worst Case Scenario) จากการที่กองทุนไทยมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน ไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนหลักอาจทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ไม่มีอยู่ในครอบครอง (Short Sale) ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก
- กองทุนหลักจะไม่ทำธุรกรรมต่อไปนี้ได้แก่ ธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale) และธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repurchase Agreement)

(คุณสามารถศึกษาข้อมูลกองทุนหลักได้จาก <https://www.schroders.com/en/uk/>)

(2) กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

- กองทุนนี้มุ่งหวังให้ผลประโยชน์จากการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมุ่งหวังให้เงินลงทุนเติบโตในระยะยาว โดยเน้นการร่วมลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity) ทั่วโลก



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจในลักษณะที่สำคัญ ความเสี่ยง และผลตอบแทนของ private equity เป็นอย่างดี และสามารถรับความผันผวนของราคาของหน่วย private equity ที่กองทุนหลักไปลงทุน ซึ่งอาจปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษที่มีคุณสมบัติเป็นไปตามเกณฑ์เท่านั้น

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ

ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริหารจัดการ
- อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไพรเวทอควิตี-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“กองทุนไทย”) จะเน้นลงทุนในกองทุนหลักชื่อ Schroder GAIA II Global Private Equity Fund ซึ่งมีนโยบายลงทุนในความสัมพันธ์ได้เสียจากความเป็นเจ้าของ (Equity Interests) ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity) ทั่วโลก โดยไม่จำกัดอัตราส่วน ซึ่งมีความแตกต่างและมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป อีกทั้งมีสภาพคล่องต่ำ ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นหรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง กองทุนนี้จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจในหลักทรัพย์ประเภทนี้เป็นอย่างดี และสามารถรับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น
- กองทุนไทยอาจลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) และ/หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) และ/หรือหลักทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลักอาจทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดการกองทุนหลัก ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมฯ โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น และในกรณีที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงฯ ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลักอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน และกองทุนไทยอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง จึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- กองทุนอาจลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง และ/หรือในภูมิภาคใดภูมิภาคหนึ่ง ดังนั้น ผลการดำเนินงานจึงอาจผันผวนมากกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุน ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาความเสี่ยงและการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเอง และข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน
- กองทุนไทยมีสภาพคล่องจำกัด โดยมีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไตรมาสละครั้ง และต้องแจ้งล่วงหน้าภายในวันที่ 30 ของเดือนที่สิ้นไตรมาสก่อนหน้า โดยรวมช่วงระยะเวลาตั้งแต่การแจ้งล่วงหน้าจนถึงการได้รับเงินค่าขายหน่วยลงทุนคืนจะใช้เวลากว่า 4 เดือน ซึ่งเป็นไปเพื่อกำหนดให้สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติของกองทุนหลัก ผู้ลงทุนควรวางแผนสภาพคล่องของตนเองให้สอดคล้องกับสภาพคล่องของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนหลักอาจมีข้อจำกัดและสงวนสิทธิในการปิดรับเงินลงทุนใหม่หรือเงินลงทุนเพิ่ม เมื่อกองทุนหลักพิจารณาแล้วเห็นว่าการปิดรับเงินลงทุนใหม่หรือเงินลงทุนเพิ่มดังกล่าวเป็นประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุน เหตุการณ์ที่กองทุนหลักเห็นว่าการปิดรับเงินลงทุนใหม่หรือเงินลงทุนเพิ่ม เช่น กองทุนหรือชนิดของหน่วยลงทุนใดๆ ของกองทุนมีขนาดมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเพิ่มขึ้นจนถึงระดับที่อาจก่อให้เกิดความยากลำบากในการบริหารจัดการให้เกิดประโยชน์สูงสุด หรือเมื่อเงินลงทุนใหม่หรือเงินลงทุนเพิ่มที่เข้ามาในกองทุนจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน เป็นต้น นอกจากนี้ กองทุนหลักสงวนสิทธิในการปิดรับเงินลงทุนใหม่หรือเงินลงทุนเพิ่มดังกล่าว รวมถึงการปิดรับเงินลงทุนใหม่หรือเงินลงทุนเพิ่มในภายหลัง โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้ถือหน่วยทราบล่วงหน้า ดังนั้น ข้อจำกัดดังกล่าว อาจส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถลงทุนได้อย่างต่อเนื่องทุกเดือน หรือไม่อาจลงทุนในจำนวนที่ต้องการได้
- กองทุนหลักอาจมีการจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนในวันทำการซื้อขายได้ไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักในไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนหลักมีการไถ่ถอนหน่วยลงทุนรวมกันในวันทำการซื้อขายใดเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ดังกล่าว กองทุนหลักอาจจัดสรรยอดไถ่ถอนเพียงเท่าที่อัตราที่กำหนดไว้แก่ผู้ถือหน่วยทุกรายที่ส่งรายการไถ่ถอนในสัดส่วนที่เท่ากัน (Prorate basis) สำหรับยอดไถ่ถอนส่วนที่เกินอัตราที่กำหนดไว้ จะถูกนำไปดำเนินการในวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในไตรมาสถัดไป โดยกองทุนหลักจะแจ้งผู้ถือหน่วยให้ทราบถึงรายการไถ่ถอนที่ถูกเลื่อนออกไปในวันชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน

- กองทุนหลักอาจเลื่อนการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนออกไปสูงสุดไม่เกิน 30 วันทำการจากกำหนดวันชำระเงินค่าขายคืนปกติ หากมีสถานการณ์ผิดปกติเกิดขึ้น เช่น การจำกัดการนำเงินกลับเข้า/ออกนอกประเทศ การควบคุมของตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง หรือเหตุการณ์อื่นใดที่ส่งผลให้กองทุนหลักมีสภาพคล่องไม่เพียงพอในการนำมาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนได้ทันตามกำหนด
- ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ไม่ปกติ เช่น ตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักลงทุนไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติ หรือหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักลงทุนถูกระงับการซื้อขาย หรือเกิดเหตุการณ์ไม่ปกติที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของกองทุนหลัก กองทุนหลักอาจจะรับหรือเลื่อนการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ การเสนอขาย การสับเปลี่ยน และการไถ่ถอนหน่วยลงทุน เป็นการชั่วคราวได้ จึงอาจส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าที่กำหนดไว้ ทั้งนี้ กองทุนหลักอาจไม่รับรายการซื้อหรือรายการไถ่ถอนหน่วยลงทุนหรือทั้งสองประเภทของรายการในระยะเวลา 12 เดือน หากผู้จัดการกองทุนพิจารณาแล้วว่าการกระทำดังกล่าวเป็นประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุน โดยในช่วงเวลาดังกล่าว จะไม่มีการคำนวณและประกาศมูลค่าหน่วยลงทุน
- เนื่องจากกองทุนหลักมีข้อกำหนดในการส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้า อีกทั้งวันคำนวณและประกาศมูลค่าหน่วยลงทุน รวมถึงวันที่ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนหลักจะมีระยะเวลายาวนานกว่ากองทุนรวมทั่วไป ข้อกำหนดดังกล่าวอาจส่งผลให้ผลการดำเนินงานของกองทุนไทยและกองทุนหลักมีความแตกต่างกันมากกว่ากองทุนรวมฟีดเดอร์ทั่วไป
- เนื่องจากกองทุนหลักเน้นลงทุนใน Private Equity กองทุนหลักจึงอาจมีความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในบริษัทที่อยู่ในระยะเริ่มต้นซึ่งอาจขาดประสบการณ์หรือความรู้ความสามารถในการบริหารจัดการ และมีเงินทุนไม่เพียงพอสำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน การวิจัยและการพัฒนา อีกทั้งเทคโนโลยีของบริษัทเหล่านั้นอาจยังไม่ได้รับการทดสอบ บัณฑิตเหล่านี้ทำให้ผู้ออกหลักทรัพย์ในระยะเริ่มต้นมีแนวโน้มที่จะล้มเหลวในการดำเนินงานและการเงิน ซึ่งมีผลในทางลบต่อความอยู่รอดของผู้ออกหลักทรัพย์ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว
- กรณีกองทุนหลักไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินหรือถอนตัวจากการลงทุนได้สำเร็จในเวลาหรือราคาที่ต้องการ เพื่อคืนเงินต้นและ/หรือจ่ายผลตอบแทนให้แก่กองทุนไทยภายในระยะเวลาที่เหมาะสม อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนสูญเสียเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหวังได้
- กองทุนมีข้อกำหนดในการรับคำสั่งซื้อและคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าเป็นเวลานานก่อนถึงวันทำการจริง โดยวันทำการจริงจะเป็นวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน (Trade date) อีกทั้ง กองทุนมีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเป็นรายเดือน โดยจะคำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายในเดือนถัดไป ข้อกำหนดเหล่านี้ถูกกำหนดให้สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติของกองทุนหลัก ซึ่งแตกต่างจากกองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนควรศึกษาประกาศวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนตามที่บริษัทจัดการกำหนดโดยละเอียดก่อนตัดสินใจลงทุน
- ในการส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนต้องส่งคำสั่งรายการซื้อหน่วยลงทุน พร้อมทั้งชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้าก่อนวันทำการจริงในแต่ละเดือนโดยให้เป็นไปตามประกาศวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการกำหนด และผู้ลงทุนจะไม่สามารถยกเลิกการทำรายการดังกล่าวได้ โดยคำสั่งซื้อจะถูกนำมาดำเนินการในวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน (Trade date) และจะได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนเมื่อกองทุนได้มีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของเดือนนั้น ซึ่งจะคำนวณและประกาศภายในเดือนถัดไปนับจากวัน trade date ดังนั้น ในช่วงระยะเวลาระหว่างที่ผู้ลงทุนส่งคำสั่งซื้อพร้อมชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนล่วงหน้าจนถึงก่อนการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย ผู้ลงทุนจะยังไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจนกว่าจะมีการคำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยเสร็จสิ้นแล้ว
- กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในภูมิภาคยุโรปและอเมริกาเหนือ ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

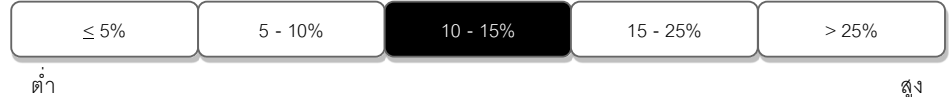
แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (market risk)

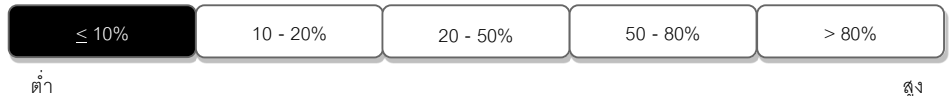
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)



2. ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (high concentration risk)

- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (high issuer concentration risk)

การลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรวม



- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (high sector concentration risk)

การลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมรวม



หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดดูแลสุขภาพ (Healthcare) และหมวดเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology)

- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในภูมิภาคใดภูมิภาคหนึ่ง (high region concentration risk)

การลงทุนกระจุกตัวรายประเทศรวม



หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในภูมิภาคยุโรปและอเมริกาเหนือ

3. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง FX



โดยปกติกองทุนจะป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยร้อยละ 80 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.krungsriasset.com

กองทุนนี้ยังอยู่ในระหว่างการพิจารณาอนุมัติจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมจาก ก.ล.ด.(ข้อมูล ณ วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2565)



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

ข้อมูลการลงทุนของกองทุนหลัก

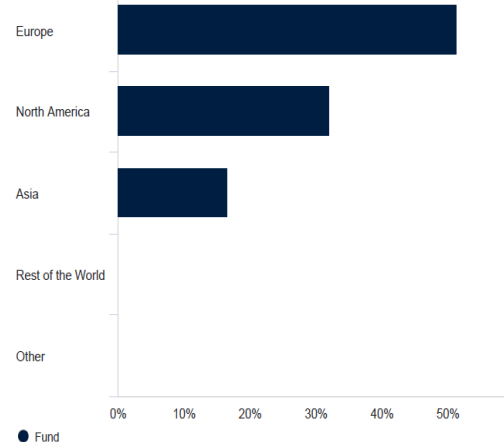
Top 5 Direct Investments (%)

Holding name	%
Initi	5.4
NAMSA	4.3
Marengo Asia	4.0
Cato Networks	4.0
Galaxy Universal	3.9

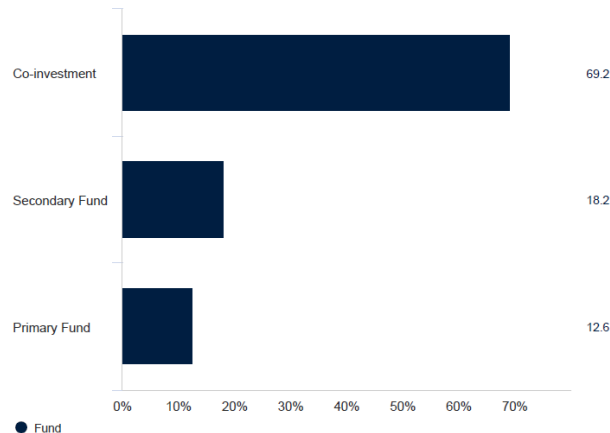
Top 5 Partnership Investments (%)

Holding name	%
DFW Capital Partners IV Continuation, L.P.	3.4
Amersand CF Limited Partnership	3.0
EPIC I-b Fund, SLP	2.6
Hony Ventures Fund I	2.6
MCM Sebela Holdings IV LP	2.1

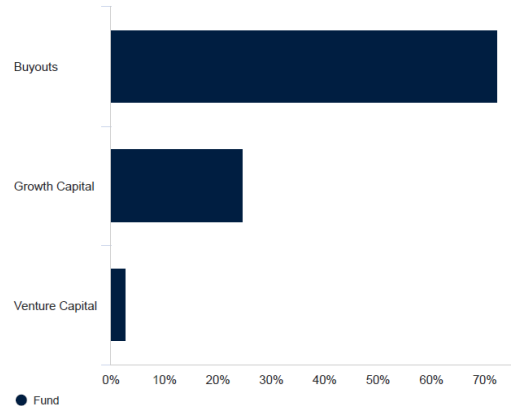
Region (%)



Transaction Type Breakdown (%)



Financing Stage Breakdown (%)



แหล่งที่มา : Factsheet ของกองทุนหลัก Schroder GAIA II Global Private Equity Fund, Class C Accumulation USD

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

Sector Breakdown :

Healthcare	35%
Information Tech	29%
Consumer	18%
Industrial	10%
Other	8%

แหล่งที่มา : อีเมลจากกองทุนหลัก ณ วันที่ 13 มกราคม 2565



ค่าธรรมเนียม

* ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน*

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)



ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย (อัตราของยอดลงทุนต่อรายการ)	3.00	- ต่ำกว่า 50 ล้านบาท : 2.00 50 ล้านบาทขึ้นไป แต่ต่ำกว่า 100 ล้านบาท : 1.75 100 ล้านบาทขึ้นไป : 1.50
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	2.00	ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (อัตราของยอดลงทุนต่อรายการ)	3.00	- ต่ำกว่า 50 ล้านบาท : 2.00 50 ล้านบาทขึ้นไป แต่ต่ำกว่า 100 ล้านบาท : 1.75 100 ล้านบาทขึ้นไป : 1.50
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.00	ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	10 บาท ต่อ 1,000 หน่วย	10 บาท ต่อ 1,000 หน่วย
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม และ/หรือผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก Schroder GAIA II Global Private Equity Fund, Class C Accumulation USD:

1. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน)	
(1) ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	ไม่มี
(2) ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ไม่มี
2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม)	
(1) ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1.45%
(2) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่นๆ	2.52%
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด	3.97%

* กองทุนหลักอาจเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ของกองทุนได้

ผลกระทบทางลบที่มากที่สุดจากการลงทุน (Worst case scenario)

การคาดการณ์ผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุน Schroder GAIA II Global Private Equity Fund (กองทุนหลัก)
ภายใต้สถานการณ์ต่างๆ ภายหลังจากหักค่าใช้จ่าย

Performance scenarios

Investment USD 10,000.00				
Scenarios		1 year	3 years	5 years (Recommended Holding Period)
Stress Scenario	What you might get back after costs	USD 8,484.78	USD 8,486.10	USD 8,066.46
	Average return each year	-15.2%	-5.3%	-4.2%
Unfavourable Scenario	What you might get back after costs	USD 10,221.60	USD 11,544.32	USD 13,227.71
	Average return each year	2.2%	4.9%	5.8%
Moderate Scenario	What you might get back after costs	USD 10,856.10	USD 12,842.27	USD 15,191.83
	Average return each year	8.6%	8.7%	8.7%
Favourable Scenario	What you might get back after costs	USD 11,600.85	USD 14,373.97	USD 17,554.84
	Average return each year	16.0%	12.9%	11.9%

แหล่งที่มา : เอกสาร KIID ของกองทุนหลัก Schroder GAIA II Global Private Equity Fund, Class C Accumulation USD
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

หมายเหตุ : สถานการณ์การลงทุนข้างต้นเป็นการประมาณการผลตอบแทนในอนาคตโดยอ้างอิงจากสถานการณ์ในอดีต
ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับจริงจะขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดและระยะเวลาการลงทุนของนักลงทุน



ผลการดำเนินงานในอดีต

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *

ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) :

ไม่มี เนื่องจากกองทุนลงทุนใน private equity และพอร์ตการลงทุนมีลักษณะกระจายการลงทุนที่หลากหลาย

ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Miscellaneous

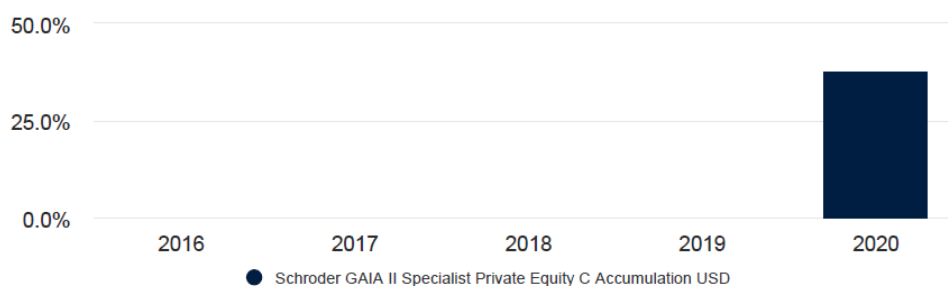
ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

Share class performance (%)

Cumulative performance	1 month	3 months	YTD	1 year	3 years	5 years	Since inception
Share class (Net)	-0.1	2.5	13.1	35.0	-	-	56.7

12 month performance	Discrete yearly performance - Nov					Calendar year performance				
	2016	2017	2018	2019	2020	2016	2017	2018	2019	2020
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Share class (Net)	-	-	-	17.5	35.0	-	-	-	-	37.9

Performance over 5 years (%)



หมายเหตุ :

- ที่มา: Factsheet ของกองทุนหลัก Schroder GAIA II Global Private Equity Fund, Class C Accumulation USD ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564
- ผลตอบแทนในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลตอบแทนในอนาคต



ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีการจ่ายเงินปันผล			
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โทร. 02-626-4537			
วันที่จดทะเบียน	9 มีนาคม 2565 (อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามที่บริหารจัดการเห็นสมควร)			
อายุโครงการ	ไม่กำหนด			
วันทำการซื้อ :				

* กองทุนนี้ยังอยู่ในระหว่างการศึกษาอนุมัติจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมจาก ก.ล.ต.(ข้อมูล ณ วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2565)*

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อ นามสกุล	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุนรวมนี้
	นายจาตุรนต์ สอนไ	ผู้จัดการกองทุนต่างประเทศ	วันที่จดทะเบียนกองทุน
	นายชูศักดิ์ อวยพรชัยสกุล	ผู้จัดการกองทุนต่างประเทศ	วันที่จดทะเบียนกองทุน
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) โทร. 1572 หรือ - ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ ทั้งนี้ คุณสามารถตรวจสอบรายชื่อผู้สนับสนุนการขายฯ เพิ่มเติมได้ที่ www.krungsriasset.com		
ติดต่อสอบถามรับหนังสือชี้ชวน / ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด 898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 1-2 โซนเอ ชั้น 12 ชั้น 18 โซนบี ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ : 0-2657-5757 โทรสาร 0-2657-5777 Website : www.krungsriasset.com Email : krungsriasset.clientservice@krungsri.com หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	โดยคุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.krungsriasset.com/th/Investment/RelatedPartyTransactions.html		

สรุปข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุนควรทราบเกี่ยวกับกองทุน Schroder GAIA II Global Private Equity Fund (กองทุนหลัก):

ชื่อกองทุน:	Schroder GAIA II Global Private Equity Fund
ลักษณะเฉพาะของ Class C Accumulation USD:	(1) เป็น Class ที่เสนอขายให้กับนักลงทุนสถาบัน (2) ทำการซื้อขายหน่วยลงทุนในสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ และไม่มีการจ่ายเงินปันผล
วันที่เสนอขายกองทุน:	30 กันยายน 2562
วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน:	กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะสร้างความเติบโตให้กับเงินลงทุนในระยะปานกลางถึงระยะยาว โดยกระจายการลงทุนในหุ้นที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity Investments) ทั่วโลก กองทุนจะลงทุนในความเป็นเจ้าของ (Equity Interests) ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ("private equity") ซึ่งอาจเป็นบริษัทที่อยู่ในช่วงเริ่มต้นกิจการ หรือบริษัทที่เติบโต หรือบริษัทที่มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างธุรกิจ โดยจะแสวงหาโอกาสในการลงทุนด้วยการกระจายการลงทุนไปในกลยุทธ์ของ private equity รูปแบบต่างๆ, ภูมิภาคต่างๆ, หมวดธุรกิจต่างๆ และอุตสาหกรรมต่างๆ ทั้งนี้ หากบริษัทที่กองทุนเข้าลงทุนได้รับจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในเวลาต่อมา กองทุนอาจถือหุ้นในบริษัทนั้นต่อไปได้ กองทุนจะลงทุนใน private equity ที่มีกลยุทธ์ต่างๆ ได้แก่ การลงทุนในลักษณะของการให้เงินลงทุนแก่บริษัทที่อยู่ในช่วงเริ่มต้นกิจการ (Venture Capital) การให้เงินลงทุนเพื่อขยายกิจการในบริษัทที่อยู่ในช่วงเติบโต (Growth Capital) และการร่วมทุนในลักษณะการเข้าซื้อกิจการในบริษัทที่มีความมั่นคงแล้ว (Buyout) ซึ่งอาจเป็นการซื้อกิจการเพื่อการบริหารจัดการ (Management Buyout) หรือการซื้อกิจการโดยใช้แหล่งเงินกู้ (Leveraged Buyout) รวมถึงการจัดหาแหล่งเงินทุนให้แก่บริษัทที่อยู่ระหว่างเผชิญสถานการณ์พิเศษ เช่น การปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจ (Special Situations) เป็นต้น กองทุนอาจเข้าถึงโอกาสการลงทุนตามกลยุทธ์ของกองทุนผ่านการลงทุนใน private equity funds ที่ซื้อขายในตลาดแรก (Primary Private Equity Fund) และในตลาดรอง (Secondary Private Equity Fund) และการลงทุนโดยตรง (Direct investments) หรือการเข้าร่วมลงทุน (Co-Investments)

	การลงทุนในลักษณะ Primary fund investments จะเป็นการเข้าลงทุนใน Private equity funds ตั้งแต่ช่วงต้นโครงการที่มีการระดมเงินลงทุนเริ่มต้น เพื่อนำไปลงทุนในบริษัทเอกชน หรือเพื่อลงทุนในบริษัทจดทะเบียนโดยไม่ผ่านตลาดหลักทรัพย์ โดยอาจมีวัตถุประสงค์ในการนำบริษัทนั้นออกจากตลาดหลักทรัพย์ในอนาคต การลงทุนในลักษณะ Secondary fund Investments เป็นการเข้าลงทุนต่อจากผู้ลงทุนใน Private equity รายอื่นที่ต้องการขายเงินลงทุนก่อนสิ้นสุดอายุโครงการ ส่วนการลงทุนโดยตรงหรือการเข้าร่วมลงทุนจะเป็นการถือหุ้นของบริษัทที่อยู่นอกตลาดหลักทรัพย์ในฐานะผู้ร่วมทุนไม่จำกัดความรับผิด โดยเป็นการถือหุ้นโดยตรงหรือผ่านนิติบุคคลเฉพาะกิจ (Special Purpose Vehicle) กองทุนอาจลงทุนในตราสารตลาดเงิน กองทุนรวมตลาดเงิน และถือเงินสด และอาจมีบางกรณีที่อาจถือสินทรัพย์เหล่านี้ได้ถึง 100% ของพอร์ตการลงทุน กองทุนอาจมีข้อจำกัดในการขายเงินลงทุน (capacity constrained) ดังนั้น กองทุนหรือหน่วยลงทุนบางชนิดอาจปิดรับคำสั่งซื้อหรือสับเปลี่ยนเข้าหน่วยลงทุน เพื่อปกป้องผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนรายเดิม กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้ถึง 100% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตาม มูลค่าเงินลงทุนในบริษัทใดบริษัทหนึ่งในขณะที่ลงทุนจะต้องไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนจะลงทุนในกองทุนต่างๆ หรือบริษัทที่บริหารจัดการโดยหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด (General Partner) รายใดรายหนึ่ง ไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนอาจมีความจำเป็นต้องกู้ยืมเพื่อการลงทุนในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้เพื่อบริหารจัดการกองทุนในช่วงที่ตลาดประสบปัญหาอย่างหนัก ซึ่งในสภาวะดังกล่าว อาจส่งผลให้บริษัทที่กองทุนลงทุนอยู่ มีการจัดสรรเงินส่วนแบ่งผลตอบแทนในระดับที่ลดลงจนกองทุนไม่มีเงินเพียงพอในการชำระเงินเรียกระดมทุนจากกิจการที่ลงทุนได้ (capital calls on commitments) เงินกู้ยืมดังกล่าวจะถูกนำมาใช้เพื่อช่วยให้กองทุนไม่จำเป็นต้องขายทรัพย์สินเพื่อนำไปชำระเงินตามรอบการเรียกระดมทุน (สามารถดูรายละเอียดของนโยบายการลงทุนเพิ่มเติมได้จากหนังสือชี้ชวนของกองทุน Schroder GAIA II Global Private Equity Fund)
ดัชนีชี้วัด (Benchmark):	ไม่มี
อายุโครงการ:	ไม่กำหนด
บริษัทจัดการกองทุน:	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
ผู้เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุน:	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
เว็บไซต์:	สามารถดูข้อมูลหนังสือชี้ชวนฯ ของกองทุนหลัก และรายละเอียดอื่นเพิ่มเติมได้ที่เว็บไซต์: https://www.schroders.com/en/uk/

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ด. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 2565 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

(1) ความเสี่ยงของกองทุนหลัก

■ ความเสี่ยงจากการลงทุนใน Private Equity:

การลงทุนใน private equity มักมีความเสี่ยงที่แตกต่างไปจากการลงทุนประเภทอื่นเช่น การลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียน เนื่องจากการลงทุนดังกล่าวอาจเป็นการลงทุนในกิจการที่เพิ่งจัดตั้งขึ้นไม่นาน จึงมีประสบการณ์ในการทำธุรกิจน้อยและสินค้าของบริษัทยังไม่มีตลาดที่ชัดเจน หรือกำลังอยู่ระหว่างการปรับโครงสร้าง เป็นต้น ดังนั้น ประมาณการเติบโตของมูลค่าการลงทุนจึงมีความไม่แน่นอนมากกว่าการลงทุนประเภทอื่น

ในขณะที่การลงทุนใน private equity ให้ความสำคัญกับศักยภาพในการให้ผลตอบแทน กองทุนและบริษัทในลักษณะนี้อาจจะต้องเผชิญกับความไม่แน่นอนทางธุรกิจและฐานะทางการเงิน จึงไม่อาจรับประกันได้ว่าการใช้เงินลงทุนของกิจการนอกตลาดหลักทรัพย์จะได้รับผลกำไร การลงทุนใน private equity, กองทุนประเภท Venture Capital Funds และบริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์มีความเสี่ยงสูงกว่าการลงทุนในบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรืออยู่ภายใต้การกำกับดูแลของทางการ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ภายใต้สถานการณ์ดังต่อไปนี้ :

กองทุนอาจลงทุนทั้งทางตรงและทางอ้อมในบริษัทที่เพิ่งจัดตั้งได้ไม่นาน ซึ่งอาจมีความเสี่ยงต่อการขาดทุนที่สูงกว่า บริษัทเหล่านี้จะไม่มีผลการดำเนินงานย้อนหลัง ไม่มีการรับประกันว่าผู้จัดการบริษัทจะสามารถดำเนินธุรกิจได้ตามวัตถุประสงค์ และไม่มีการรับประกันว่าการลงทุนของกองทุนจะให้ผลตอบแทนที่สอดคล้องกับความเสี่ยงจากการลงทุนในบริษัทเหล่านี้

การเข้าร่วมลงทุนของกองทุนอาจทำให้กองทุนถูกจำกัดสิทธิในฐานะของผู้ถือหุ้น จึงอาจไม่สามารถปกป้องผลประโยชน์จากการลงทุนดังกล่าวได้ บริษัทอาจมีอำนาจการควบคุมในโครงสร้างหรือลักษณะของการร่วมลงทุนน้อยหรือไม่มีเลย จึงต้องอาศัยทักษะและความสามารถของผู้จัดการการลงทุน (ซึ่งเป็นบุคคลภายนอก) ในการคัดเลือก ประเมิน ออกแบบโครงสร้างเจรจาต่อรอง และติดตามโครงการร่วมลงทุน นอกจากนี้ กองทุนที่เป็น Private equity Fund ที่กองทุนไปลงทุน ผู้ลงทุนรายอื่นอาจใช้สิทธิออกเสียงเพื่อเลิกกองทุนได้ ในขณะที่กองทุนไม่มีความประสงค์ที่จะออกเสียงในเรื่องดังกล่าว

บริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์มักจะขึ้นอยู่กับทักษะและความสามารถของผู้บริหารหรือกรรมการของบริษัทเพียงไม่กี่คน และบริษัทเหล่านี้มักจะมีทรัพยากรที่จำกัด ดังนั้น การลงทุนในกองทุนนี้ควรเป็นการลงทุนในระยะยาว

■ ความเสี่ยงจากการลงทุนใน Private Equity Funds และกองทุนของ Private Equity Funds:

กองทุนนี้สามารถลงทุนใน Private Equity Funds และกองทุนของ Private Equity Funds ที่จัดตั้งภายใต้การบังคับใช้กฎหมายที่มีการกำกับดูแลกองทุนจากทางหน่วยงานน้อยมากหรือไม่มีเลย นอกจากนี้ ประสิทธิภาพในการกำกับดูแลยังอาจได้รับผลกระทบจากการไม่มีแนวทางด้านการลงทุนและการกระจายความเสี่ยงมาบังคับใช้ รวมถึงความยืดหยุ่นของนโยบายการลงทุนของกองทุนเหล่านี้

การขาดการกำกับดูแลทั้งในระดับกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) และกองทุนอ้างอิงที่ลงทุน (Underlying Fund) อาจนำไปสู่ความเสี่ยงที่สูงขึ้นสำหรับผู้ถือหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนนี้จะมีภาระค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนและที่ปรึกษาการลงทุนทางอ้อมที่เรียกเก็บโดยผู้จัดการการลงทุนของ Private Equity Fund, กองทุนของ Private Equity Fund และการลงทุนประเภท Private Equity Investments ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่กองทุนนี้ไปลงทุน

กองทุนนี้อาจจะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการบริหารกองทุนตามผลการดำเนินงาน (Performance Fee) ทางอ้อมที่เรียกเก็บโดย Private Equity Fund, กองทุนของ Private Equity Fund และการลงทุนประเภท Private Equity Investments ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แต่ละราย แม้ว่าในขณะนั้นกองทุนนี้มีผลตอบแทนติดลบหรือเป็นศูนย์ก็ตาม

■ ความเสี่ยงจากคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Requests):

หุ้นของบริษัทที่ลงทุนอาจไม่สามารถขายออกได้อย่างรวดเร็ว จึงอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของกองทุนและความสามารถของกองทุนในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งของผู้ถือหน่วยลงทุน

■ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk):

การลงทุนใน Private equity ส่วนใหญ่จะเป็นการลงทุนระยะยาวที่มีสภาพคล่องต่ำ ซึ่งไม่มีคุณลักษณะของสภาพคล่องและความโปร่งใสมักพบในการลงทุนประเภทอื่น เช่น การลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียน

การขายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินทางการเงินอื่นที่กองทุนลงทุนอาจทำได้ลำบาก และสภาพคล่องของการลงทุนจะขึ้นอยู่กับความสำเร็จของกลยุทธ์ในการขายทรัพย์สินของกองทุนโดยผู้จัดการการลงทุน กลยุทธ์เหล่านี้อาจได้รับผลกระทบในเชิงลบจากปัจจัยหลายประการ มีความเสี่ยงที่กองทุนอาจไม่สามารถบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนจากการขายหรือการจำหน่ายหลักทรัพย์ ณ ราคาที่ให้ผลตอบแทนดี หรือในช่วงเวลาที่เหมาะสม หรือสอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของภาวะตลาด หรืออาจไม่สามารถขายหลักทรัพย์ที่ลงทุนตามกลยุทธ์ที่กำหนดไว้ ผลขาดทุนที่แท้จริงอาจเกิดขึ้นกับกองทุนก่อนที่จะได้รับกำไรจากการจำหน่ายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ผลตอบแทนจากเงินลงทุนหรือผลกำไรที่ได้รับจากการจำหน่ายหลักทรัพย์ (ถ้ามี) มักจะเกิดขึ้นก็ต่อเมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนไปแล้วเท่านั้น

อาจเป็นการยากในการไถ่ถอนการลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งสามารถทำได้โดยการเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป หรือขายให้กับผู้ร่วมลงทุนรายอื่นหรือผู้ร่วมลงทุนเชิงกลยุทธ์ หรือผู้ลงทุนโดยทั่วไป อย่างไรก็ตาม การไถ่ถอนการลงทุนในบริษัทใด ๆ ของกองทุนอาจต้องได้รับการตกลงจากผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทนั้น ๆ หรือโดยความยินยอมของคณะกรรมการของบริษัท หรือต้องได้รับอนุมัติจากหน่วยงานทางการที่เกี่ยวข้อง ระยะเวลาและผลกำไรในการไถ่ถอนการลงทุนสำหรับการลงทุนโดยตรงอาจได้รับผลกระทบเชิงลบจากปัจจัยภายนอกด้านเศรษฐกิจซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุม

ปัจจุบันยังไม่มีตลาดที่มั่นคงสำหรับการลงทุนในตลาดรอง และแม้ว่าในระยะหลังนี้ โอกาสการลงทุนในตลาดรอง มีเพิ่มขึ้นมาก แต่ก็ยังไม่มีตลาดรองที่มีสภาพคล่องเพื่อรองรับการลงทุนในลักษณะดังกล่าวได้

■ ความเสี่ยงในการประเมินมูลค่าการลงทุน (Valuation Risk):

การลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์อาจมีความยากลำบากในการกำหนดราคาอ้างอิงที่เหมาะสม ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการประเมินมูลค่าของพอร์ตการลงทุน การลงทุนบางประเภทอาจมีการประเมินมูลค่าบนพื้นฐานของราคาประมาณการ ดังนั้น จึงมีความผันผวนที่สูงกว่าหลักทรัพย์จดทะเบียน

■ ปัจจัยเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหมวดอุตสาหกรรม/พื้นที่ทางภูมิศาสตร์ (Risk Factors Relating to Industry Sectors / Geographic Areas):

กองทุนที่เน้นการลงทุนเฉพาะเจาะจงในบางอุตสาหกรรมหรือพื้นที่ทางภูมิศาสตร์จะมีมูลค่าผันแปรตามปัจจัยเสี่ยงและปัจจัยด้านตลาดซึ่งมีผลกระทบต่อดัชนีอุตสาหกรรมหรือพื้นที่ทางภูมิศาสตร์นั้น ๆ รวมถึงการเปลี่ยนแปลงด้านกฎหมาย การเปลี่ยนแปลงของสภาพเศรษฐกิจโดยทั่วไป และการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้น ซึ่งปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนมีความผันผวนมากยิ่งขึ้น ซึ่งอาจรวมถึงความไม่แน่นอนและความไร้เสถียรภาพทางสังคมและการเมืองและภัยพิบัติทางธรรมชาติ

■ ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (Risk Factors Relating to Industry Sectors / Geographic Areas):

ถึงแม้บริษัทจะมีนโยบายในการกระจายการลงทุนในทรัพย์สินในพอร์ตที่ลงทุน แต่ในบางขณะกองทุนก็อาจมีการลงทุนในทรัพย์สินเพียงไม่กี่ชนิด ทำให้กองทุนอาจประสบผลขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญ หากทรัพย์สินที่ลงทุนไว้ในสัดส่วนที่สูงมีมูลค่าลดลงหรือได้รับผลกระทบที่ไม่พึงประสงค์ด้วยสาเหตุอื่นใด ซึ่งรวมถึงการผิวนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสารที่กองทุนได้ลงทุนไว้

(2) คำอธิบายความเสี่ยงของกองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไพรเวทอีควิตี-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

■ ความเสี่ยงจากข้อจำกัดด้านการซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน

- กองทุนไทยมีข้อกำหนดในการรับคำสั่งซื้อและคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าเป็นเวลานานก่อนถึงวันทำการจริง โดยวันทำการจริงจะเป็นวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน (Trade date) ซึ่งแตกต่างจากกองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนควรศึกษาประกาศวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนตามที่บริหารจัดการกำหนดโดยละเอียดก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนไทยมีสภาพคล่องจำกัด โดยมีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไตรมาสละครั้ง และต้องแจ้งล่วงหน้าภายในวันที่ 30 ของเดือนที่คืน ไตรมาสก่อนหน้า โดยรวมช่วงระยะเวลาตั้งแต่การแจ้งล่วงหน้าจนถึงการได้รับเงินค่าขายหน่วยลงทุนคืนจะใช้เวลามากกว่า 4 เดือน ซึ่งเป็นไปการกำหนดให้สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติของกองทุนหลัก ดังนั้น ผู้ลงทุนควรวางแผนสภาพคล่องของตนเองให้สอดคล้องกับสภาพคล่องของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนหลักอาจมีข้อจำกัดและสงวนสิทธิในการปิดรับเงินลงทุนใหม่หรือเงินลงทุนเพิ่มโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้ถือหน่วยทราบล่วงหน้า ข้อจำกัดดังกล่าว อาจส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถลงทุนได้อย่างต่อเนื่องทุกเดือน หรือไม่อาจลงทุนในจำนวนที่ต้องการได้

■ ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)

ความเสี่ยงที่มีมูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งจะพิจารณาได้จากค่า Standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง

■ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยง ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่

ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย : ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

■ ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุน (High Concentration Risk)

- (1) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใด ๆ มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน หรือความมั่นคงของผู้ออกตราสารดังกล่าว กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายผู้ออกตราสาร

- (2) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (Sector Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในบางหมวดอุตสาหกรรมมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมนั้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายหมวดอุตสาหกรรม
- (3) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่ง (Country Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อประเทศดังกล่าว เช่น การเมือง เศรษฐกิจ สังคม เป็นต้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายประเทศ