KASIKORNTHAI

KAsset



K-GDP-UI

กองทุนเปิดเค Global Diversified PE ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

เสนอขาย 25 พฤศจิกายน – 9 ธันวาคม 2569
เริ่มต้นลงทุน 500,000 บาท

ลงทุนใน Private Equity ผ่านกองทุนหลักที่มีกลยุทธ์กระจายการลงทุนใน Private Equity Manager ที่หลากหลาย บริหารจัดการโดย Carlyle AlpInvest ที่มีประสบการณ์ลงทุนใน Private Equity กว่า 25 ปี และมีแพลตฟอร์มการลงทุนใน Private Equity ที่มีขนาดใหญ่ถึง 1.03 แสนล้านดอลลาร์

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น)
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนความเสี่ยง 8+

จุดเด่นของกองทุน

บริหารจัดการโดย Carlyle AlpInvest ที่มีประสบการณ์ลงทุนใน Private Equity มากกว่า 25 ปี ด้วยแพลตฟอร์มการลงทุนที่มีขนาดใหญ่และหลากหลาย ทำให้สามารถเข้าถึงข้อมูลเชิงลึกได้อย่างรวดเร็ว มีโอกาสเข้าถึงดีลต่างๆจำนวนมากจาก GP กว่า 400+ รายทั่วโลก ปัจจุบันเงินลงทุนกว่า 4.9 แสนล้านดอลลาร์กระจายตัวใน Primary, Secondary และ Co-Investment

กองทุนหลักเน้นลงทุนใน Secondary Deals สามารถเห็นข้อมูลสินทรัพย์ในพอร์ตที่จะเข้าลงทุนได้ทั้งหมด ลดความไม่แน่นอนจากการลงทุนในกองทุนใหม่ที่การสร้างพอร์ตยังไม่เสร็จสิ้น (Primary) อีกทั้งมีโอกาสเก็บเกี่ยวผลตอบแทนจากการลงทุนได้เร็วกว่า Primary Investment นอกจากนั้น ยังเพิ่มศักยภาพการสร้างผลตอบแทนจากดีลการลงทุนในธุรกิจคุณภาพสูงแบบ Co-Investment ทำให้กองทุนได้ประโยชน์จากการเติบโตของธุรกิจในระยะยาว

กระจายการลงทุนอย่างเหมาะสม กองทุนหลักมีความสัมพันธ์อันดีกับผู้จัดการกองทุนชั้นนำทั่วโลก ทำให้สามารถกระจายการลงทุนในกองทุนที่มีกลยุทธ์ที่หลากหลาย ครอบคลุมหลายกลุ่มอุตสาหกรรม และบริหารจัดการโดยผู้จัดการกองทุนที่เชี่ยวชาญในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรม จึงช่วยลดความเสี่ยงการกระจุกตัวโดยเฉพาะในช่วงที่ภาวะตลาดมีความผันผวนและมีปัจจัยความไม่แน่นอนจำนวนมาก

Semi-Liquid Structure สามารถซื้อและขายได้เป็นประจำทุกเดือน เมื่อถือหน่วยตามระยะเวลาที่กำหนด* ทำให้นักลงทุนสามารถวางแผนและจัดสรรเงินลงทุนได้สะดวก ด้วยเงินลงทุนขั้นต่ำที่นักลงทุนสามารถเข้าถึงได้

*ผู้ถือหน่วยลงทุนจะสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เมื่อถือครองหน่วยลงทุนดังกล่าวเป็นระยะเวลาตั้งแต่ 12 เดือนขึ้นไปนับตั้งแต่เดือนที่บริษัทจัดการทำรายการขายหน่วยลงทุนนั้น โดยในการนับอายุการถือครองหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะใช้เกณฑ์ "เข้าก่อนออกก่อน" (First In First Out)

ที่มา: AlpInvest, KAsset ณ สิงหาคม 2026

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

ตลาด Secondary อยู่ในช่วงของการขยายตัว ทำให้ผู้จัดการกองทุนหลักมีตัวเลือกการลงทุนเป็นจำนวนมาก และสามารถคัดเลือกดีลคุณภาพสูงในระดับราคาที่เหมาะสมได้ และกระจายการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ตลาดหุ้นโลกยังผันผวนสูงจากปัจจัยด้านภูมิรัฐศาสตร์ และระดับ Valuation ค่อนข้างตึงตัว การลงทุนใน Private Equity มีส่วนช่วยลดความผันผวนของพอร์ต และกระจายความเสี่ยงไปยังธุรกิจที่แตกต่างจากพอร์ตหุ้นทั่วไป

กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนตัดสินใจลงทุน
ขอรับข้อมูลเพิ่มเติมและหนังสือชี้ชวนได้ที่ Private Banking Group ธนาคารกสิกรไทย และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้ (ต่อ)

กองทุนหลักมีผลการดำเนินงานย้อนหลังที่โดดเด่น จากการคัดเลือกดีลคุณภาพสูงและการลงทุนร่วมกับ GP ที่มีความเชี่ยวชาญ ช่วยให้ธุรกิจในพอร์ตสร้างมูลค่าเพิ่มได้อย่างต่อเนื่อง

ที่มา: AlpInvest, KAsset ณ ตุลาคม 2026

ผลตอบแทนย้อนหลังของกองทุนหลัก

	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.	เม.ย.	พ.ค.	มิ.ย.	ก.ค.	ส.ค.	ก.ย.	ต.ค.	พ.ย.	ธ.ค.	รวม
2024	-	-	-	-	-	-	4.60%	3.80%	4.80%	1.80%	-0.30%	2.60%	18.60%
2025	3.12%	0.90%	1.54%	0.64%	1.74%	2.81%	0.61%	0.90%	1.72%	0.44%	0.95%	2.17%	18.97%
2026	1.35%	1.96%	-1.37%	0.90%	1.10%	1.02%	1.08%	0.00%	-	-	-	-	6.17%

ที่มา: AlpInvest ณ สิงหาคม 2026 / วันจัดตั้งกองทุนหลัก 1 กรกฎาคม 2024
ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

นโยบายการลงทุน

ลงทุนในกองทุน Carlyle AlpInvest Private Markets Sub-Fund – I, Class B1 (กองทุนหลัก) ซึ่งเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity) ส่วนที่เหลืออาจลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดซื้อขาย (Private Credit) ตราสารหนี้อื่น และการให้กู้ยืมแก่บริษัทเอกชน โดยใช้กลยุทธ์ Direct Investments และ Secondary Investments รวมถึง Primary Investments

เป้าหมายการลงทุนของกองทุนหลัก

1. เน้น Secondary Investment (ประมาณ 35-60%) และ Co-Investments (25-50%) เป็นสัดส่วนหลักของพอร์ต โดยอาจมี Primary Investment เล็กน้อย และมีส่วนสำรองสภาพคล่อง (Liquidity Sleeve) ประมาณ 5-15%
2. กระจายการลงทุนในสหรัฐฯ ประมาณ 55-75% ยุโรป 20-35% และอื่นๆ 0-10%
3. มีการกระจายตัวในกลุ่มอุตสาหกรรมที่เหมาะสม เพื่อกระจายความเสี่ยงและโอกาสสร้างผลตอบแทนในระยะยาว

ตัวอย่างพอร์ตการลงทุน

VALCOURT GROUP	ผู้ให้บริการทำความสะอาดกระจกและงานกันซึมผนังภายนอกและหลังคาของตึกระฟ้าและอาคารสูงในสหรัฐฯ
Great Day Improvements	ผู้ให้บริการปรับปรุงที่อยู่อาศัยแบบขายตรงถึงผู้บริโภค อันดับ 2 ของสหรัฐฯ จำหน่ายหน้าต่างทดแทน รางน้ำ และห้องกระจกระเบียง ภายใต้แบรนด์ เช่น Champion Windows และ LeafGuard
AVANT	ตัวกลางด้านบริการเทคโนโลยีสำหรับองค์กรในอเมริกาเหนือ ก่อตั้งปี 2009 ทำหน้าที่คล้าย "ตลาดกลาง" ที่รวบรวมผู้ให้บริการเทคโนโลยีหลายราย ทั้ง Cloud, อินเทอร์เน็ตองค์กร, ระบบโทรศัพท์และ Call Center บน Cloud, Data Center และ Cybersecurity ไว้ในที่เดียว

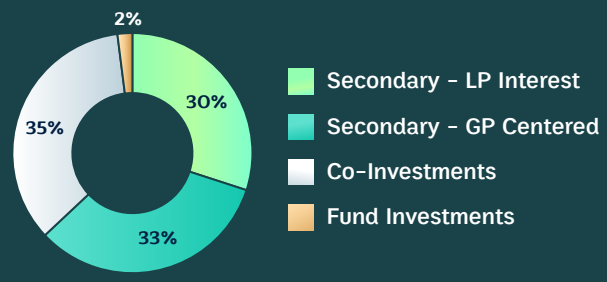
ตัวอย่างพอร์ตการลงทุน (ต่อ)

LYONS	ผู้พัฒนาและผลิตส่วนผสมอาหาร เครื่องดื่ม และผลิตภัณฑ์โภชนาการทางการแพทย์ชั้นนำของสหรัฐฯ มีสินค้าประมาณ 1,500 SKU และโรงงาน 4 แห่ง โดยมี 3 ธุรกิจได้แก่ 1) ส่วนประกอบอาหาร (Ingredients) 2) หัวเชื้อเครื่องดื่ม 3) อาหารและเครื่องดื่มเนื้อข้น อาหารเสริม สำหรับสถานพยาบาลและการดูแลที่บ้าน
PRISMIC	บริษัทรับประกันภัยต่อด้านประกันชีวิตและ Annuity ก่อตั้งปี 2023 โดย Prudential และ Warburg Pincus ร่วมกันสนับสนุน รับโอนภาระผูกพันระยะยาวที่ใช้เงินทุนสูงออกจากงบดุลของบริษัทประกัน

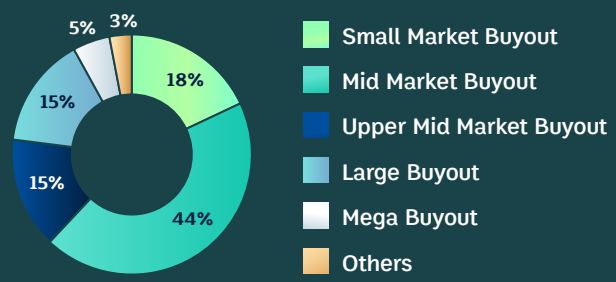
ที่มา: AlpInvest, KAsset ณ สิงหาคม 2026 / ตัวอย่างธุรกิจมีวัตถุประสงค์ เพื่อสร้างความเข้าใจแนวทางการสร้างพอร์ตการลงทุนเท่านั้น

พอร์ตการลงทุน มีการกระจายตัวของสินทรัพย์ในหลายมิติ

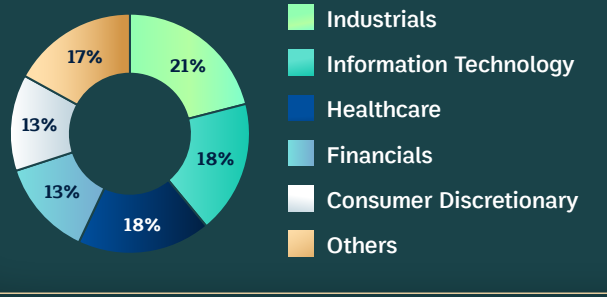
การกระจายตัวตามประเภทกลยุทธ์



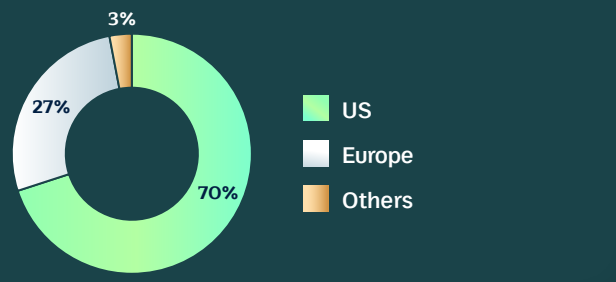
การกระจายตัวตาม Segment



การกระจายตัวตามกลุ่มอุตสาหกรรม

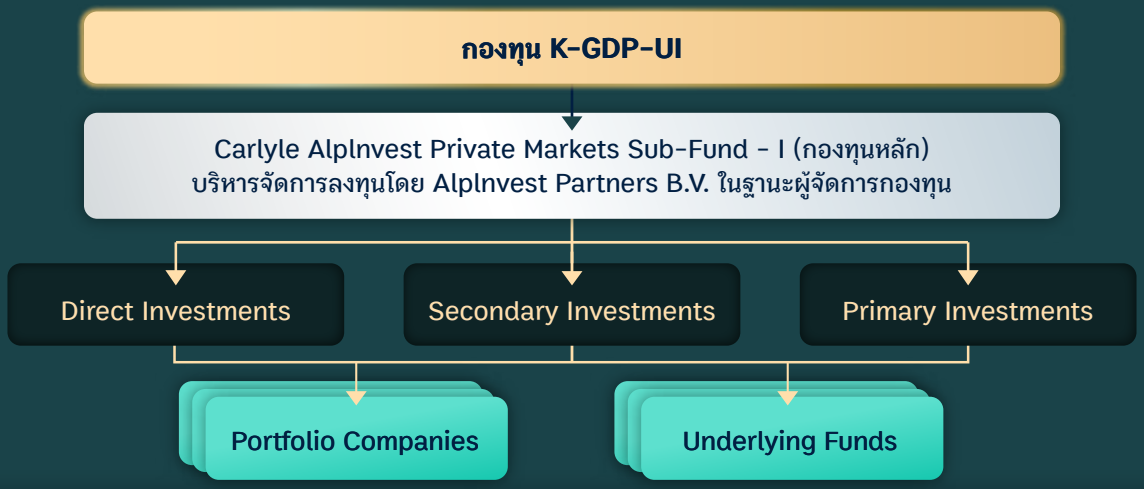


การกระจายตัวรายภูมิภาค



ที่มา: AlpInvest ณ สิงหาคม 2026 / สัดส่วนการลงทุนสามารถเปลี่ยนแปลงได้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน พอร์ตการลงทุนเป้าหมายและตัวอย่างธุรกิจมีวัตถุประสงค์ เพื่อสร้างความเข้าใจแนวทางการสร้างพอร์ตการลงทุนเท่านั้น กองทุนหลักอาจลงทุนแตกต่างไปจากตัวอย่างได้

โครงสร้างการลงทุนของกองทุนหลัก



กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนตัดสินใจลงทุน
ขอรับข้อมูลเพิ่มเติมและหนังสือชี้ชวนได้ที่ Private Banking Group ธนาคารกสิกรไทย และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ความเสี่ยงที่สำคัญ

- **กองทุนหลักมีการลงทุนกระจุกตัวในสหรัฐฯ และยุโรป** จึงมีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนในกองทุน Private Equity ประเภทอื่น ที่มีการกระจายการลงทุนในหลากหลายภูมิภาคหรือกลุ่มธุรกิจ
- **กองทุนหลักอาจมีการทำธุรกรรมการกู้ยืมเงินเพื่อเพิ่มฐานะการลงทุน (Leverage)** ดังนั้น ในกรณีที่กองทุนหลักไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ได้ในราคาที่ต้องการและในระยะเวลาที่เหมาะสมเพื่อนำมาชำระหนี้ดังกล่าว กองทุนหลักอาจถูกดำเนินคดีตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการชำระหนี้ดังกล่าวและอาจทำให้กองทุนหลักประสบภาวะขาดทุนได้ ซึ่งจะส่งผลกระทบในทางลบกับผลการดำเนินงานของกองทุน
- กองทุนหลักมีส่วนของสภาพคล่อง (Liquidity Sleeve) อยู่ที่ประมาณ 5-15% ของพอร์ตการลงทุน โดยจะลงทุนในสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องที่สามารถซื้อขายได้เป็นส่วนใหญ่ แต่หากเกิดเหตุการณ์ที่มีคำสั่งขายคืนเกินสภาพคล่องของกองทุนหลัก อาจพิจารณาจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อเป็นเงินทุนด้านสภาพคล่องภายในระยะเวลาที่จำกัดในราคาที่มีผู้รับซื้อขณะนั้น หรืออาจไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ได้ **ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นและหรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง**
- **กองทุน K-GDP-UI มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากกองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน** ซึ่งไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- **กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และ/หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และ/หรือหลักทรัพย์ที่มิได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities)** ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย

ข้อควรรู้ก่อนลงทุน

- **กองทุน K-GDP-UI เน้นลงทุนในสินทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จึงเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงซับซ้อน** ซึ่งแตกต่างจากกองทุนทั่วไป อีกทั้งเป็นสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องต่ำและมีราคาผันผวน ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นหรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง กองทุนนี้จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจในสินทรัพย์ประเภทนี้เป็นอย่างดี และสามารถรับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนอาจขาดทุนสูงสุดได้ไม่เกินมูลค่าของเงินลงทุน
- **ผู้ถือหน่วยลงทุนจะสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เมื่อถือครองหน่วยลงทุนดังกล่าวเป็นระยะเวลาตั้งแต่ 12 เดือนขึ้นไป** นับตั้งแต่เดือนที่บริษัทจัดการทำรายการขายหน่วยลงทุนนั้น โดยใช้เกณฑ์ “เข้าก่อน ออกก่อน” (First In First Out)
- **กองทุน K-GDP-UI กำหนดระยะเวลาการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นรายเดือน** โดยผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 วันทำการ และจะได้รับชำระค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนภายใน 35 วันทำการนับแต่วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนควรพิจารณาสภาพคล่องของตนเองก่อนตัดสินใจลงทุนในกองทุน
- **กองทุนหลักมีการจำกัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนสุทธิในแต่เดือนไม่เกินร้อยละ 1.667 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก** ทำให้มีโอกาสที่คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนบางส่วนถูกเลื่อนให้มีผลในเดือนถัดไป ส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับชำระเงินค่ารับซื้อหน่วยลงทุนครบตามจำนวนที่ระบุในคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนในคราวเดียวกันได้

คำเตือนทั่วไป

- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายในการลงทุนในต่างประเทศ บริษัทจัดการอาจมีการส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังประเทศที่กองทุนลงทุน (“ประเทศปลายทาง”) เพื่อปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศปลายทางหรือตามที่ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน (เช่น ผู้จัดการกองทุนหลักในต่างประเทศ) ร้องขอ เพื่อการปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศปลายทางของผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุนดังกล่าว อนึ่ง ในกรณีที่ประเทศปลายทางมีมาตรฐานการคุ้มครองข้อมูลที่ไม่เพียงพอหรือน้อยกว่าประเทศไทย บริษัทจัดการจะดูแลการส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุนให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด และจะดำเนินการให้มีมาตรการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลตามที่บริษัทจัดการเห็นว่าจำเป็นและเหมาะสมโดยสอดคล้องกับมาตรฐานการรักษาความลับของข้อมูล เช่น มีข้อตกลงในการรักษาความลับของข้อมูลกับผู้รับข้อมูลในประเทศปลายทาง หรือในกรณีที่ผู้รับข้อมูลในประเทศปลายทางเป็นบริษัทในเครือกิจการหรือ/ธุรกิจเดียวกัน บริษัทจัดการอาจเลือกใช้วิธีการดำเนินการจัดให้มีนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลที่ได้รับการตรวจสอบและรับรองจากผู้มีอำนาจตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องและจะดำเนินการให้การส่งหรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังบริษัทในเครือกิจการหรือ/ธุรกิจเดียวกันในประเทศปลายทางเป็นไปตามนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลแทนการดำเนินการตามที่กฎหมายกำหนดไว้ก็ได้

คำเตือนทั่วไป (ต่อ)

- กองทุนอาจมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง และทำธุรกรรมกู้ยืมหรือ repo เพื่อการลงทุน ทำให้อาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง จึงอาจมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง แม้ว่าการเพิ่มฐานะการลงทุนจะช่วยเพิ่มความสามารถในการลงทุนและมีโอกาสในการรับผลตอบแทนให้สูงขึ้น แต่ก็อาจทำให้กองทุนหลักประสบภาวะขาดทุนสูงขึ้นเช่นกัน หากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบเชิงลบกับกองทุนหลักหรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ ผลจากการเพิ่มฐานะการลงทุนจะทำให้กองทุนหลักประสบภาวะขาดทุนสูงขึ้น
- บลจ. กสิกรไทย ในฐานะผู้จัดการกองทุน K-GDP-UI ไม่ได้มีส่วนร่วมในการบริหารจัดการกองทุนหลัก ทั้งนี้ การพิจารณาเข้าลงทุนหรือถอนการลงทุนในทรัพย์สินใดๆ รวมทั้งการเลิกกองทุนหลัก จะเป็นไปตามดุลยพินิจของกองทุนหลัก ซึ่งมีความรู้ ความสามารถ และความเชี่ยวชาญในการลงทุน อย่างไรก็ตาม กองทุน K-GDP-UI ไม่สามารถรับประกันได้ว่ากองทุนหลักจะมีการลงทุนที่เหมาะสมหรือประสบความสำเร็จ
- ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ส่วนหนึ่งมาจากเอกสารของกองทุนหลักที่เป็นภาษาอังกฤษ การแปลนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้อ้างอิงเท่านั้น ในกรณีที่มีความไม่สอดคล้องกันระหว่างเอกสารฉบับภาษาอังกฤษกับฉบับแปลนี้ ให้ยึดถือฉบับภาษาอังกฤษเป็นหลัก

ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนตัดสินใจลงทุน
สอบถามข้อมูลหรือคำแนะนำเพิ่มเติม กรุณาติดต่อ KAsset Contact Center โทร. 02-673-3888
E-mail: ka.customer@kasikornasset.com