



krungsri
Asset
Management

A member of MUFG
a global financial group

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนเปิดกรุงศรี Finoventure PE Y2033-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFFVPE-UI) ไตรมาส 4 ปี 2567

- ปัจจุบันกองทรัสต์ได้รับอนุมัติการลงทุนเรียบร้อยแล้วทั้งหมด 17 รายการ รวมมูลค่า 1,730 ล้านบาท โดย 15 รายการ ได้ทำการลงทุนแล้ว และอีก 2 รายการอยู่ระหว่างกระบวนการตรวจสอบและวิเคราะห์เชิงลึก
- ผู้จัดการกองทรัสต์ยังคงมีการสำรวจเชิงรุกในกลุ่มธุรกิจใหม่เพื่อเพิ่มความหลากหลายให้กับพอร์ตการลงทุน



สรุปสถานการณ์ของกองทุน

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 กองทุน ฟินโนเวนเจอร์ ไพร์เวทอควิตี้ ทรัสต์ 1 (กองทรัสต์) มีมูลค่าเงินกองทุนตามที่ได้ตกลง (Committed Capital) จำนวน 2,692 ล้านบาท
- ในช่วงเริ่มต้นการลงทุน เป้าหมายหลักของกองทรัสต์ คือ การสร้างพอร์ตการลงทุนที่ยอดเยี่ยมซึ่งประกอบไปด้วยบริษัท สตาร์ทอัพในธุรกิจเทคโนโลยี
- สำหรับในไตรมาส 4/67 กองทุนทรัสต์ได้รับอนุมัติธุรกรรม การลงทุนในประเทศสิงคโปร์ ซึ่งเป็นการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับ สตาร์ทอัพที่มีฐานลูกค้าครอบคลุมกว่า 17 ประเทศ



การลงทุนของกองทุน

- ในไตรมาส 4/67 กองทรัสต์ได้รับอนุมัติการลงทุนรวมทั้งหมด 17 รายการจากคณะกรรมการการลงทุน รวมมูลค่า 1,730 ล้านบาท โดย 15 รายการได้ทำการลงทุนแล้ว และอีก 2 รายการอยู่ระหว่าง กระบวนการตรวจสอบและวิเคราะห์สถานะของบริษัทในเชิงลึก ซึ่ง คาดว่าจะดำเนินการเสร็จสิ้นในระยะอันใกล้
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิ (NAV) ของ กองทรัสต์อยู่ที่ 114.7612 บาทต่อหน่วย
- การลงทุนใหม่ใน Bluesheets PTE. LTD. ("Bluesheets") บริษัท สตาร์ทอัพด้าน AI ซึ่งก่อตั้งขึ้นในปี 2563 โดยบริษัทให้บริการ แพลตฟอร์มการจัดการข้อมูลอัตโนมัติด้วยเทคโนโลยี AI เพื่อจัด กระบวนการทำงานแบบดั้งเดิมสำหรับข้อมูลทั้งที่มีโครงสร้างและ ไม่มีโครงสร้างจากเอกสารทุกประเภท
- Bluesheets ยังเป็นผู้นำในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (APAC) โดยมี ลูกค้าทั่วโลกใน 18 ประเทศ และรองรับการใช้งานในหลากหลาย อุตสาหกรรม เช่น บริการทางการเงิน, การประกันภัย, บัญชี, อาหารและเครื่องดื่ม, การขนส่ง และธุรกิจอื่นอีกจำนวนมาก
- อีกทั้ง Bluesheets ยังมีการใช้เทคโนโลยีเฉพาะตัว ประกอบกับ ความร่วมมือกับโมเดลภาษาขนาดใหญ่ (LLM)



โอกาสและมุมมองของการลงทุน

- นักลงทุนและบริษัทเทคโนโลยีต่างคาดหวังถึงการกลับมาดำรง ตำแหน่งประธานาธิบดีของโดนัลด์ ทรัมป์ ในท่าเทียบขาว หลังจากชัยชนะอย่างเด็ดขาด โดยเฉพาะนโยบายใหม่ที่มุ่งเน้น การลดภาษีและผ่อนคลายการกำกับดูแล ซึ่งออกแบออกมาเพื่อ ช่วยบรรเทาภาระการดำเนินงานและเอื้อให้การขยายกิจการเป็น มิตรต่อผู้ประกอบการมากขึ้น
- นอกจากนี้ การที่อีลอน มัสก์ ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาให้กับทรัมป์ ยังสร้างประโยชน์สำคัญในด้านการเป็นผู้ประกอบการและ นวัตกรรม โดยการมีส่วนร่วมของมัสก์อาจเป็นปัจจัยเร่ง การนำเทคโนโลยีขั้นสูงมาใช้ และเน้นย้ำถึงบทบาทสำคัญของ การเป็นผู้ประกอบการและธุรกิจขนาดเล็กในการขับเคลื่อน การเติบโตทางเศรษฐกิจ
- ในด้านความยั่งยืน แม้ว่าทรัมป์จะประกาศให้สหรัฐฯ ถอนตัว ออกจากข้อตกลงปารีส และการลดความสำคัญสำหรับปัญหา โลกร้อน ทว่าการที่มัสก์เข้ามามีบทบาทอาจช่วยลดผลกระทบ ของนโยบายเหล่านี้ ด้วยความมุ่งมั่นของมัสก์ในการต่อสู้กับ การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศผ่านโครงการต่างๆ เช่น Tesla และ SolarCity ทั้งนี้ คาดว่าการทำหน้าที่ที่ปรึกษา ของมัสก์อาจส่งเสริมนโยบายที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม
- เมื่อพิจารณาถึงโอกาสการลงทุน สำหรับในปี 2567 เป็นปีที่มีความท้าทายอย่างมากในด้านการเติบโตและการยอมรับ AI เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า จากข้อมูลพบว่ามากกว่าครึ่งหนึ่งของ องค์กรรายงานว่ามีการใช้ AI เป็นประจำ โดยการปรับตัว เพิ่มขึ้นนี้ได้รับแรงสนับสนุนจากการนำ Generative AI และ เทคโนโลยี AI อื่นๆ ไปประยุกต์ใช้ในหลายส่วนของธุรกิจ
- นอกจากนี้ ยังคาดว่า AI จะกลายเป็นส่วนสำคัญในชีวิต การทำงานและชีวิตประจำวัน โดยคาดการณ์ว่า AI ที่ทำงานใน รูปแบบตัวแทน (AI-powered agents ซึ่งเป็น AI ที่ช่วยในการ ให้บริการลูกค้า) จะสามารถทำงานได้มากขึ้นอย่างเป็นอิสระ ซึ่ง จะช่วยทำให้กิจกรรมในชีวิตประจำวันง่ายขึ้น และเพิ่ม ประสิทธิภาพในการทำงาน ขณะเดียวกัน กองทรัสต์กำลัง ติดตามแนวโน้ม AI นี้อย่างใกล้ชิดและให้ความสนใจกับ พัฒนาการใหม่ๆ ที่อาจเป็นโอกาสในการลงทุนเพิ่มเติม

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

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

นโยบายการลงทุน

- กองทุนเน้นลงทุนในหน่วย private equity โดยไม่จำกัดอัตราส่วน สามารถมีสัดส่วนการลงทุนในหน่วย private equity สูงสุดร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ผ่านการลงทุนใน PE ทรัสต์
- PE ทรัสต์ ชื่อ ฟินโนเวนเจอร์ ไพรเวท อควิตี้ ทรัสต์ 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 ทรัสต์ดังกล่าวจัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. 2550 โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ("MFC") เป็นทรัสต์ ซึ่งมีหน้าที่ในการจัดการ PE ทรัสต์ และมีบริษัท กรุงศรี ฟินโนเวท จำกัด เป็นผู้จัดการทรัสต์ 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 ทรัสต์ อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management: EPM) และเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน โดยมีอัตราส่วนการลงทุนเพื่อ EPM สูงสุดไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- PE ทรัสต์ มีกำหนดเงินเรียกลงทุนทั้งหมด (Total Committed Capital) ประมาณ 3,000 ล้านบาท ทั้งนี้ อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการทรัสต์ โดย PE ทรัสต์ มีอายุโครงการ 10 ปี และสามารถต่ออายุได้ 2 ครั้งๆ ละ 1 ปี หากยังมีทรัพย์สินใน PE ทรัสต์เหลืออยู่และผู้จัดการทรัสต์พิจารณาแล้ว เห็นว่าการต่ออายุออกไปจะเป็นประโยชน์กับผู้ถือหน่วยลงทุนมากกว่า ทั้งนี้ อาจเลิกโครงการก่อน 12 ปีได้ หากผู้จัดการทรัสต์ใช้ดุลพินิจเลิก PE ทรัสต์
- กองทุนไม่กำหนด minimum committed capital โดยกองทุนจะทยอยลงทุนตามที่ PE ทรัสต์มีการเรียก ระดมทุน (Capital call) ซึ่งแบ่งออกเป็น 2 คราวๆ ละประมาณร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ กองทุน หรือเป็นไปตามระยะเวลาหรือจำนวนที่ผู้จัดการ ทรัสต์กำหนด โดยในระหว่างรอเรียกระดมทุนนี้ 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 ทรัสต์ 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 ไพรเวท อควิตี้ ทรัสต์ 1 ณ ธ.ค. 67 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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