



krungsri

Asset
Management

A member of  MUG
a global financial group

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

กองทุนเปิดกรุงศรี

Finnoventure PE Y2033 - ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFFVPE-UI)

เสนอขายครั้งเดียว: 16 – 22 ธันวาคม 2564

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป
จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 12 ปีได้
ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว
ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

คำเตือนสำคัญ

1. กองทุนมีการลงทุนในหน่วย private equity ซึ่งเหมาะสำหรับการลงทุนระยะยาว (ประมาณ 10 - 12 ปี)
2. กองทุนมีนโยบายที่จะเน้นลงทุนใน private equity โดยไม่จำกัดอัตราส่วน สามารถมีสัดส่วนการลงทุนในหน่วย private equity สูงสุดร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ผ่านการลงทุนใน PE ทรัสต์ ชื่อ ฟินโนเวนเจอร์ โพรเวก อีควิตี้ ทรัสต์ I เพื่อร่วมลงทุนในลักษณะของ Venture Capital (VC) ในกิจการ Start-up ของบริษัทเอกชนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งมีความแตกต่างและมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป อีกทั้งมีสภาพคล่องต่ำ ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นหรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง กองทุนนี้จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจในหลักทรัพย์ประเภทนี้เป็นอย่างดี และสามารถรับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น
3. กองทุนรวมนี้มีสภาพคล่องจำกัด เนื่องจากเป็นกองทุนที่ไม่เปิดให้ซื้อขายได้ทุกวันแบบกองทุนเปิดทั่วไป โดยกองทุนมีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติในระหว่างอายุโครงการตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนและเมื่อครบอายุกองทุนประมาณ 12 ปีเท่านั้น
4. กองทุนมีอายุโครงการ 12 ปี แต่อาจเลิกโครงการก่อน 12 ปีได้หากผู้จัดการทรัสต์ใช้ดุลยพินิจเลิก PE ทรัสต์ ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ภายในช่วงเวลาดังกล่าว
5. กองทุนอาจลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง และ/หรือในประเทศใดประเทศหนึ่ง ดังนั้น ผลการดำเนินงานจึงอาจผันผวนมากกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุน ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาความเสี่ยงและการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเอง และข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน
6. เนื่องจากลักษณะของโครงการลงทุนของ PE ทรัสต์ กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในบริษัทซึ่งอยู่ในระยะเริ่มต้นและ/หรือบริษัทที่อยู่ในประเภทธุรกิจที่เน้นการลงทุนได้แก่ กลุ่มธุรกิจ เทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับการเงิน (Financial tech) พาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์ (E-Commerce) และยานยนต์ (Automotive) บริษัทเหล่านี้อาจรับภาระของภาวะในทางลบของธุรกิจและเศรษฐกิจได้น้อยกว่าบริษัทที่มีขนาดใหญ่กว่า และก่อตั้งมานานกว่า โดยเฉพาะอย่างยิ่งบริษัทที่อยู่ในระยะเริ่มต้นอาจขาดประสบการณ์หรือความรู้ความสามารถในด้านการบริหารจัดการ และความสามารถที่จะเข้าถึงช่องทางการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของตน ขาดความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ และมีเงินทุนไม่เพียงพอสำหรับค่าใช้จ่าย

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

คำเตือนสำคัญ (2)

ในการดำเนินงาน การวิจัยและการพัฒนา อีกทั้งเทคโนโลยีของบริษัทเหล่านั้นอาจยังไม่ได้รับการทดสอบ ปัจจัยเหล่านี้ทำให้ผู้ออกหลักทรัพย์ในระยะเริ่มต้นมีแนวโน้มที่จะล้มเหลวในด้านการดำเนินงานและการเงิน ซึ่งมีผลในทางลบต่อความอยู่รอดของผู้ออกหลักทรัพย์ทั้งในระยะสั้นและระยะยาวมากกว่าผู้ประกอบการรายอื่นในธุรกิจเดียวกัน บริษัทเหล่านั้นอาจไม่มีประวัติการดำเนินงานที่สร้างผลกำไร หรืออาจมีประวัติการดำเนินงานที่สร้างผลกำไรอย่างจำกัดและไม่สามารถสร้างผลกำไรได้ในอนาคต และอาจมีความผันผวนสูงในด้านรายได้ ค่าใช้จ่ายและผลกำไร และอาจพึ่งพาการบริหารจัดการโดยบุคคลากรหลักเพียงคนเดียวหรือไม่ก็คน อีกทั้งอาจมีความอ่อนไหวต่อความสูญเสีย และความเสี่ยงต่อการล้มละลายที่สูงกว่า

7. กรณี PE ทรัสต์ ไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินหรือถอนตัวจากการลงทุนได้สำเร็จในเวลาหรือราคาที่ต้องการ เพื่อคืนเงินต้นและ/หรือจ่ายผลตอบแทนให้แก่กองทุนภายในระยะเวลาที่เหมาะสมหรือภายในอายุโครงการกองทุน อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนสูญเสียเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหวังได้
8. เมื่อครบอายุโครงการ หาก PE ทรัสต์ไม่สามารถจำหน่ายหรือถอนการลงทุนในกิจการเป้าหมายได้ทั้งหมด ผู้จัดการทรัสต์หรือผู้ชำระบัญชีที่ได้รับการแต่งตั้ง อาจคืนเงินลงทุนด้วยทรัพย์สินอื่นใดที่มีใช้เงินแก่ผู้ลงทุน ด้วยราคายุติธรรมหรือราคาตลาดในขณะนั้น ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือสูญเสียเงินต้นจากการลงทุนได้ หรือผู้จัดการทรัสต์หรือผู้ชำระบัญชีที่ได้รับการแต่งตั้งอาจใช้ดุลยพินิจจำหน่ายทรัพย์สินที่เหลืออยู่ไปยังนิติบุคคลเฉพาะกิจ (Special-purpose vehicle) ที่จัดตั้งขึ้นและควบคุมโดยผู้จัดการทรัสต์หรือกิจการที่เกี่ยวข้องที่ราคายุติธรรมหรือราคาตลาดหรือจำหน่ายแก่บุคคลอื่นใด ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือสูญเสียเงินต้นจากการลงทุนได้
9. PE ทรัสต์อาจมีการเพิ่มรอบเวลาวันปิดรับการลงทุน (Subsequent closing) และรับผู้ลงทุนรายอื่นเพิ่มในภายหลัง (Subsequent closing investor) รวมถึงเปิดโอกาสให้นักลงทุนในรอบปิดรับการลงทุน (Closing) ก่อนหน้าหรือรอบแรก (Prior investor) เพิ่มเงินลงทุนได้ โดยเป็นไปตามเงื่อนไขในสัญญาก่อตั้งทรัสต์และตามดุลยพินิจของผู้จัดการทรัสต์ ผู้ลงทุนเพิ่มภายหลัง (Subsequent closing investor) นี้ จะเข้ามีส่วนร่วมในพอร์ตการลงทุนของ PE ทรัสต์ และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นก่อนการรับผู้ลงทุนเพิ่มในภายหลัง (Subsequent closing investor) เข้ามาตามสัดส่วนเงินลงทุน โดยวิธีการคำนวณเพื่อจัดสรรสัดส่วนการลงทุนใน PE ทรัสต์และค่าใช้จ่ายเพิ่มเติม (ถ้ามี) จะคำนวณโดยผู้จัดการทรัสต์ การรับผู้ลงทุนและเงินลงทุนเพิ่มนี้ อาจทำให้สัดส่วนการลงทุนใน PE ทรัสต์ของผู้ลงทุนก่อนหน้าเปลี่ยนแปลงไปและอาจส่งผลให้ผลตอบแทนคาดหวังลดลงได้

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

คำเตือนสำคัญ (3)

10. อาจมีผู้ลงทุนรายใดใน PE คริสต์ที่ผิดนัดชำระเงินเรียกลงทุน (Defaulting investor) ส่งผลให้การลงทุนของ PE คริสต์ไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรือสูญเสียโอกาสการลงทุน รวมถึงเกิดค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดีทางกฎหมาย การเรียกร้องค่าเสียหายต่อผู้ลงทุนรายนั้น และส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของ PE คริสต์ได้
11. ผู้ลงทุนบางรายใน PE คริสต์อาจไม่ถูกกำหนดให้ชำระเงินลงทุนหรือไม่ถูกกำหนดให้นำเงินส่วนที่จะจัดสรรคืนไปลงทุนต่อ (Excused investor) ตามที่ตกลงไว้ หากมีเหตุที่เชื่อได้ว่า
 - การลงทุนของผู้ลงทุนรายนั้นอาจก่อให้เกิดผลกระทบทางลบอย่างมีนัยยะสำคัญต่อผู้ลงทุนรายนั้นเองและผู้ลงทุนรายดังกล่าวได้แสดงความจำเป็นเป็นลายลักษณ์อักษรและปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญาก่อตั้งคริสต์อย่างครบถ้วนแล้ว หรือ
 - เมื่อผู้จัดการคริสต์มีเหตุที่เชื่อได้ว่าการเข้าร่วมลงทุนของผู้ลงทุนรายใด ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดจากผู้ลงทุนรายนั้น อาจก่อให้เกิดผลกระทบทางลบอย่างมีนัยยะสำคัญ หรืออาจทำให้ 1) PE คริสต์ไม่สามารถเข้าลงทุนหรือดำเนินการใดๆ ได้สำเร็จ หรือ 2) ก่อให้เกิดความเสี่ยงเพิ่มขึ้น หรือเป็นอุปสรรคต่อการลงทุนหรือการดำเนินการใดๆ ของ PE คริสต์ หรือ 3) ก่อให้เกิดหน้าที่การทางภาษี กฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องใดๆ ไม่ว่าจะต่อ PE คริสต์ กิจการเป้าหมายที่จะลงทุน ผู้ลงทุนรายอื่นใด หรือบริษัทในเครือ หรือ 4) ก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมอย่างมีนัยยะสำคัญ

การมี Excused investor เกิดขึ้นนี้ อาจส่งผลให้มีการเปลี่ยนแปลงต่อการเรียกชำระเงินลงทุนและสัดส่วนการลงทุนของผู้ลงทุนที่เหลือใน PE คริสต์ อย่างไรก็ตาม การเรียกชำระเงินลงทุนจะไม่เกินจากจำนวนเงินลงทุนที่ตกลงไว้ (Committed capital)

12. ในช่วงปีแรกๆของการจัดตั้ง PE คริสต์ มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการจำหน่ายการลงทุน (Realization value) อาจมีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มต้น โดยอาจมีสาเหตุจากผลกระทบของค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งและการดำเนินการ อีกทั้ง PE คริสต์เพิ่งอยู่ในระยะเริ่มต้นของวงจรการลงทุน การประเมินมูลค่ากิจการที่เข้าลงทุนจะเป็นไปตามมาตรฐานอุตสาหกรรมที่มีอยู่ ในขณะที่มาตรฐานดังกล่าวมุ่งที่จะให้ข้อมูลที่แท้จริงเป็นธรรมของมูลค่ากิจการที่เข้าลงทุน ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง แต่มูลค่าตลาดที่แท้จริงของการลงทุนประเภท Private Equity จะเกิดขึ้นเมื่อมีการถอนหรือจำหน่ายการลงทุนนั้น

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

คำเตือนสำคัญ (4)

13. PE ทรัสต์ อาจมีการคืนเงินลงทุนที่ได้รับชำระแล้วแก่ผู้ลงทุน หากเงินลงทุนดังกล่าวมิได้ถูกนำไปใช้ลงทุนหรือเงินลงทุนที่ได้รับชำระมามีมูลค่าเกินกว่าความจำเป็นด้วยสาเหตุใดก็ตาม โดยจะคืนเงินลงทุน บวกด้วยดอกเบี้ยที่อัตราเงินฝากออมทรัพย์ของธนาคารกรุงศรี ในช่วงเวลาที่มีการคืนเงินหรือผลประโยชน์อื่นใดที่เกิดขึ้น หักด้วยค่าใช้จ่ายทรัสต์ ภายในระยะเวลาเข้าลงทุน (Commitment period) การคืนเงินลงทุนนี้ อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนต่ำกว่าที่คาดหวังไว้
14. PE ทรัสต์ มีการตั้งเงินสำรองเพื่อการบริหารจัดการ เพื่อการลงทุนเพิ่มเติม เพื่อชำระค่าใช้จ่ายหรือการผูกพันต่างๆ หรือเพื่อวัตถุประสงค์โดยชอบอื่นใด และกองทุน KFFVPE-UI มีการตั้งเงินสำรองเพื่อชำระค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายหรือการผูกพันต่างๆ การตั้งสำรองเหล่านี้ จะส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินลงทุนและกระแสเงินสดที่ผู้ลงทุนจะทยอยได้รับระหว่างอายุกองทุน อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนต่ำกว่าการไม่มีการตั้งเงินสำรอง
15. PE ทรัสต์อาจนำเงินที่พึงจัดสรรคืนให้แก่กองทุนไปลงทุนต่อ (Reinvestment) หรือชำระค่าใช้จ่ายของ PE ทรัสต์ หรืออาจใช้เพื่อวัตถุประสงค์โดยชอบอื่นใด ดังนั้น กองทุนอาจมิได้รับชำระคืนเงินต้นและผลตอบแทนในระยะเวลาและอัตราตามที่คาดหวัง
16. PE ทรัสต์อาจจัดสรรคืนเงินลงทุนและผลตอบแทนด้วยหลักทรัพย์อื่นที่มีใช้เงินแก่กองทุน เว้นแต่กองทุนได้ยื่นความประสงค์ต่อผู้จัดการทรัสต์ถึงการรับคืนเงินลงทุนและผลตอบแทนเป็นเงินเท่านั้น โดยผู้จัดการทรัสต์จะใช้เวลาพยายามอย่างเต็มความสามารถในการขายหลักทรัพย์ในราคาที่เหมาะสมที่สุดเพื่อคืนเงินให้แก่ผู้ลงทุน และการขายนั้นจะต้องกระทำด้วยราคาตลาดที่ยุติธรรม ในกรณีที่ขายแก่บุคคลที่สาม ผู้จัดการทรัสต์จะใช้เวลาพยายามอย่างเต็มที่ในการขายเพื่อให้ได้ราคาที่ดีที่สุด ในขณะที่ แต่ก็อาจรับประกันได้ว่าราคาที่ขายได้ จะเป็นราคาที่ดีที่สุด นอกจากนั้นผู้ลงทุนจะต้องชำระค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นจากการขายหลักทรัพย์นั้น
17. โอกาสการเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - กองทุนนี้มีนโยบายลงทุนในหน่วย private equity ของ ฟินโนเวนเจอร์ ไพรเวท อควิตี้ ทรัสต์ I ที่มีบริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต จำกัด เป็นผู้จัดการทรัสต์ ซึ่งเป็นบริษัทในเครือกลุ่มธนาคารกรุงศรี อยู่อยุธยา จำกัด (มหาชน) เช่นเดียวกับกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ซึ่งเป็นผู้จัดการกองทุนของกองทุนนี้
 - บริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต จำกัด ในฐานะผู้จัดการทรัสต์ ของ ฟินโนเวนเจอร์ ไพรเวท อควิตี้ ทรัสต์ I อาจมีการลงทุนในกิจการ Startup หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต จำกัด เช่นเดียวกับกับบริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต จำกัด ในฐานะผู้จัดการทรัสต์ จะลงทุนในกิจการ Startup หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น เพื่อ ฟินโนเวนเจอร์ ไพรเวท อควิตี้ ทรัสต์ I

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

คำเตือนสำคัญ (5)

- บริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต จำกัด ในฐานะผู้จัดการทรัสต์ อาจมีการลงทุนหรือทำสัญญาหรือเข้าทำธุรกรรมเพื่อ ฟินโนเวนเจอร์ ไพริเวท อควิตี้ ทรัสต์ I ในกิจการเป้าหมาย หรือกิจการ Startup ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับทั้งทางตรงและทางอ้อมกับผู้จัดการทรัสต์ หรือบริษัทในเครือกลุ่มธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
- บริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต จำกัด (ผู้จัดการทรัสต์) อาจมีการลงทุนในกิจการเป้าหมาย หรือกิจการ Startup อยู่ก่อนวันปิดรับการลงทุน (Warehoused Investments) ซึ่งการลงทุนนั้นอาจมีลักษณะที่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์และกลยุทธ์การลงทุนของ ฟินโนเวนเจอร์ ไพริเวท อควิตี้ ทรัสต์ I ("PE ทรัสต์") และผู้จัดการทรัสต์อาจโอนการลงทุนดังกล่าวนั้นมายัง PE ทรัสต์ก่อนหรือภายหลังจากวันปิดรับการลงทุน (Closing) และถือว่า Warehoused Investments ที่โอนมานี้ถือเป็นเงินลงทุนที่ได้รับชำระแล้วในส่วนของผู้จัดการทรัสต์ มูลค่าของ Warehoused Investments ที่โอนมาจะเท่ากับราคายุติธรรมของ Warehoused Investment บวกด้วยยอดเงินส่วนเพิ่มที่กำหนดโดยผู้จัดการทรัสต์ ซึ่งรวมถึงค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการเข้าซื้อ ถือครอง และการโอนส่วน Warehoused Investment นี้ตามมาตรฐานการปฏิบัติงานของอุตสาหกรรมในลักษณะเดียวกันจะพึงกระทำ
- ผู้จัดการทรัสต์อาจจัดให้มีการลงทุนร่วมในกิจการเป้าหมายเดียวกับ PE ทรัสต์ แก่ผู้ลงทุนรายอื่นใดหรือบุคคลที่สาม (Co-investment) โดยการลงทุนร่วมนี้อาจกระทำการเข้าลงทุนหรือก่อนการลงทุนในเวลาเดียวกัน รูปแบบหรือวิธีเดียวกันกับ PE ทรัสต์ ผู้ลงทุนร่วม (Co-investor) จะถูกจัดสรรยอดลงทุน ค่าใช้จ่าย ภาระผูกพันต่างๆ ตามสัดส่วนที่เข้าลงทุน
- เมื่อมีกรณีใดกรณีหนึ่งที่เกิดขึ้นก่อน อันได้แก่ 1) เมื่อสิ้นสุดระยะเวลาการเข้าลงทุน หรือ 2) เมื่อเงินที่ระดมทุนในสัดส่วนร้อยละ 80 ได้ถูกนำไปลงทุน หรือถูกเรียกชำระเงินลงทุน หรือถูกสำรองไว้สำหรับลงทุน ซึ่งรวมถึงการลงทุนสืบเนื่องหรือสำหรับชำระค่าใช้จ่ายกองทรัสต์ หรือ 3) เมื่อสัดส่วนร้อยละ 60 ของเงินลงทุนทั้งหมดได้ถูกนำไปลงทุน หรือ 4) เมื่อกองทรัสต์ได้สิ้นสุดลง ผู้จัดการทรัสต์อาจรับค่าธรรมเนียมจากการบริหารจัดการหรือให้คำปรึกษาในรูปแบบการลงทุนอื่นใดหรือบัญชีใด นอกเหนือจากค่าธรรมเนียมจัดการจากการเป็นผู้จัดการทรัสต์ของ PE ทรัสต์ ซึ่งอาจมีวัตถุประสงค์การลงทุนที่ทับซ้อนอย่างมีนัยยะสำคัญ
- PE ทรัสต์ได้มีการมอบหมายให้บริษัทในเครือที่เกี่ยวข้องเป็นผู้ประเมินมูลค่ากิจการเป้าหมายหรือทรัพย์สินที่ PE ทรัสต์ลงทุน
- ผู้ให้บริการ นายหน้า นายหน้าค่าหลักทรัพย์สิน ตัวแทนหรือผู้ได้รับการแต่งตั้งในการให้บริการใดๆ รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องของผู้ให้บริการเหล่านั้น (แต่ละราย เรียกว่า "ผู้มีส่วนได้เสีย") อาจเข้ามามีส่วนเกี่ยวข้องในการลงทุนหรือกิจกรรมต่างๆ ของ PE ทรัสต์ หรือของกองทุน

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

คำเตือนสำคัญ (6)

การกระทำดังกล่าวอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ซึ่งผู้ลงทุนของกองทุนรับทราบและตกลงยินยอมในการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว และกองทุนไม่สามารถรับรองว่าผลตอบแทนจากการลงทุนของ ฟินโนเวนเจอร์ ไพรเวท อีควิตี้ ทรัสต์ I จะคล้ายหรือเหมือนกับผลตอบแทนของการลงทุนอื่นใดที่ผู้จัดการทรัสต์เป็นหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด หรือทำหน้าที่เป็นผู้จัดการทรัสต์ หรือให้คำแนะนำ หรือเป็นที่ปรึกษา หรือให้บริการอื่นใด

- บริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต จำกัด (KFIN) และ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (BAY) เป็นนิติบุคคลแยกจากกัน KFIN มีความเป็นอิสระในการดำเนินงานและการตัดสินใจทางธุรกิจ ในกรณีที่ KFIN มีการลงทุนในบริษัทเป้าหมายที่ไปร่วมลงทุน เป็นลูกหนี้ของ BAY หรือมีความเกี่ยวข้องทั้งทางตรงหรือทางอ้อม KFIN ในฐานะผู้จัดการทรัสต์ จะพิจารณาตัดสินใจลงทุนโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ และจะพิจารณาให้สอดคล้องกับนโยบายและวัตถุประสงค์การลงทุนของ PE ทรัสต์ มีราคาที่เหมาะสมสอดคล้องกับราคาตลาด รวมถึงการทำธุรกรรมดังกล่าวก่อให้เกิดประโยชน์ที่ดีที่สุดต่อ PE ทรัสต์ ในสถานการณ์ขณะนั้น
- กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทจัดการ อาจมีการลงทุนในกองทุน KFFVPE-UI โดยบริษัทจัดการจะมีการควบคุมดูแลการลงทุนของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานให้เป็นไปตามนโยบายและแนวปฏิบัติการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของพนักงาน (staff dealing rule) นอกจากนี้ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของผู้จัดการทรัสต์ อาจมีการลงทุนในกองทุน KFFVPE-UI โดยผู้จัดการทรัสต์ จะคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าหรือผู้ลงทุนเป็นสำคัญ (putting investors first)

ในกรณีที่จะมีการทำธุรกรรมที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ผู้จัดการทรัสต์และ/หรือบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดสำหรับผู้ลงทุน หรือจำเป็นและเป็นประโยชน์ต่อลูกค้าในสถานการณ์ขณะนั้น และเป็นการทำธุรกรรมในลักษณะที่เป็นธรรมเนียมทางการค้าปกติเสมือนเป็นการทำธุรกรรมกับบุคคลทั่วไปที่ไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกันเป็นพิเศษ (at arm's length transactions) โดยการทำธุรกรรมดังกล่าวจะปฏิบัติให้เป็นไปตามมาตรฐานการปฏิบัติงานของอุตสาหกรรมหรือเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพในลักษณะเดียวกันจะพึงกระทำ

ทั้งนี้ บริษัทจัดการมีการกำหนดนโยบาย ระบบงานและมาตรการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการดำเนินงาน และมีการควบคุมดูแลให้กรรมการ ผู้บริหาร และบุคลากรของบริษัทจัดการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามนโยบาย/ระบบงาน/มาตรการ ดังกล่าวอย่างเคร่งครัด

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

คำเตือนสำคัญ (7)

18. ด้วยข้อจำกัด เงื่อนไข หรือสาเหตุอื่นใดทางภาษี ทางกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง อาจทำให้ผู้จัดการทรัสต์หรือกิจการที่เกี่ยวข้อง มีการจัดตั้งการลงทุนคู่ขนาน (Parallel Vehicle) ด้วยรูปแบบใดๆ ให้แก่ผู้ลงทุนรายใด หรือมีการจัดตั้งวิธีการ โครงสร้าง ลักษณะการเข้าลงทุนด้วยทางเลือกอื่น (Alternative Vehicle) นอกเหนือจาก PE ทรัสต์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการเข้าลงทุนในกิจการเป้าหมายเดียวกับ PE ทรัสต์ การลงทุนผ่านวิธีการลงทุนแบบคู่ขนาน (Parallel Vehicle) หรือการลงทุนผ่านวิธีการลงทุนแบบทางเลือกอื่นใด (Alternative Vehicle) นี้ จะถูกควบคุม บริหารจัดการโดยผู้จัดการทรัสต์หรือกิจการที่เกี่ยวข้อง และเป็นไปตามเอกสารการจัดตั้งที่มีใจความหลักสอดคล้องกับทรัสต์และสัญญาก่อตั้งทรัสต์ ผู้จัดการทรัสต์จะจัดสรรผลตอบแทน รายได้ รวมถึงค่าใช้จ่าย การผูกพันต่างๆที่เกิดขึ้นจากการลงทุนของ PE ทรัสต์และการลงทุนคู่ขนาน (Parallel Vehicle) และการเข้าลงทุนด้วยทางเลือกอื่น (Alternative Vehicle) ตามสัดส่วนการเข้าลงทุน และเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการทรัสต์ ทั้งนี้ กองทุนไม่สามารถรับรองว่าผลตอบแทนจากการลงทุนของ ฟินโบเวนเจอร์ ไพรวท อีควิตี้ ทรัสต์ I จะคล้ายหรือเหมือนกับผลตอบแทนของการลงทุนแบบคู่ขนานหรือทางเลือกอื่น หรือจะมีการจัดสรรการลงทุนและค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นได้อย่างเท่าเทียม
19. สัญญาก่อตั้งทรัสต์อาจมีการแก้ไข เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกองทุนและผู้ถือหุ้นได้
20. บลจ. กรุงศรีในฐานะผู้จัดการกองทุน KFFVPE-UI ไม่ได้มีส่วนร่วมในการบริหารจัดการ PE ทรัสต์ โดยการพิจารณาเข้าลงทุน หรือถอนการลงทุน การบริหารจัดการในทรัพย์สินใดๆ รวมทั้งการเลิก PE ทรัสต์ จะเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการทรัสต์ ซึ่งมีความรู้ ความสามารถ และความเชี่ยวชาญในการลงทุน Private Equity ทั้งนี้ ผู้ลงทุนรับทราบว่า PE ทรัสต์ ไม่รับรองว่าการใช้วิจารณญาณของผู้จัดการทรัสต์ จะส่งผลให้การลงทุนของ PE ทรัสต์ สามารถสร้างผลกำไรได้

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

กองทุนเปิดกรุงศรี Finnoventure PE Y2033 – ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFFVPE-UI)

พसानจุดแข็งของบริษัทในกลุ่มกรุงศรี สู้กองทุนแรกของอุตสาหกรรม เพื่อเข้าถึงธุรกิจ Start-up ชั้นนำในอาเซียน



KRUNGSRI
FINNOVATE

ความร่วมมือระหว่าง บลจ.กรุงศรี
บริษัทจัดการกองทุนชั้นนำ และ
กรุงศรี ฟินโนเวต ผู้นำด้านการลงทุนใน
Start-up ที่มีประสบการณ์ ความเข้าใจ
และเครือข่ายพันธมิตรธุรกิจ start-up
ในหลากหลายอุตสาหกรรม

START-UP

ก้าวนำการลงทุน เพื่อค้นหาโอกาสการ
ลงทุนในธุรกิจ Start-up ที่เข้ามาปฏิวัติ
การทำธุรกิจแบบดั้งเดิม ตามการ
เปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภคทั้ง
ในระดับบุคคลและองค์กร ผ่านการลงทุน
ใน ฟินโนเวนเจอร์ ไพรวเท อีควิตี้ ทรัสต์ 1



เน้นลงทุนใน Start-up ชั้นนำของไทยและ
อาเซียน ภูมิภาคดาวรุ่งซึ่งยังมีการลงทุน
ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับตลาดพัฒนาแล้ว
สะท้อนถึงโอกาสในการสร้างการเติบโต
ของเงินลงทุนในตลาดที่เข้าถึงได้จำกัด
แต่มีศักยภาพการเติบโตสูง

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

Start-up:

ธุรกิจดาวรุ่งแห่งยุคเทคโนโลยีและนวัตกรรม

รู้จักกับ Start-up...ผู้ปฏิวัติธุรกิจแห่งโลกยุคเทคโนโลยีและนวัตกรรม



ความหมายของ Start-up: ธุรกิจที่นำเทคโนโลยีหรือนวัตกรรมมาใช้ในการดำเนินธุรกิจ เพื่อเพิ่มความสะดวกสบาย หรือช่วยแก้ปัญหาในชีวิตประจำวัน โดยมีวิธีสร้างรายได้จากการทำซ้ำได้ง่าย (Repeatable) และขยายกิจการได้ง่าย (Scalable)



ผู้ลงทุนในธุรกิจ Start-up: แบ่งเป็น 2 กลุ่มหลักคือ (1) Angel Investor หรือนักลงทุนรายอิสระ มักเป็นนักลงทุนบุคคลที่มีประสบการณ์ในธุรกิจ และ (2) Venture Capital หรือ ธุรกิจเงินร่วมลงทุน มักเป็นองค์กรที่มองภาพธุรกิจในระดับใหญ่ ให้การสนับสนุนทั้งด้านการเงินและการวางแผน



การระดมทุนของ Start-up: แบ่งเป็นระดับ เริ่มตั้งแต่ Pre-seed, Seed, Series A, B, C, ... โดยความแตกต่างของการระดมทุนแต่ละระดับขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น วัฏจักรของธุรกิจ เม็ดเงินที่ต้องการ เป็นต้น เช่น Pre-seed เป็นการระดมของธุรกิจที่เพิ่งเริ่มต้น มีเพียงไอเดีย ต้องการระดมทุน 1-2 ล้านบาท



เป้าหมายการลงทุนใน Start-up: การทำกำไร หรือ Exit ออกจากธุรกิจ Start-up ที่เข้าไปถือหุ้น ซึ่งอาจเกิดจากการได้รับการระดมทุนในรอบถัดไปที่มีมูลค่าสูงขึ้น เช่น จาก Series A ไป Series B, การที่ Start-up ถูกซื้อจากบริษัทใหญ่ๆ หรือการออก IPO เข้าสู่ตลาดทุน เป็นต้น

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

ตัวอย่างธุรกิจที่มีจุดเริ่มต้นจาก Start-up สู่การเป็น Unicorn ในปัจจุบัน



Article & Sources:

<https://howmuch.net/articles/the-worlds-unicorn-companies-2017>

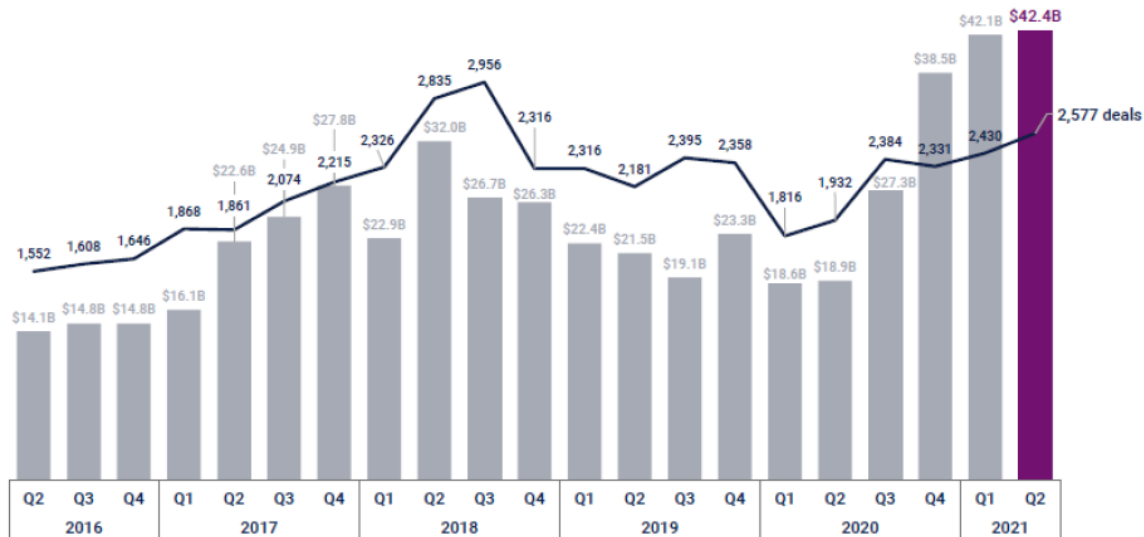
<https://www.cbinsights.com/research-unicorn-companies>

แหล่งข้อมูล: <https://www.visualcapitalist.com/worlds-200-unicorns-map/>

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

การระดมเงินทุนของธุรกิจ Start-up ในเอเชียเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง

Asia funding rises for the 5th consecutive quarter to 2,577 deals for USD 42.4bn total funding in Q2'21.



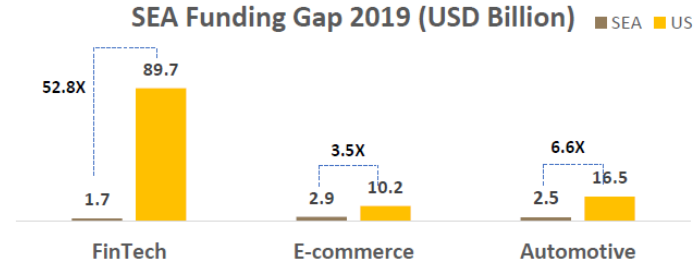
Asia Top 5 deals in Q2'21

	Company	Round Amount	Round Name	Country	Industry
1	橙心优选 Orange Heart Optimal Technology	\$3,000M	Convertible Note	China	E-commerce
2	J&T EXPRESS J&T Express	\$1,800M	Private Equity	Indonesia	Transportation Services
3	SWIGGY Swiggy	\$800M	Series J	India	E-commerce
4	叮咚买菜 Dingdong Maicai	\$700M	Series D	China	Mobile Commerce
5	trax Trax	\$640M	Series E	Singapore	Internet Software & Services

แหล่งข้อมูล: Crunchbase, Krungsri Finnovate

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

อาเซียนเป็นหนึ่งในภูมิภาคดาวรุ่งของ Start-up ที่มีศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนที่ดี



SEA Tech are still underinvested

VC investment in Asia is expected to continue to pick up, particularly in areas such as Fintech, E-Commerce, AI, and digital enablement

Greater online supply

- Accelerated digitization of businesses
- More cross-selling opportunities across platforms









Growing online population

- The SEA Internet economy exceeded USD 100bn GMV in 2020
- Increased usage, lasting adoption and trust in digital services

แหล่งข้อมูล: Krungsri Finnovate

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

3 กลุ่มธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงในอาเซียน

	Worldwide Benchmark	 Thailand	 Indonesia	 Vietnam	 Philippines
		Population: 69.88M GDP per Capita: \$7,379 Internet Penetration: 69.5% (+7.4%)	Population: 274.9M GDP per Capita: \$4,256 Internet Penetration: 73.7% (+16%)	Population: 97.75M GDP per Capita: \$3,609 Internet Penetration: 73.7% (+11%)	Population: 110.3M GDP per Capita: \$3,646 Internet Penetration: 67.0% (+6.1%)
FINTECH 					
Unbanked Population	31%	18%	51%	69%	65%
Adoption of e-wallet	37%	47%	35%	39%	40%
Credit Card Ownership	18%	10%	2%	4%	2%
E-COMMERCE 					
Social Media Penetration Rate	53%	78.7%	61.8%	73.7%	80.7%
E-Commerce Adoption	77%	84%	87%	79%	80%
Retail E-Commerce Sales Growth	16.8%	12%	15%	18%	20%
Automotive 					
	US 				
Motor Vehicle Production Ranking	2 nd	11 th	20 th	33 rd	45 th
Vehicles per population	0.82	0.28	0.08	0.02	0.04

แหล่งข้อมูล: Krungsri Finnovate


คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

ธุรกิจ Start-up ในหลายประเทศของกลุ่มอาเซียนเริ่มมีการเติบโตที่ชัดเจนขึ้น

Selected Southeast Asia's Start-ups


Grab
 By end of 2021
 Transport and Delivery
 SPAC Listing
 Value: \$39.6b


finAaccel
 By Q1/2022
 Fintech
 SPAC Listing
 Value: \$2.5b

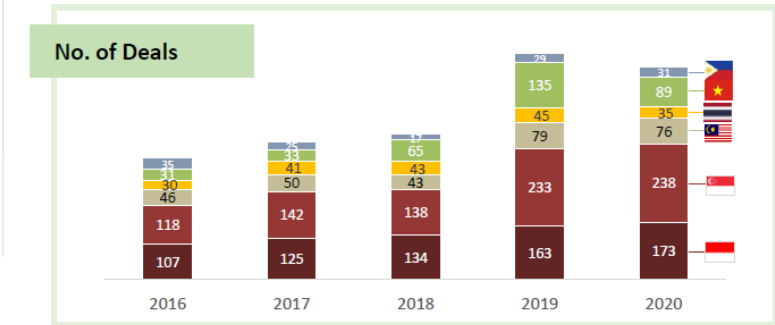
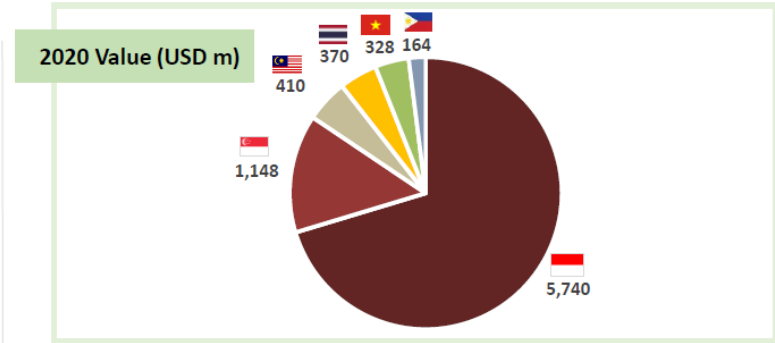

traveloka
 2020
 Travel Aggregator
 Venture Round
 Deal size: \$250m


tokopedia
 2020
 E-Commerce
 Series H
 Deal size: \$350m


TIKI.VN
 2020
 E-Commerce
 Private Equity Round
 Deal size: \$130m


VOYAGER
 2021
 Fintech
 Private Equity Round
 Deal size: \$167m

Disclosed Fund Raised in SEA



แหล่งข้อมูล: Crunchbase, Krungsri Finnovate

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

ธุรกิจ Start-up ในประเทศไทยมีการเติบโตที่โดดเด่นอย่างมากในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา

Thai Start-ups are currently rising



2021
Logistics
Series E
Deal size: \$100m



2020
Fintech
Series C
Deal size: \$80m



2020
Food and E-Commerce
Acquired by LINE MAN
Deal size: \$110m



2020
E-Commerce
Series C
Deal size: \$15m

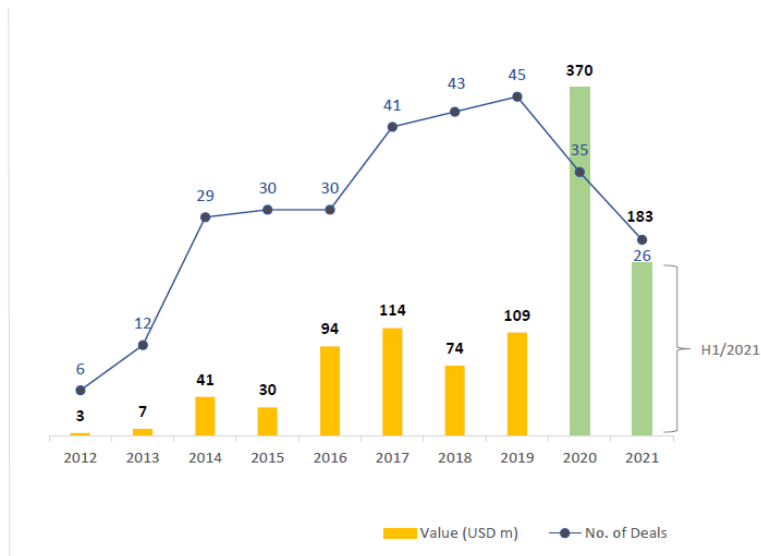


2020
Fintech
Series A
Deal size: \$31.2m



2020
E-Commerce
Acquired by EMPG
Deal size: N/A

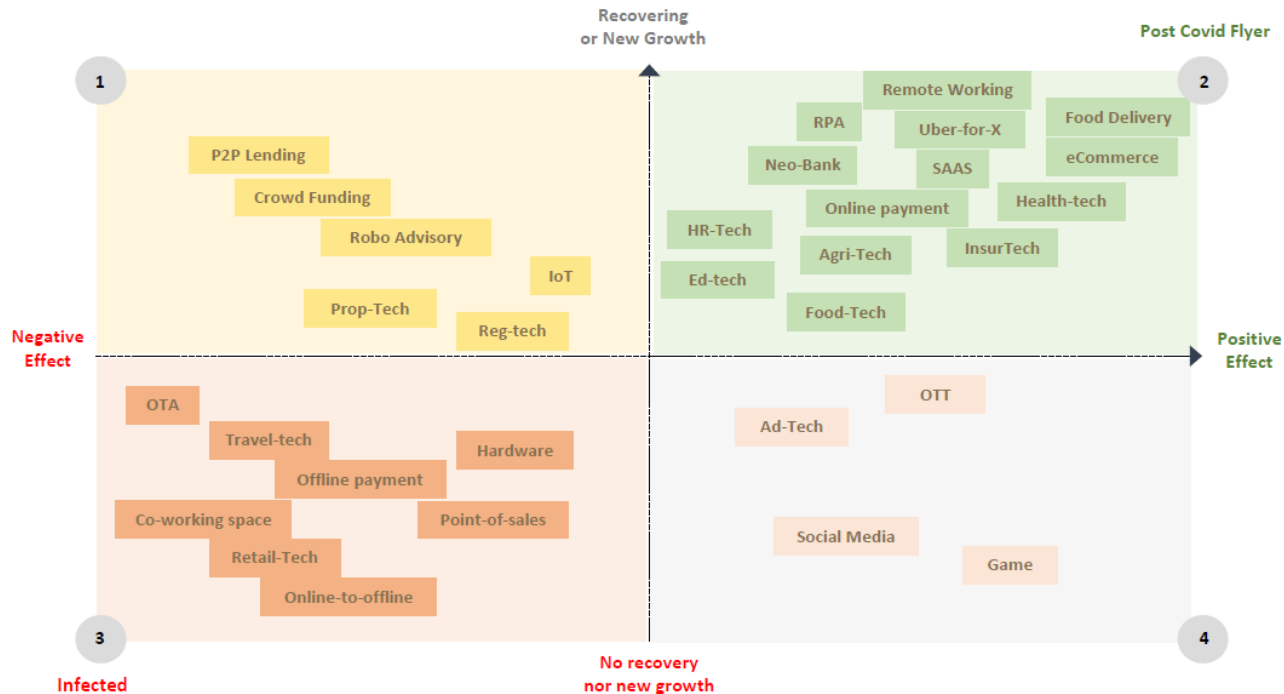
Disclosed Fund Raised In Thailand



แหล่งข้อมูล: Techsauce, Krungsri Finnovate

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

ธุรกิจ Start-up หลังยุค Covid-19



▶ COVID-19 has positive and negative charges to the tech industry and considering the Post-crisis we expect to see the winner and loser when this crisis comes to the end.

▶ POST COVID FLYER

Tech start-up who focuses on utilizing technology as a core enabler that relates to:

- Human touch
- Human iteration
- SAAS replacement
- Costs saving
- eCommerce enabler

▶ INFECTED

Those tech start-ups who focus on offline and/or requires human iteration, travelling, and physically movement of user will show sharply decrease in demand.

แหล่งข้อมูล: Krungsri Finnovate

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้ เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

ฟินโนเวนเจอร์ โปรเวท อีควิตี้ ทรัสต์ I :
เข้าถึงโอกาสลงทุนในธุรกิจ Start-up ชื่อนำ

กรุงศรี ฟินโนเวต ผู้นำด้านการลงทุนในธุรกิจ Start-up



KRUNGSRI
FINNOVATE

- บริษัทร่วมลงทุน (Corporate venture Capital : CVC) ในเครือกรุงศรี จัดตั้งขึ้นในปี 2560 โดยมีธนาคารกรุงศรีเป็นผู้ถือหุ้น 100%
- ประสบการณ์การลงทุนมานานกว่า 4 ปี มากกว่า 15 Start-up รวมเงินลงทุนมากกว่า 1,500 ล้านบาท และนับเป็นหนึ่งในสถาบันการเงินที่เป็นพันธมิตรร่วมงานกับ Start-up มากที่สุดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ มากกว่า 63 บริษัท กว่า 106 โครงการ และส่งเสริมการทำงานด้านนวัตกรรมของกรุงศรีและบริษัทในเครือมากกว่า 37 หน่วยธุรกิจ

KFIN 1.0 (2560 – 2562)



จัดทำโครงการบ่มเพาะ Start-up เพื่อทำความเข้าใจความเข้าใจ และได้เริ่มสัมมนาการทำงานแบบ Start-up

KFIN 2.0 (2563)



ลงทุนและร่วมเป็นพันธมิตรกับ Start-up ในการพัฒนานวัตกรรมต่อยอดธุรกิจต่างๆ

KFIN 3.0 (ปัจจุบัน)



นำความเชี่ยวชาญต่อยอดไปสู่การลงทุนในระดับกองทุน เพื่อสร้างโอกาสการเติบโตให้กับ Start-up ที่มีศักยภาพ และสร้างผลตอบแทนที่น่าดึงดูดให้กับนักลงทุน

แหล่งข้อมูล: Krungsri Finnovate ณ ว.ค. 64

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

พันธมิตรทางธุรกิจของกรุงศรี ฟินโนเวต



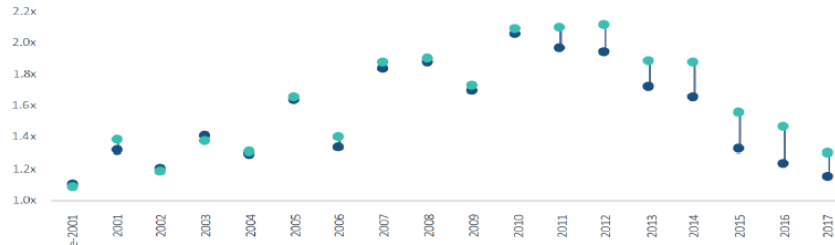
แหล่งข้อมูล: Krungsri Finnovate ณ พ.ศ. 64

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

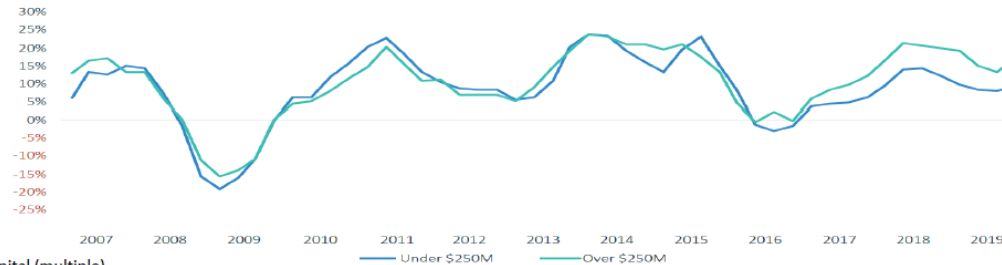
ประวัติผลการดำเนินงานที่เหนือกว่าจากประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรม

Vintage cohort as of Q42018 to Q42019 reported a pooled TVPI of 1.2x-1.3x ; however, KFIN is greater than the reported TVPI, shown at 1.35x as of Jun 2021. KFIN showed the “above average” of IRR coming in at 20.8% compared to an averaged IRR of global VCs at 15.9% in 2019.

One-year change in pooled TVPI multiples for VC funds by vintage



Rolling one-year horizon IRR for VC funds by fund size



TVPI = Total Value to Paid In Capital (multiple)
IRR = Internal Rate of Return (%)

Source: PitchBook | Geography: Global
*As of December 31, 2019

แหล่งข้อมูล: Krungsri Finnovate ณ พ.ศ. 64 • กองทุนไม่สามารถรับรองว่าผลตอบแทนจากการลงทุนของ ฟินโนเวนเจอร์ ไพรเวท อควิตี ทรัสต์ I จะคล้ายหรือเหมือนกับผลตอบแทนของการลงทุนอื่นใดที่ผู้จัดการทรัสต์เป็นหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด หรือทำหน้าที่เป็นผู้จัดการทรัสต์ หรือให้คำแนะนำ หรือเป็นที่ปรึกษา หรือให้บริการอื่นใด

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

ข้อมูล ฟินโนเวนเจอร์ ไพรเวท อควิตี้ ทรัสต์ I

ชื่อ PE ทรัสต์	ฟินโนเวนเจอร์ ไพรเวท อควิตี้ ทรัสต์ I
ประเภทของกองทุน	กองทุนเพื่อกิจการเงินร่วมลงทุน (PE Trust)
อายุ PE ทรัสต์	10 ปี และต่ออายุได้อีก 2 ครั้งๆ ละ 1 ปี
ผู้จัดการทรัสต์	บริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต จำกัด
ทรัสต์	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในตราสารทุน ตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน และเงินกู้แปลงสภาพ (Convertible Debt) โดยเน้นลงทุนใน 3 กลุ่มธุรกิจ ได้แก่ เทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับการเงิน (Financial tech) พาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์ (E-Commerce) และยานยนต์ (Automotive) ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ได้แก่ ประเทศไทย อินโดนีเซีย ฟิลิปปินส์ สิงคโปร์ เวียดนาม
การเรียกระดมทุน (Capital call)	แบ่งเป็น 2 ครั้ง ครั้งละ 50% ของเงินลงทุนตามข้อตกลง (Total commitment)
ระยะเวลาเข้าลงทุน (Investment period)	PE ทรัสต์มีระยะเวลาเข้าลงทุนตามนโยบายการลงทุนภายใน 5 ปี นับจากวันที่เรียกระดมทุนจากผู้ลงทุน นอกเหนือจากระยะเวลาเข้าลงทุนดังกล่าว PE ทรัสต์อาจลงทุนได้เพียงการลงทุนแบบสืบเนื่องจากการขายคืน (Follow-on investment)

แหล่งข้อมูล: Krungsri Finnovate • บลจ. กรุงศรี ในฐานะผู้จัดการกองทุน KFFVPE-U1 ไม่ได้มีส่วนร่วมในการบริหารจัดการ PE ทรัสต์ โดยการพิจารณาเข้าลงทุน หรือถอนการลงทุน การบริหารจัดการในทรัพย์สินใดๆ รวมทั้งการเลิก PE ทรัสต์ จะเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการทรัสต์ ซึ่งมีความรู้ ความสามารถ และความเชี่ยวชาญในการลงทุน Private Equity ทั้งนี้ ผู้ลงทุนรับทราบว่า PE ทรัสต์ ไม่รับรองว่าการใช้วิจารณญาณของผู้จัดการทรัสต์ จะส่งผลให้การลงทุนของ PE ทรัสต์ สามารถสร้างผลกำไรได้

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

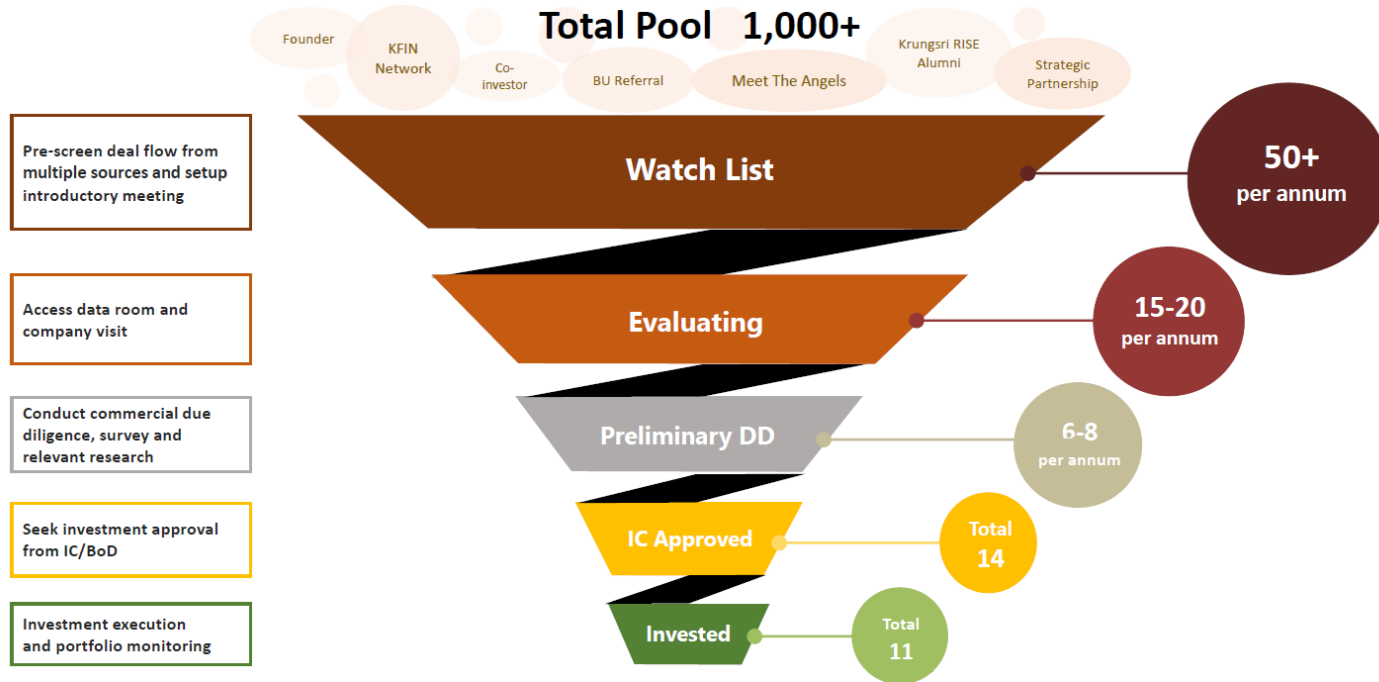
กลยุทธ์และกรอบการลงทุนของ ฟินโนเวนเจอร์ ไพรวเท อีควิตี้ คริสต์



แหล่งข้อมูล: Krungsri Finnovate ● ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงกรอบการลงทุนซึ่งอาจแตกต่างจากพอร์ตการลงทุนจริง ● PE คริสต์อาจมีการปรับเปลี่ยนประเทศ รูปแบบการลงทุน ประเภทธุรกิจการลงทุน ระดับของ Start-up ที่ลงทุน จำนวนกิจการเป้าหมาย การจัดสรรเงินลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนอื่นใดที่ไม่ได้ระบุในเอกสารฉบับนี้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการคริสต์ ● Start-up ระดับ Series A หมายถึง รอบการลงทุน A ซึ่งเป็นช่วงที่ธุรกิจของ Start-up เป็นที่รู้จักแล้ว จึงต้องการที่จะออกผลิตภัณฑ์หรือขยายฐานลูกค้าที่ใหญ่ขึ้น หรือจะขยายตัวไปสู่ตลาดใหม่ รวมถึงการปรับรูปแบบทางธุรกิจเพื่อให้เหมาะกับตลาดที่กว้างขึ้น

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

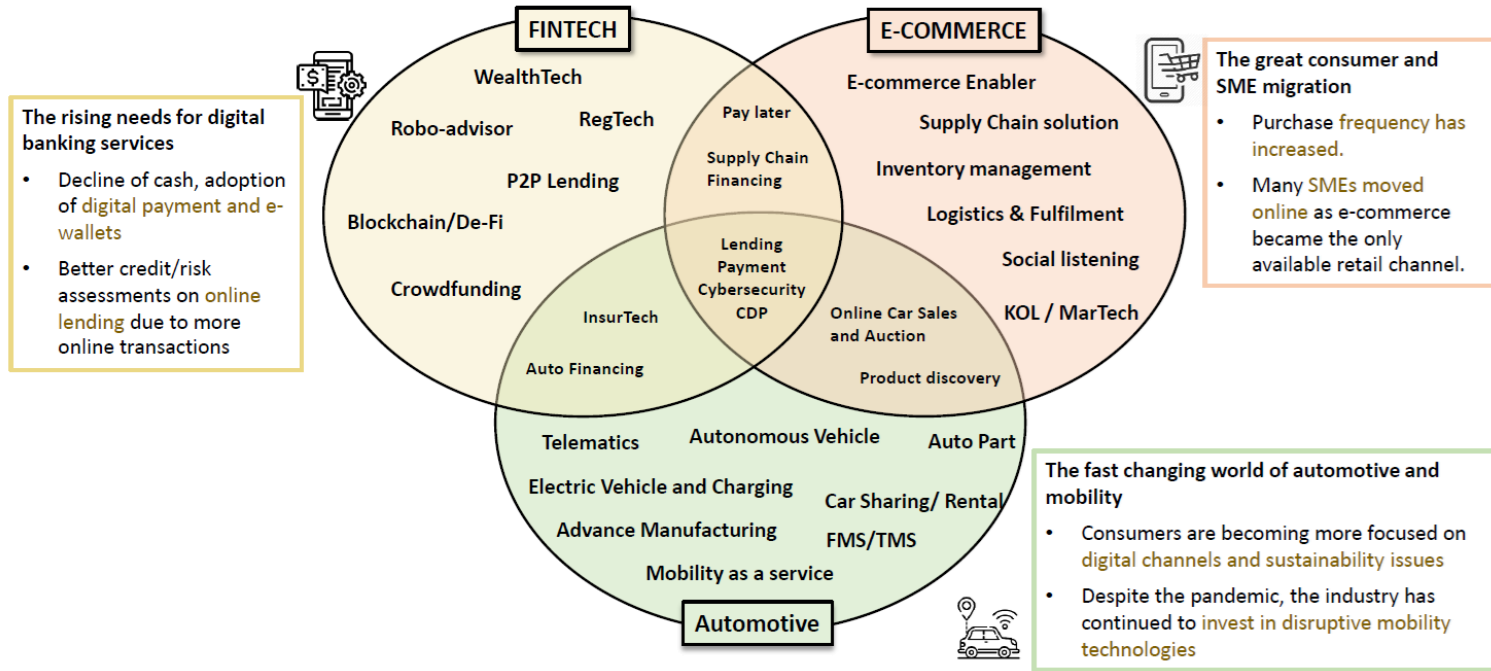
กระบวนการลงทุนที่คัดกรองจาก Start-up กว่า 1,000 บริษัท เพื่อค้นหาบริษัทที่มีศักยภาพมากที่สุด



แหล่งข้อมูล: Krungsri Finnovate • ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงกรอบกระบวนการลงทุนซึ่งอาจแตกต่างจากพอร์ตการลงทุนจริง • PE คริสต์อาจมีการปรับเปลี่ยนประเทศรูปแบบการลงทุน ประเภทธุรกิจการลงทุน ระดับของ Start-up ที่ลงทุน จำนวนกิจการเป้าหมาย การจัดสรรเงินลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนอื่นใดที่ไม่ได้ระบุในเอกสารฉบับนี้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการทรัสต์

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

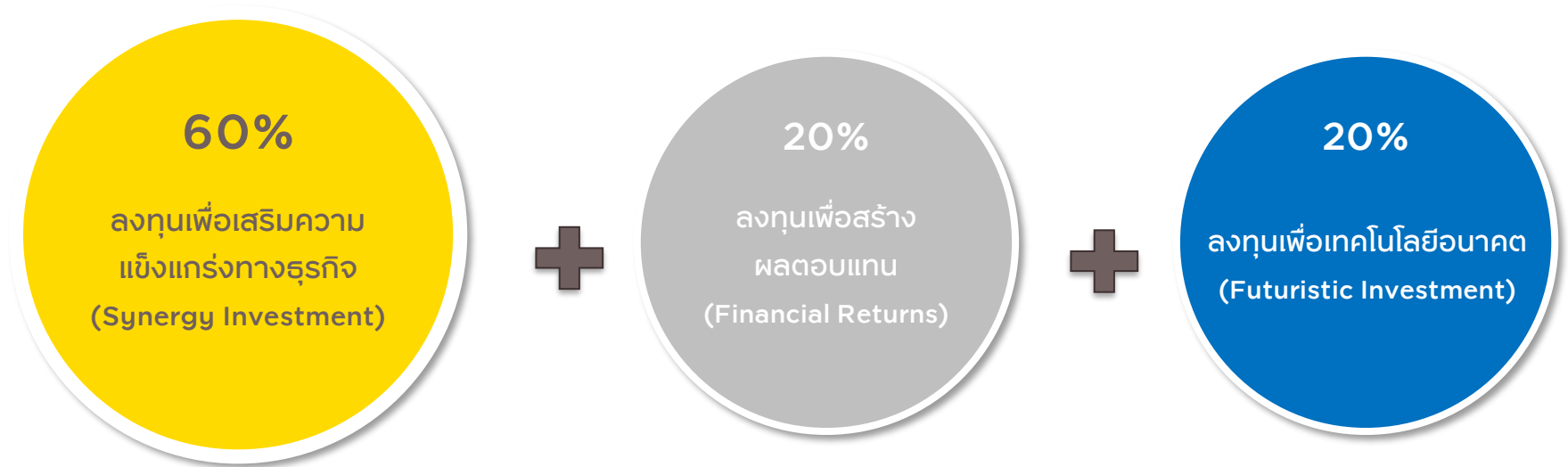
กลุ่มธุรกิจเป้าหมายของ ฟินโนเวเจอร์ ไพรวเท อีควิตี้ คริสต์ 1



แหล่งข้อมูล: Krungsri Finnovate ● ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงกรอบการลงทุนซึ่งอาจแตกต่างจากพอร์ตการลงทุนจริง ● PE คริสต์อาจมีการปรับเปลี่ยนประเทศ รูปแบบการลงทุน ประเภทธุรกิจการลงทุน ระดับของ Start-up ที่ลงทุน จำนวนกิจการเป้าหมาย การจัดสรรเงินลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนอื่นใดที่ไม่ได้ระบุในเอกสารฉบับนี้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการทรัสต์

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

รูปแบบการลงทุน



ธุรกิจที่มีโอกาสต่อยอดร่วมกับพันธมิตรของกรุงศรี เพื่อเสริมความแข็งแกร่งและการเติบโตของธุรกิจในอนาคต

ธุรกิจที่มีโอกาสสร้างผลตอบแทนที่น่าสนใจ หรืออยู่ในช่วงใกล้ exit

ธุรกิจที่มีเทคโนโลยีหรือนวัตกรรมที่มีโอกาส disrupt ธุรกิจอื่นๆในอนาคต

แหล่งข้อมูล: Krungsri Innovate • ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงกรอบการลงทุนซึ่งอาจแตกต่างจากพอร์ตการลงทุนจริง • PE ทรัสต์อาจมีการปรับเปลี่ยนประเทศ รูปแบบการลงทุน ประเภทธุรกิจการลงทุน ระดับของ Start-up ที่ลงทุน จำนวนกิจการเป้าหมาย การจัดสรรเงินลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนอื่นใดที่ไม่ได้ระบุในเอกสารฉบับนี้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการทรัสต์

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน











ตัวอย่างบริษัทในกลุ่มพิจารณาลงทุน

Company	Geographic Coverage	Startup Stage	Sector	Description
Project A	TH, ML	Pre-IPO	E-commerce	CRM privilege and e-commerce platform
Project B	TH	Pre-IPO	E-commerce	Omni channel fashion e-commerce
Project C	TH, ID, HK, SG, ML, PH	Pre-IPO	E-commerce	E-commerce enabler global brands and retailers
Project D	US, UK, Israel	Series C	Fintech	Multi lender buy now pay later platform
Project E	SG, TH, ID, ML, VN, PH, MM, KH	Series B	Fintech	Southeast Asia's leading fintech platform
Project F	TH, ID	Series B	E-commerce	Influencer marketing automation platform
Project G	SG, TH, ID	Series A	E-commerce	Online cashback platform
Project H	TH, ID, ML, SG, PH, VN	Series A	E-commerce	E-commerce search engine platform and marketing solution
Project I	TH	Series A	E-commerce	End-to-end property maintenance service platform
Project J	TH	Series B	Automotive	Integrated logistics platform for B2B truck sourcing
Project K	TH	Series A	Automotive	Digital platform for automotive aftersales management

แหล่งข้อมูล: Krungsri Finnovate • ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงกรอบการลงทุนซึ่งอาจแตกต่างจากพอร์ตการลงทุนจริง • PE ทรัสต์อาจมีการปรับเปลี่ยนประเทศ รูปแบบการลงทุน ประเภทธุรกิจการลงทุน ระดับของ Start-up ที่ลงทุน จำนวนกิจการเป้าหมาย การจัดสรรเงินลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนอื่นใดที่ไม่ได้ระบุในเอกสารฉบับนี้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการทรัสต์

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

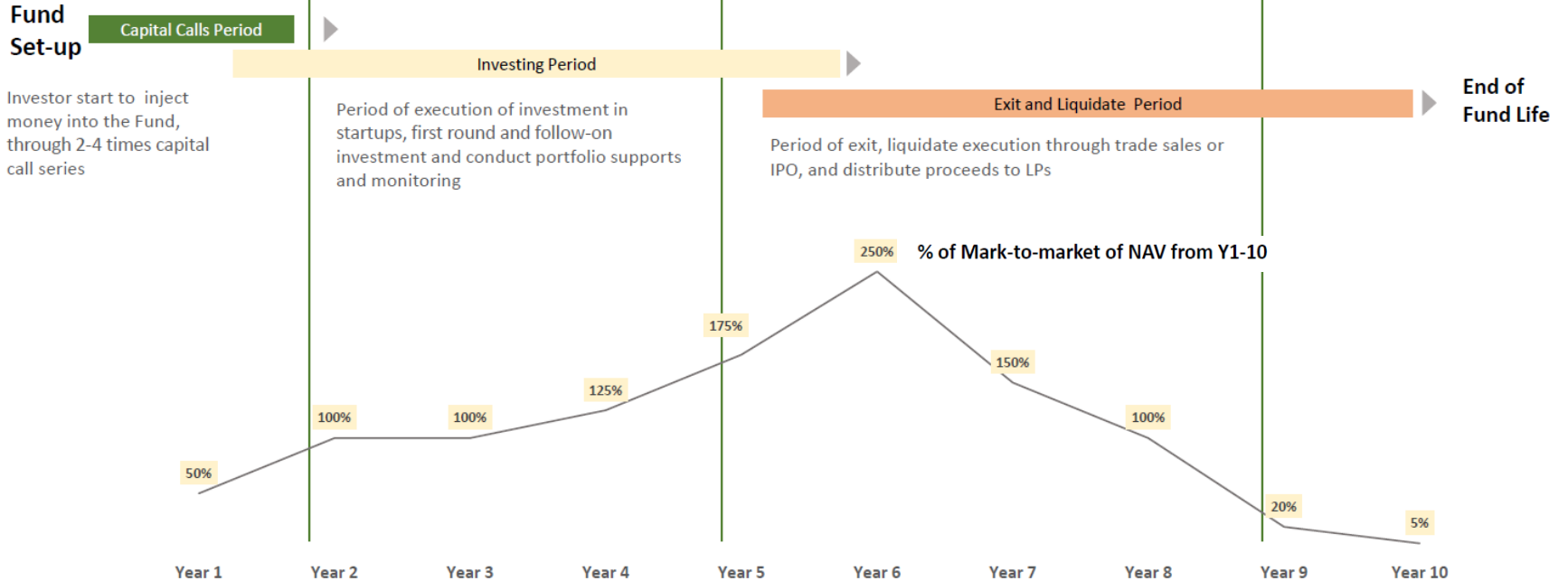
ตัวอย่างความร่วมมือที่ผ่านมา: นอกเหนือจากการสนับสนุนด้านเงินทุน คือโอกาสต่อยอดทางธุรกิจ

Startup	Referral Clients
 <p><i>Invested</i></p>	<p>Thai Rung Rueng, Leading sugar production company - introduced Ricult to facilitate operation flow enhancement for TRR </p> <p>Ajinomoto, Japanese food and biotechnology corporation - collaborate to provide Ricult's service to cassava growers monitor its yield </p> <p>Sojitz, Conglomerate company related to Agricultural sector - <i>invested</i> in Ricult and collaborate on fertilizer distribution to farmers </p>
 <p><i>Invested</i></p>	<p>Isetan, leading department stores – use social listening to gain customer insights </p> <p>Techmatrix, Japan's leading CRM solution provider – <i>invested</i> in Wiselight and offer business solution partner collaboration </p>
 <p><i>Invested</i></p>	<p>TIDLOR, Financial services – use OCR to enhance seamless customers experiences </p> <p>Finnomena, Robo-Advisor - implemented OCR to facilitate customers' account opening journey </p>

แหล่งข้อมูล: Krungsri Innovate • ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัทในอดีต ซึ่งกองทุนอาจไม่ได้มีการลงทุนในบริษัทดังกล่าวในอนาคต

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

ลักษณะและวัฏจักรการลงทุนของ PE ครีส์ตี



แหล่งข้อมูล: Krungsri Finnovate ● ข้อมูลข้างต้นใช้เพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้หมายความถึงผลการดำเนินงานจริงของกองทุน

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

ค่าธรรมเนียม PE คริสต์

ค่าธรรมเนียม	รายละเอียด
1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ	<p>ปีที่ 1-5 : 2.50% ต่อปี ของเงินเรียกลงทุนทั้งหมด (Total commitment) ปีที่ 6 เป็นต้นไป : 2% ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยไม่รวมกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่รับรู้ในรอบปีบัญชีก่อนหน้า หรือ 20 ล้านบาท แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า</p> <p>ค่าธรรมเนียมการจัดการ จะชำระให้แก่ผู้จัดการทรัสต์เป็นรายไตรมาสโดยเรียกเก็บล่วงหน้า</p>
2 ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุน (Carried interest)	<p>เมื่อ PE คริสต์ได้รับผลตอบแทนที่คาดหวัง (Preferred return หรือ Hurdle rate) จากการลงทุนในกิจการ Start-up ตั้งแต่ 8% ขึ้นไป ผู้จัดการทรัสต์จะได้รับส่วนแบ่งกำไรในอัตรา 20% ของกำไรส่วนเกินทุน</p>
3 ค่าใช้จ่ายกองทรัสต์	<p>ค่าใช้จ่ายในการปฏิบัติงาน อาทิ การได้มา การถือครองหรือการขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมทางกฎหมาย ค่าธรรมเนียมการตรวจสอบบัญชี หรือที่ปรึกษา หรือการประเมินมูลค่า ค่าใช้จ่ายในการชำระบัญชี ค่าธรรมเนียมที่จ่ายให้แก่หน่วยงานรัฐ ค่านายหน้า ค่าคอมมิชชันในการซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าใช้จ่ายในการจัดประชุม เช่น จัดเตรียมเอกสาร สถานที่ วิทยากร ค่าใช้จ่ายในการจัดทำงบการเงิน รายงานทางภาษีหรือรายงานต่างๆ ค่าธรรมเนียมที่จ่ายแก่ธนาคารในการจ่าย รับ การโอนเงิน การแลกเปลี่ยนเงินสกุลต่างประเทศ ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการฟ้องร้อง ค่าประกันต่อความเสียหายที่เกิดขึ้นกับทรัสต์หรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง รวมถึงค่าธรรมเนียมอื่นใด และค่าใช้จ่ายต่างๆ โดยค่าใช้จ่ายกองทรัสต์นี้ จะไม่เกิน 3 ล้านบาทต่อปี</p>

แหล่งข้อมูล: Krungsri Finnovate ● PE คริสต์ อาจเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ของทรัสต์ได้

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

ค่าธรรมเนียม PE คริสต์ (ต่อ)

ค่าธรรมเนียม	รายละเอียด
4. ค่าธรรมเนียมองค์กร	ไม่เกิน 5 ล้านบาท ค่าธรรมเนียมองค์กร ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้ง การจดทะเบียน ค่าเดินทาง ค่าอาหารและที่พัก รวมถึงค่าใช้จ่ายอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการจัดตั้งคริสต์ โดยจะไม่เกิน 5 ล้านบาท
5. ค่าใช้จ่ายในการเข้าลงทุน (Portfolio investment expenses)	ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย เพื่อใช้ในการสืบค้น ประเมิน สอบทาน การขอคำปรึกษาจากผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้าน ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่าที่พัก ค่าอาหาร และค่าใช้จ่ายอื่นใดเพื่อให้ได้มาซึ่งข้อมูล การเข้าลงทุน การบริหารจัดการ การถือครอง การควบคุม หรือการจำหน่าย กอนการลงทุน โดยค่าใช้จ่ายนี้ จะไม่เกินร้อยละ 5 ต่อการเข้าหรือกอนการลงทุนในแต่ละครั้ง
6. ค่าธรรมเนียมคริสต์ (จะถูกเก็บรวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ)	<p>ปีที่ 1-4 : 0.35% ต่อปี ของเงินลงทุนชำระแล้วของกองคริสต์ (Total paid-up committed capital)</p> <p>ปีที่ 5 : 0.30% ต่อปี ของเงินลงทุนชำระแล้วของกองคริสต์ (Total paid-up committed capital)</p> <p>ปีที่ 6-7 : 0.30% ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยไม่รวมกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่รับรู้ในรอบปีบัญชีก่อนหน้า</p> <p>ปีที่ 8 เป็นต้นไป : 0.35% ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยไม่รวมกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่รับรู้ในรอบปีบัญชีก่อนหน้า</p> <p>ค่าธรรมเนียมขั้นต่ำ 2 ล้านบาทต่อปี</p> <p>(ค่าธรรมเนียมคริสต์ รวมค่าธรรมเนียมของผู้รับฝากทรัพย์สินและค่าธรรมเนียมนายทะเบียนของกองคริสต์แล้ว แต่ยังไม่รวม ภาษีที่เกี่ยวข้อง และค่าใช้จ่ายอื่น เช่น ค่าเดินทาง ค่าที่พัก อื่นๆเพื่อเยี่ยมชมกิจการร่วมลงทุน ค่าใช้จ่ายด้านกฎหมาย ซึ่งจะเรียกเก็บตามที่เกิดขึ้นจริง</p>

แหล่งข้อมูล: Krungsri Finnovate ● PE คริสต์ อาจเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ของคริสต์ได้

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

การจัดสรรผลตอบแทนและการชำระคืนเงิน

1. Return of Capital

ชำระคืนเงินให้แก่ผู้ลงทุน จนกว่าจำนวนเงินสะสมที่ผู้ลงทุนได้รับ เท่ากับจำนวนเงินลงทุนทั้งหมดที่ผู้ลงทุนได้ลงทุน

2. Preferred Return

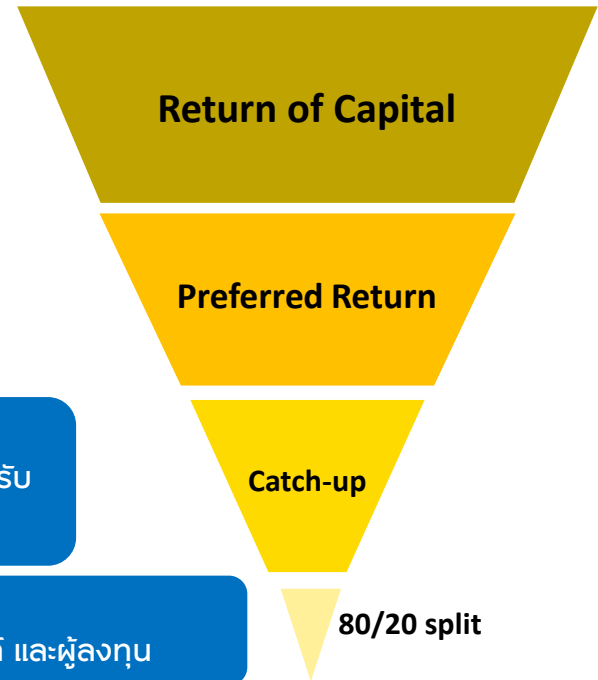
จัดสรรผลตอบแทนส่วนเกินจาก (1) ให้แก่ผู้ลงทุน จนกว่าจะได้เงินสะสม เท่ากับผลตอบแทนคาดหวังที่ร้อยละ 8 ต่อปี

3. Catch-up

จัดสรรผลตอบแทนส่วนเกินจาก (2) ให้แก่ผู้จัดการทรัสต์ จนกว่าผู้จัดการทรัสต์จะได้รับ ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนเท่ากับร้อยละ 20 ของผลตอบแทนส่วนเกินทั้งหมด

4. 80/20 Split

จัดสรรผลตอบแทนส่วนที่เหลือจาก (3) ในอัตรา 20:80 ระหว่างผู้จัดการทรัสต์ และผู้ลงทุน



แหล่งข้อมูล: Krungsri Finnovate • หมายเหตุ: IRR (Internal rate of return) คือ อัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากกระแสเงินสดที่จ่ายให้กับและได้รับจาก PE ทรัสต์ • ผลตอบแทนคาดหวัง (Preferred return หรือ Hurdle rate) อัตราร้อยละ 8 ต่อปี โดยคำนวณรายวันและทบต้นรายปี • PE ทรัสต์จะไม่มีการเรียกคืนเงินที่ได้จ่ายออกไปแล้ว ให้แก่กองทุนเพื่อนำไปลงทุนต่อหรือเพื่อวัตถุประสงค์อื่นใดโดยชอบ

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

ตัวอย่างการจัดสรรผลตอบแทนและการชำระคืนเงิน

วันที่	ครั้งที่	กระแสเงินสด (ล้านบาท)	IRR	ผู้ได้รับการจัดสรร	
				Investor	Trust manager
30 พ.ย. 64	0	(100.00)			
1 ธ.ค. 68	1	20.00	-33.09%	20.00	-
10 มี.ค. 69	2	30.00	-15.32%	30.00	-
1 ก.ค. 70	3	40.00	-2.17%	40.00	-
20 ต.ค. 70	4	10.00	0.00%	10.00	-
12 เม.ย. 71	5	17.00	3.12%	17.00	-
15 มิ.ย. 71	6	34.63	8.00%	34.63	-
5 ก.พ. 72	7	10.00	9.11%	-	10.00
10 มี.ค. 72	8	50.00	13.61%	-	2.91
				37.67	9.42
11 พ.ค. 72	9	35.00	16.05%	28.00	7.00
4 ส.ค. 72	10	40.00	18.35%	32.00	8.00
1 ต.ค. 72	11	1.00	18.40%	0.80	0.20

1. Return of Capital: ชำระเงินคืนเงินให้แก่ผู้ลงทุน จนจำนวนเงินสะสมที่ผู้ลงทุนได้รับเท่ากับ 100 ล้านบาท

2. Preferred Return: จัดสรรผลตอบแทนส่วนเกินจากเงินต้น ให้แก่ผู้ลงทุน จนกว่าจะได้เงินสะสมเท่ากับผลตอบแทนคาดหวังที่ร้อยละ 8 ต่อปี

3. Catch-up: จัดสรรผลตอบแทนให้แก่ผู้จัดการทรัสต์ จนกว่าจะถึง 20% ของผลตอบแทนส่วนเกินทั้งหมด = $20\%/80\% \times (17 + 34.63) = 12.91$

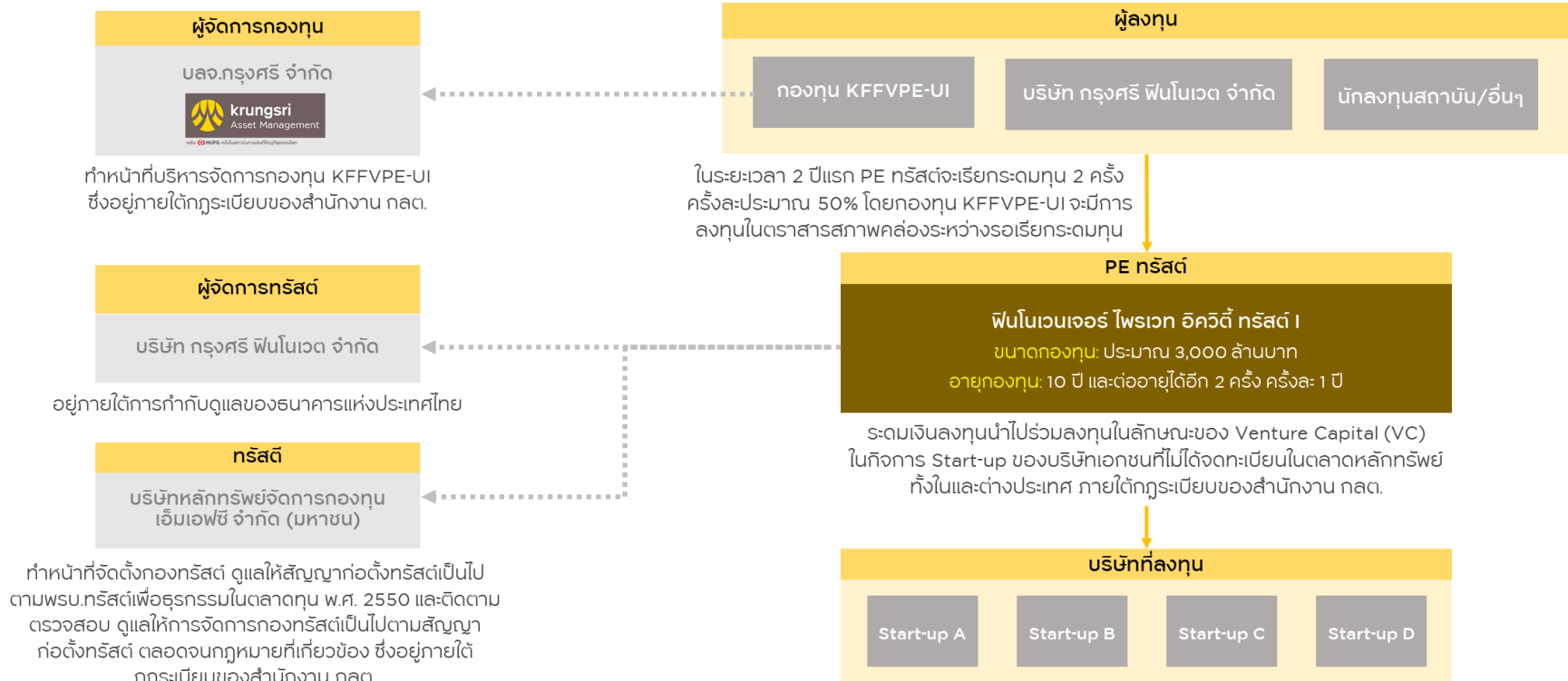
4. 80/20 Split: จัดสรรผลตอบแทนส่วนที่เหลือในอัตรา 20:80 ระหว่างผู้จัดการทรัสต์ และผู้ลงทุน

แหล่งข้อมูล: Krungsri Innovate • IRR (Internal rate of return) คือ อัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากกระแสเงินสดที่จ่ายให้กับและได้รับจาก PE ทรัสต์ • ผลตอบแทนคาดหวัง (Preferred return หรือ Hurdle rate) อัตราร้อยละ 8 ต่อปี โดยคำนวณรายวันและทบต้นรายปี • เงินสำรองเพื่อกันไว้สำหรับการบริหารจัดการ PE ทรัสต์เพื่อวัตถุประสงค์ต่างๆ เช่น เพื่อการลงทุนเพิ่มเติม เพื่อชำระค่าใช้จ่ายหรือการผูกพันใดๆ หรืออาจใช้เพื่อวัตถุประสงค์โดยชอบอื่นใด รวมถึงเงินสำรองเพื่อกันไว้สำหรับการผูกพันอื่นในของกองทุน KFFVPE-UI อาจส่งผลต่อกระแสเงินสดที่ผู้ลงทุนจะทยอยได้รับระหว่างอายุกองทุน และทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนต่ำกว่ากรณีไม่มีการตั้งสำรองไว้ • ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นกับ PE ทรัสต์ รวมถึงส่วนแบ่งกำไรให้กับผู้จัดการทรัสต์ และค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน KFFVPE-UI ย่อมส่งผลต่อผลตอบแทนของกองทุนให้ลดลงได้ • PE ทรัสต์จะไม่มีการเรียกคืนเงินที่ได้จ่ายออกไปแล้วให้แก่กองทุนเพื่อนำไปลงทุนต่อหรือเพื่อวัตถุประสงค์อื่นใดโดยชอบ • ตัวเลขและข้อมูลนี้ เป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายการจัดสรรผลตอบแทนและการชำระคืนเงินเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าเป็นผลการดำเนินงานที่ PE ทรัสต์จะสามารถทำได้ และไม่ใช้ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจริง

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

กองทุนเปิดกรุงศรี Finnoventure PE Y2033
- ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFFVPE-UI)

โครงสร้างกองทุน



คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

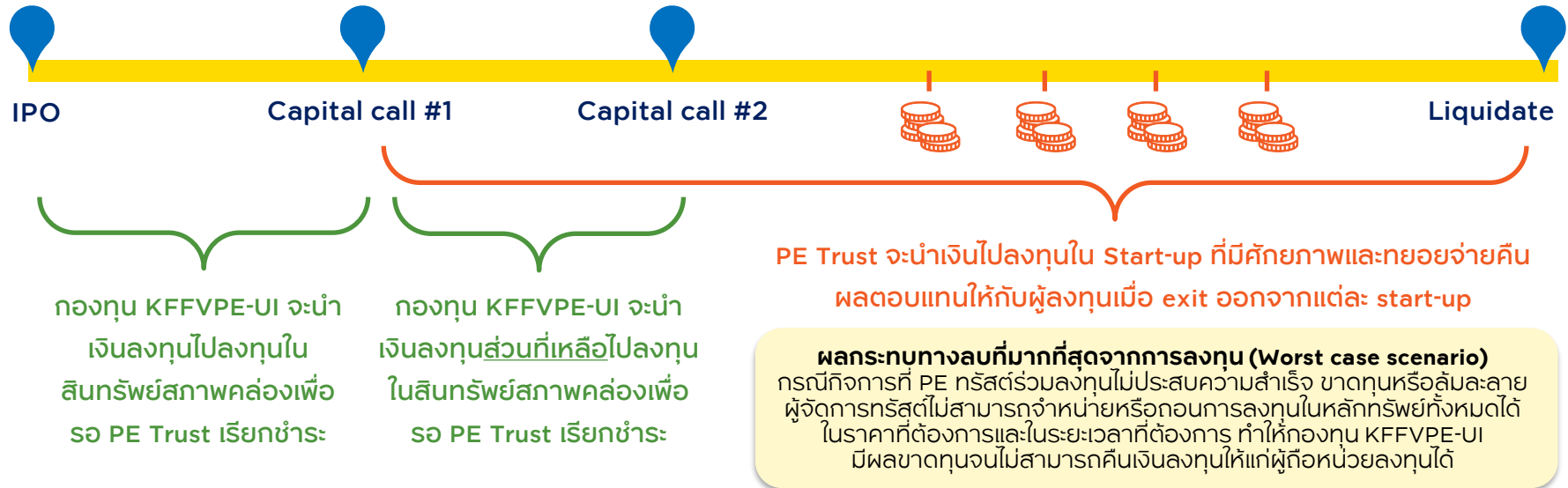
ตัวอย่างการจัดสรรและชำระคืนเงินลงทุน

กองทุน KFFVPE-UI
ระดมเงินลงทุนได้
1,000 ล้านในช่วง IPO

กองทุนชำระเงิน
ลงทุน ใน PE trust
500 ล้าน

กองทุนชำระเงิน
ลงทุน ใน PE trust
500 ล้าน

PE Trust exit จากการ
ลงทุนครบทุกตัวและ
คืนเงินให้กับผู้ลงทุน



ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างการจัดสรรและชำระคืนเงินลงทุน ซึ่งกำหนดระยะเวลาและมูลค่าเงินลงทุนอาจแตกต่างจากการลงทุนจริง

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

- กองทุนเน้นลงทุนในหน่วย private equity โดยไม่จำกัดอัตราส่วน สามารถมีสัดส่วนการลงทุนในหน่วย private equity สูงสุดร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ผ่านการลงทุนใน PE ทรัสต์
- PE ทรัสต์ ชื่อ ฟินโนเวนเจอร์ ไพรวท อีควิตี้ ทรัสต์ I ซึ่งจัดตั้งขึ้นเพื่อระดมเงินลงทุนแบบจำกัดจำนวนผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง 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 ฟินโนเวต จำกัด เป็นผู้จัดการทรัสต์ ซึ่งทำหน้าที่ในการจัดการลงทุน ทั้งนี้ บริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต จำกัด เป็นบริษัทร่วมลงทุน (Corporate Venture Capital : CVC) จัดตั้งขึ้นในปี พ.ศ. 2560 อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย มีธนาคารกรุงศรีเป็นผู้ถือหุ้น 100% บริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต 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 ทั้งนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการทรัสต์ โดย PE ทรัสต์ มีอายุโครงการ 10 ปี และสามารถต่ออายุได้ 2 ครั้งๆ ละ 1 ปี หากยังมีทรัพย์สินใน PE ทรัสต์เหลืออยู่และผู้จัดการทรัสต์พิจารณาแล้วเห็นว่าการต่ออายุออกไปจะเป็นประโยชน์กับผู้ถือหน่วยลงทุนมากกว่า ทั้งนี้ อาจเลิกโครงการก่อน 12 ปีได้หากผู้จัดการทรัสต์ใช้ดุลยพินิจเลิก PE ทรัสต์
- กองทุนไม่กำหนด minimum committed capital โดยกองทุนจะทยอยลงทุนตามที่ PE ทรัสต์มีการเรียกระดมทุน (Capital call) ซึ่งแบ่งออกเป็น 2 คราวๆ ละประมาณร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน หรือเป็นไปตามระยะเวลาหรือจำนวนที่ผู้จัดการ ทรัสต์กำหนด โดยในระหว่างรอเรียกระดมทุนนี้ กองทุนจะลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงต่ำและสภาพคล่องสูง เช่น ตราสารภาครัฐ และเงินฝากธนาคาร เป็นต้น
- กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) หรือตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) โดยไม่จำกัดอัตราส่วน
- กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes)
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินหรือไม้ก็ได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ
- กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ไม่มีอยู่ในครอบครอง (Short Sell) การขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repurchase Agreement) และการกู้ยืม เว้นแต่การกู้ยืมและ repo เพื่อการบริหารสภาพคล่องของกองทุนรวมตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการเท่านั้น
- กองทุนมีประมาณการผลตอบแทนภายใต้สถานการณ์การแข็งลบอย่างมากที่สุด (worst case scenario) จากการที่ PE ทรัสต์ มีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน ไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

รายละเอียดกองทุน (ต่อ)

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรี Finnoventure PE Y2033 – ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFFVPE-UI)
ระดับความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 8+
อายุโครงการ	ประมาณ 12 ปี อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจเลิกโครงการก่อน 12 ปีได้ ในกรณีที่บริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต จำกัด (ผู้จัดการ PE ทรัสต์) ในฐานะเป็นผู้รับผิดชอบต่อการบริหารจัดการ PE ทรัสต์ ใช้ดุลยพินิจเลิก PE ทรัสต์ ก่อนครบกำหนดอายุโครงการ โดยกระทำการเพื่อประโยชน์สูงสุดของ PE ทรัสต์
เงินลงทุนขั้นต่ำ	ซื้อครั้งแรก 1 ล้านบาท ครั้งถัดไป 500 บาท
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล
นักลงทุนที่เหมาะสม	<ul style="list-style-type: none"> ■ ผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจในลักษณะที่สำคัญ ความเสี่ยง และผลตอบแทนของ private equity เป็นอย่างดี และสามารถรับความผันผวนของราคาของหน่วย private equity ที่กองทุนไปลงทุน ซึ่งอาจปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้ ■ ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนตลอดอายุกองทุน ระยะเวลาประมาณ 12 ปี ■ ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษที่มีคุณสมบัติเป็นไปตามเกณฑ์เท่านั้น
นักลงทุนที่ไม่เหมาะสม	<ul style="list-style-type: none"> ■ ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ ■ ผู้ลงทุนที่ต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินในช่วงเวลา 12 ปี
วันทำการซื้อ	เสนอขายเพียงครั้งเดียวช่วง IPO ระหว่างวันที่ วันที่ 16 - 22 ธ.ค. 2564

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

รายละเอียดกองทุน (ต่อ)

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรี Finnoventure PE Y2033 – ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFFVPE-UI)
วันทำการขายคืน	<p>กองทุนนี้ไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติระหว่างอายุโครงการ และจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนอัตโนมัติไปยังกองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน-สะสมมูลค่า (KFCASH-A) (กองทุนปลายทาง) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทาง หลังจากทำการทำรายการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนอัตโนมัติในวันทำการถัดไป ดังนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดำเนินการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนไปยังกองทุนอื่นได้ โดยให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุนปลายทาง</p> <p>อย่างไรก็ตาม ในกรณีเกิดเหตุการณ์ใดๆ ที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ไม่ดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนอัตโนมัติไปยังกองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน-สะสมมูลค่า (KFCASH-A) ตามที่กล่าวไว้ข้างต้น โดยจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติของกองทุนเปิดกรุงศรี Finnoventure PE Y2033-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อยและชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายในวันทำการถัดไป โดยถือว่าบริษัทจัดการได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว</p>
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	<p>ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.0700%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0268%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)</p>
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	<p>ค่าธรรมเนียมการขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 3.00% (อัตราที่เรียกเก็บจริง คือ - ต่ำกว่า 10 ล้านบาท : 2.00% - 10 ล้านบาทขึ้นไป แต่ต่ำกว่า 50 ล้านบาท : 1.75% - ตั้งแต่ 50 ล้านบาทขึ้นไป : 1.50% ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 3.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)</p>

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

กองทุนเปิดกรุงศรี Finnoventure PE Y2033 – ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFFVPE-UI)

พसानจุดแข็งของบริษัทในกลุ่มกรุงศรี สู้กองทุนแรกของอุตสาหกรรม เพื่อเข้าถึงธุรกิจ Start-up ชั้นนำในอาเซียน



KRUNGSRI
FINNOVATE

ความร่วมมือระหว่าง บลจ.กรุงศรี
บริษัทจัดการกองทุนชั้นนำ และ
กรุงศรี ฟินโนเวต ผู้นำด้านการลงทุนใน
Start-up ที่มีประสบการณ์ ความเข้าใจ
และเครือข่ายพันธมิตรธุรกิจ start-up
ในหลากหลายอุตสาหกรรม

START-UP

ก้าวนำการลงทุน เพื่อค้นหาโอกาสการ
ลงทุนในธุรกิจ Start-up ที่เข้ามาปฏิวัติ
การทำธุรกิจแบบดั้งเดิม ตามการ
เปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภคทั้ง
ในระดับบุคคลและองค์กร ผ่านการลงทุน
ใน ฟินโนเวนเจอร์ ไพรวเท อีควิตี้ ทรัสต์ 1



เน้นลงทุนใน Start-up ชั้นนำของไทยและ
อาเซียน ภูมิภาคดาวรุ่งซึ่งยังมีการลงทุน
ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับตลาดพัฒนาแล้ว
สะท้อนถึงโอกาสในการสร้างการเติบโต
ของเงินลงทุนในตลาดที่เข้าถึงได้จำกัด
แต่มีศักยภาพการเติบโตสูง

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

คำเตือน

1. กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) และ/หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) และ/หรือหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
 2. กองทุนอาจทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรม โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น และในกรณีที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงฯ ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
 3. กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน และอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง จึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
 4. เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูล
 5. ผู้ลงทุนควรสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมจากผู้ขาย หรือศึกษารายละเอียดจากเอกสารประกอบการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน
- สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนกองทุนได้ที่**

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ, 12, 18 อาคารเพลินจิต เลขที่ 898 ถนนเพลินจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

E-mail: krungsriasset.mktg@krungsri.com | Website: www.krungsriasset.com



Thank you
