



Portfolio Review

กองทุนหลัก		กองทุน K-GPEQ-UI	
ผลตอบแทนเดือนล่าสุด	ผลตอบแทนYTD	ผลตอบแทนเดือนล่าสุด	ผลตอบแทนYTD
-2.4%	-1.3%	-0.1%	+6.6%

พอร์ตการลงทุน

- กองทุนหลักมีผลตอบแทนลดลง -2.4% ในเดือนเมษายน โดยเป็นผลกระทบจากค่าเงินหลังค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่าอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับสกุลเงินอื่นๆ โดยเฉพาะ EUR หากไม่รวมผลกระทบของค่าเงิน ผลตอบแทนของสินทรัพย์ในพอร์ตจะเพิ่มขึ้น +0.1%
- EQT Nexus มีการลงทุนใน Co-Investment ใหม่ในเดือนเมษายน ในบริษัท ReliaQuest ร่วมกับกองทุน EQT Growth โดย ReliaQuest เป็นผู้นำระดับโลกด้านความปลอดภัยทางไซเบอร์ โดยนำเสนอแพลตฟอร์มความปลอดภัย Aldriven ที่บูรณาการกับเครื่องมือด้านความปลอดภัยทางไซเบอร์มากกว่า 200 รายการ ช่วยเพิ่มประสิทธิภาพของระบบความปลอดภัยในสภาพแวดล้อมของระบบ IT ขนาดใหญ่ที่มีความซับซ้อนสูง
- ณ สิ้นเดือนมีนาคม กองทุน EQT Nexus มีการลงทุนในสินทรัพย์ทั้งหมด 148 บริษัท

การลงทุนที่น่าสนใจ

Envirotainer®



ข้อมูลกิจการ

- Envirotainer เป็นผู้นำระดับโลกด้านโซลูชันการขนส่งทางอากาศแบบควบคุมอุณหภูมิ โดยให้บริการแก่อุตสาหกรรม Biopharmaceutical เป็นหลัก ก่อตั้งขึ้นในปี 1985 มีสำนักงานใหญ่ในกรุงสตอกโฮล์ม ประเทศสวีเดน มีความเชี่ยวชาญด้านการออกแบบ ผลิต และให้คำผู้คอนเทนเนอร์ควบคุมอุณหภูมิ ซึ่งจำเป็นสำหรับการขนส่งยาที่มีมูลค่าสูงและละเอียดอ่อน ให้ถึงจุดหมายได้อย่างปลอดภัย
- บริษัทมีตู้คอนเทนเนอร์มากกว่า 11,000 ตู้ ดำเนินงานครอบคลุมมากกว่า 20 ประเทศ ให้กับลูกค้าทั่วโลกมากกว่า 600 ราย รวมถึงบริษัทเภสัชกรรมและเทคโนโลยีชีวภาพชั้นนำ

Thesis การลงทุน

- Envirotainer ดำเนินงานในตลาดโลจิสติกส์ Biopharmar ที่มีความแข็งแกร่ง สามารถต้านทานแรงกดดันจากภายนอกได้ดี และมีการเติบโตอย่างรวดเร็ว ขับเคลื่อนโดยความต้องการเภสัชกรรมระดับโลกที่เพิ่มขึ้น มาตรฐานการกำกับดูแลที่เข้มงวด และความซับซ้อนที่เพิ่มขึ้นในตลาดโลจิสติกส์
- บริษัทได้รับประโยชน์จากข้อได้เปรียบในการแข่งขันที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงฐานการดำเนินงานทั่วโลกที่ครอบคลุม โซลูชันเทคโนโลยีขั้นสูง และความสัมพันธ์อันแข็งแกร่งกับผู้เล่นหลักในอุตสาหกรรม ทำให้ความต้องการผลิตภัณฑ์ของบริษัทเติบโตได้อย่างมีประสิทธิภาพ

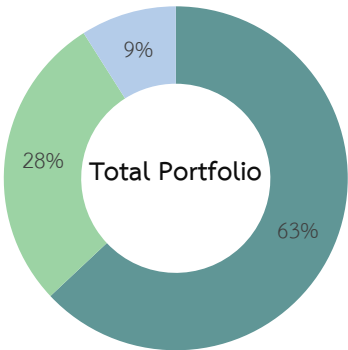
โอกาสการเติบโตในอนาคต

- เสริมสร้างความเป็นผู้นำระดับโลกด้วยการพัฒนาและปรับปรุงโซลูชันโลจิสติกส์ขั้นสูงอย่างต่อเนื่อง
- เพิ่มประสิทธิภาพอัตราการทำการกำไร ผ่านระบบจัดการตู้คอนเทนเนอร์ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น มาตรการควบคุมต้นทุนที่เข้มงวด และกลยุทธ์การกำหนดราคาที่เหมาะสม
- ขยายการเข้าถึงและการเจาะตลาดเพิ่มเติม โดยเฉพาะในภูมิภาคที่มีการเติบโตสูง เช่น สหรัฐอเมริกา และเอเชียแปซิฟิก

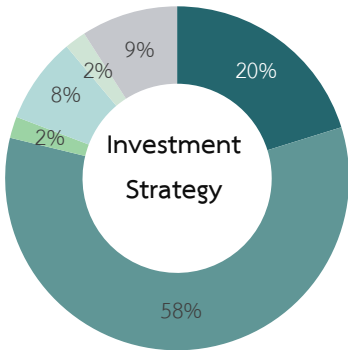


Portfolio Positions

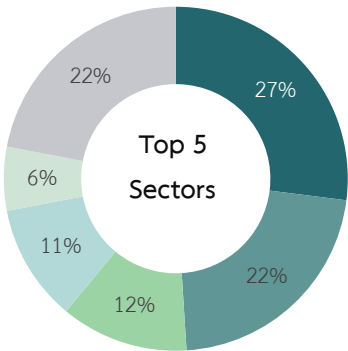
- Fund Investment
- Co-Investment
- Liquidity Sleeve



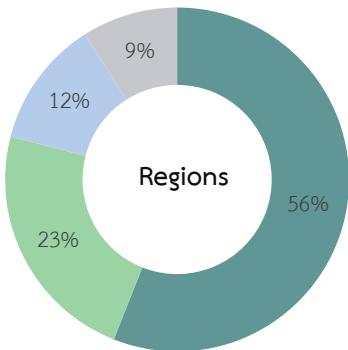
- Mature Buyout
- Large Buyout
- Mid Buyout
- Growth
- Early-Stage
- Liquidity Sleeve



- Information Tech
- Healthcare
- Industrials
- Communication
- Utilities
- Others



- Europe
- North America
- APAC
- Liquidity Sleeve



น้ำหนักการลงทุนผ่านกองทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

Fund Name	Investment strategy	%
EQT Future	Large Buyout	13
EQT X	Large Buyout	13
EQT IX	Large Buyout	9
Infra V	Large Buyout	9
EQT Growth	Growth	9

น้ำหนักการลงทุน Co-Investment สูงสุด 5 อันดับแรก

Holding	Investment strategy	Sector	%
Nord Anglia Education	Large Buyout	Consumer Discretionary	4
SHL	Large Buyout	Healthcare	4
Property Guru	Large Buyout	Communication	3
Anticimex	Large Buyout	Industrials	3
Madison Energy	Large Buyout	Healthcare	2

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- กองทุนที่ลงทุนใน Private Market เป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ลงทุนในหน่วย Private Equity ซึ่งเหมาะสำหรับการลงทุนระยะยาว
- ผู้ถือหน่วยลงทุนจะสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เมื่อถือครองหน่วยลงทุนดังกล่าวเป็นระยะเวลาตั้งแต่ 18 เดือนขึ้นไปนับตั้งแต่เดือนที่บริษัทจัดการทำรายการขายหน่วยลงทุนนั้น (สำหรับกองทุน K-GPEQ-UI) หรือ 12 เดือนขึ้นไปนับตั้งแต่เดือนที่บริษัทจัดการทำรายการขายหน่วยลงทุนนั้น (สำหรับกองทุน K-GPC-UI)
- กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) และ/หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) และ/หรือหลักทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายลงทุนในต่างประเทศ ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนลงทุน อาทิ การเปลี่ยนแปลงทางการเมืองหรือนโยบายทางการเงิน อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนได้ รวมถึงการออกมาตรการที่อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนต่ำกว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- กองทุนอาจลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง ดังนั้น ผลการดำเนินงานจึงอาจผันผวนมากกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุน ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาความเสี่ยงและการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเอง และข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน
- กองทุนหลักอาจมีการจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนสุทธิในแต่ละไตรมาสไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก ทำให้มีโอกาสที่คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนบางส่วนถูกเลื่อนให้มีผลในไตรมาสถัดไป ส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับชำระเงินค่ารับซื้อหน่วยลงทุนครบตามจำนวนที่ระบุในคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในคราวเดียวกันได้
- กองทุนอาจไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน หรืออาจมีการป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจ ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- สนใจลงทุนขอรับหนังสือชี้ชวนหรือคำแนะนำเพิ่มเติมได้ที่ ธนาकरกรสิกรไทย และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

สอบถามเพิ่มเติม KAsset Contact Center กรุณาติดต่อ

โทร. 02-673-3888

Email : ka.customer@kasikornasset.com