



krungsri
Asset
Management

A member of MUFG
a global financial group

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนเปิดกรุงศรี Finoventure PE Y2033-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFFVPE-UI) ไตรมาส 1 ปี 2567

- กองทรัสต์ประสบความสำเร็จในการได้รับอนุมัติการลงทุนใหม่ในไทยจำนวน 1 รายการ
- ปัจจุบัน กองทรัสต์ได้รับอนุมัติการลงทุนเรียบร้อยแล้วทั้งหมด 15 รายการ รวมมูลค่า 1,554 ล้านบาท โดย 13 รายการได้ทำการลงทุนแล้ว และอีก 2 รายการอยู่ระหว่างกระบวนการตรวจสอบและวิเคราะห์เชิงลึก

สรุปสถานการณ์ของกองทุน

- ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 กองทุน ฟินโนเวนเจอร์ ไพรวท อีควิตี้ ทรัสต์ 1 (กองทรัสต์) มีมูลค่าเงินกองทุนตามที่ได้ตกลง (Committed Capital) จำนวน 2,692 ล้านบาท
- ในช่วงเริ่มต้นการลงทุน เป้าหมายหลักของกองทรัสต์ คือ การสร้างพอร์ตการลงทุนที่ยอดเยี่ยมซึ่งประกอบไปด้วยบริษัท สตาร์ทอัพในธุรกิจเทคโนโลยี
- กองทรัสต์ประสบความสำเร็จในการได้รับอนุมัติการลงทุนใหม่ 1 รายการในไทย นอกจากนี้กองทรัสต์ยังคงมองหาข้อเสนอที่เป็นไปได้ในหมวดธุรกิจใหม่ เช่น การขับเคลื่อนในการเดินทาง และหมวดธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) รวมถึง การให้บริการซอฟต์แวร์ (SaaS) เพื่อศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนของพอร์ตการลงทุน รวมไปถึงการสร้างมุมมองใหม่ของการทำงานร่วมกันเชิงกลยุทธ์

การลงทุนของกองทุน

- ในไตรมาส 1/67 ผู้จัดการกองทรัสต์ได้รับการอนุมัติการลงทุนใหม่จำนวน 1 รายการ ส่งผลให้กองทรัสต์ได้รับอนุมัติการลงทุนรวมทั้งหมด 15 รายการจากคณะกรรมการการลงทุน รวมมูลค่า 1,554 ล้านบาท โดย 13 รายการได้ทำการลงทุนแล้ว และอีก 2 รายการอยู่ระหว่างกระบวนการตรวจสอบและวิเคราะห์สถานะของบริษัทในเชิงลึก
- ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 มูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิ (NAV) ของกองทรัสต์อยู่ที่ 106.8336 บาทต่อหน่วย
- การลงทุนใหม่ใน ASCEND MONEY บริษัทผู้ให้บริการแพลตฟอร์ม E-wallet (True Money หรือ "TMN") ในไทยและในอีก 5 ประเทศ ซึ่งรวมถึงสินเชื่อบุคคล การลงทุน และการประกันภัย โดยบริษัทใช้ประโยชน์จากผู้ที่หุ้กลุ่ม CP และ Ant เพื่อสร้างระบบนิเวศการชำระเงินระหว่างประเทศและในประเทศ ซึ่งมีร้านค้ามากกว่า 1 ล้านแห่งและจุดชำระเงินระหว่างประเทศในกว่า 40 ประเทศ สำหรับในปี 2566 บริษัทมีรายได้รวม 7,222 ล้านบาท และมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีและค่าเสื่อมอยู่ที่ 344 ล้านบาท

โอกาสและมุมมองของการลงทุน

- ท่ามกลางความท้าทายทั่วโลก ภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ (SEA) ยังคงแสดงให้เห็นถึงความทนทานต่อความผันผวน โดยการเติบโตของ GDP ยังคงสูงกว่าร้อยละ 4 และความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ฟื้นตัวขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี 2566 อีกทั้งยังแสดงถึงแรงส่งอย่างต่อเนื่องตลอดทั้งปีนี้
- สำหรับแนวโน้มแบบเฉพาะเจาะจงรายหมวดธุรกิจในปี 2567 ผู้จัดการกองทรัสต์มีมุมมองหลายประการดังนี้ ประการแรก คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจดิจิทัลที่ขับเคลื่อนโดยการเปลี่ยนแปลงทางดิจิทัลจาก SMEs และองค์กรขนาดใหญ่จะยังคงเติบโตต่อไป โดยในปี 2566 เศรษฐกิจดิจิทัลในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้สร้างรายได้ 1 แสนล้านดอลลาร์ ซึ่งมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยแบบทบต้น (CAGR) ที่ระดับร้อยละ 27 นับตั้งแต่ปี 2564 เนื่องด้วยสถานการณ์การแพร่ระบาดทำให้ผู้ใช้งานหันมาใช้อินเทอร์เน็ตและแพลตฟอร์มดิจิทัลเพิ่มขึ้นอย่างมาก
- ประการที่สอง เมกะเทรนด์ของความยั่งยืนที่เกี่ยวข้องกับ ESG และเศรษฐกิจหมุนเวียนได้เปลี่ยนรูปแบบการดำเนินธุรกิจ และกลยุทธ์การลงทุน รวมถึงผลกระทบต่อสังคมทั่วโลก
- ประการสุดท้าย พัฒนาการด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) มอบโอกาสที่น่าตื่นตาตื่นใจ รวมถึงสามารถขับเคลื่อนนวัตกรรมและการเติบโตได้ ได้แก่ 1) การบำรุงรักษาเชิงคาดการณ์ 2) ผู้ช่วยเสมือนและการสนับสนุนที่ขับเคลื่อนด้วย AI รวมถึง chatbots อัจฉริยะและผู้ช่วยเสมือนที่สามารถจัดการข้อซักถามของลูกค้าทำงานซ้ำ ๆ โดยอัตโนมัติ และปรับปรุงประสบการณ์ผู้ใช้ 3) การจัดการสินค้าคงคลังและการเพิ่มประสิทธิภาพห่วงโซ่อุปทาน โดยการเขียนโปรแกรมอัตโนมัติ (Algorithms) ซึ่งนำไปสู่การประหยัดต้นทุนและประสบการณ์ของลูกค้าที่ดีขึ้น 4) การตรวจจับการฉ้อโกง โดย AI สามารถตรวจจับความผิดปกติและรูปแบบในธุรกรรมทางการเงิน ซึ่งช่วยป้องกันการฉ้อโกงและการยกระดับการรักษาความปลอดภัย 5) การตลาดส่วนบุคคลที่ผู้ใช้งานสามารถใช้ประโยชน์จาก AI เพื่อวิเคราะห์พฤติกรรมของลูกค้า และปรับปรุงข้อมูลเหล่านั้นเพื่อสร้างกิจกรรมทางการตลาดที่ตรงเป้าหมาย, การให้คำแนะนำส่วนบุคคล และกลยุทธ์การกำหนดราคาแบบพลวัตตามภาวะตลาด

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

รายละเอียด **กองทุนเปิดกรุงศรี Finnoventure PE Y2033-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFFVPE-U)**

นโยบายการลงทุน

- กองทุนเน้นลงทุนในหน่วย private equity โดยไม่จำกัดอัตราส่วน สามารถมีสัดส่วนการลงทุนในหน่วย private equity สูงสุดร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ผ่านการลงทุนใน PE ครีส์ต์
- PE ครีส์ต์ ชื่อ ฟินโนเวนเจอร์ ไพริเวท อควิตี้ ครีส์ต์ 1 ซึ่งจัดตั้งขึ้นเพื่อระดมเงินลงทุนแบบจำกัดจำนวน ผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง เพื่อร่วมลงทุนในลักษณะของ Venture Capital (VC) ในกิจการ Start-up ของบริษัทเอกชนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ทั้งในและต่างประเทศ และเป็นกิจการ Start-up ที่มีเทคโนโลยีที่เป็นเอกลักษณ์เฉพาะของอุตสาหกรรมนั้นๆ ได้แก่ การเงิน (Financial tech) พาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์ (E-Commerce) และ ยานยนต์ (Automotive) เป็นต้น
- PE ครีส์ต์ดังกล่าวจัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติครีส์ต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. 2550 โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ("MFC") เป็นครีส์ต์ ซึ่งมีหน้าที่ในการจัดการ PE ครีส์ต์ และมีบริษัท กรุงศรี ฟินโนเวท จำกัด เป็นผู้จัดการครีส์ต์ ซึ่งทำหน้าที่ในการจัดการลงทุน ทั้งนี้ บริษัท กรุงศรี ฟินโนเวท จำกัด เป็นบริษัทร่วมลงทุน (Corporate Venture Capital : CVC) จัดตั้งขึ้นในปี พ.ศ. 2560 อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย มีธนาคารกรุงศรีเป็นผู้ถือหุ้น 100% บริษัท กรุงศรี ฟินโนเวท จำกัด มีประสบการณ์การลงทุนมากกว่า 15 Start-up รวมเงินลงทุนมากกว่า 1,500 ล้านบาท และนับเป็นหนึ่งในสถาบันการเงินที่เป็นพันธมิตรร่วมงานกับ Start-up มากที่สุดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ และยังเป็นที่ยอมรับจากหลากหลายสถาบันชั้นนำ
- PE ครีส์ต์ อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management: EPM) และเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน โดยมีอัตราส่วนการลงทุนเพื่อ EPM สูงสุดไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- PE ครีส์ต์ มีกำหนดเงินเรียกลงทุนทั้งหมด (Total Committed Capital) ประมาณ 3,000 ล้านบาท ทั้งนี้ อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการครีส์ต์ โดย PE ครีส์ต์ มีอายุโครงการ 10 ปี และสามารถต่ออายุได้ 2 ครั้งๆ ละ 1 ปี หากยังมีทรัพย์สินใน PE ครีส์ต์เหลืออยู่และผู้จัดการครีส์ต์พิจารณาแล้ว เห็นว่าการต่ออายุออกไปจะเป็นประโยชน์กับผู้ถือหน่วยลงทุนมากกว่า ทั้งนี้ อาจเลิกโครงการก่อน 12 ปีได้ หากผู้จัดการครีส์ต์ใช้ดุลพินิจเลิก PE ครีส์ต์
- กองทุนไม่กำหนด minimum committed capital โดยกองทุนจะทยอยลงทุนตามที่ PE ครีส์ต์มีการเรียก ระดมทุน (Capital call) ซึ่งแบ่งออกเป็น 2 คราวๆ ละประมาณร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ กองทุน หรือเป็นไปตามระยะเวลาหรือจำนวนที่ผู้จัดการ ครีส์ต์กำหนด โดยในระหว่างระดมทุนนี้ กองทุนจะลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงต่ำและสภาพคล่องสูง เช่น ตราสารภาครัฐ และเงินฝากธนาคาร เป็นต้น
- กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) หรือตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้ จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) โดยไม่จำกัดอัตราส่วน
- กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes)
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เงินหรือไม่ก็ได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลพินิจของบริษัทจัดการ
- กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ไม่มีอยู่ในครอบครอง (Short Sell) การขายโดยมีสัญญาซื้อ คืน (Repurchase Agreement) และการกู้ยืม เว้นแต่การกู้ยืมและ repo เพื่อการบริหารสภาพคล่องของ กองทุนรวมตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการเท่านั้น
- กองทุนมีประมาณการผลตอบแทนภายใต้สถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุด (worst case scenario) จาก การที่ PE ครีส์ต์ มีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหาร การลงทุน ไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ระดับความเสี่ยงกองทุน ระดับ 8+

นโยบายป้องกันความเสี่ยง อัตราแลกเปลี่ยน ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปกติกองทุนจะป้องกันความ เสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยร้อยละ 80 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต ของกองทุนรวม มิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต **๑** กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอ คำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน **๑** กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจาก อัตราแลกเปลี่ยนซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ **๑** กองทุนนี้ไม่ถูก จำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น และผู้ลงทุนไม่สามารถขาย คืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 12 ปีได้ ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก **๑** กองทุนรวมมีนโยบายลงทุนในหน่วย private equity ซึ่งเหมาะสำหรับการลงทุนในระยะยาว (ถือครอง 12 ปี) **๑** เอกสารฉบับนี้เป็นการแปล เป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของฟินโนเวนเจอร์ ไพริเวท อควิตี้ ครีส์ต์ 1 ณ มี.ค. 67 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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