



KRUNGSRI
FINNOVATE

“ตลาดหลักทรัพย์ฯ” “OR” และ “สยามราชธานี” ร่วมลงทุนใน “ฟินโนเวนเจอร์ ไพรวเท อีควิตี้ ทรัสต์ I” กองทุนสตาร์ทอัพกองแรกของไทยที่เปิดรับนักลงทุนจากภายนอก โดย กรุงศรี ฟินโนเวต

กรุงเทพฯ (15 ธันวาคม 2564) – กรุงศรี ฟินโนเวต บริษัทจัดการกองทุนร่วมลงทุน (Venture Capital) ชี้แนะและเป็นผู้สนับสนุนในเทคโนโลยีนวัตกรรมและสตาร์ทอัพในระดับภูมิภาค ประกาศความสำเร็จในการระดมทุนในกองทุนจากนักลงทุนสถาบันรอบแรกใน “ฟินโนเวนเจอร์ ไพรวเท อีควิตี้ ทรัสต์ I” ผนึก 3 องค์กรใหญ่ ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน) (“OR”) และ บริษัท สยามราชธานี จำกัด (มหาชน) (“SO”) ร่วมลงทุนในฟินโนเวนเจอร์ ไพรวเท อีควิตี้ ทรัสต์ I กองทุนสตาร์ทอัพกองแรกของไทยที่เปิดรับนักลงทุนจากภายนอก พร้อมเตรียมเปิดเสนอขายให้กับนักลงทุนรายบุคคลประเภทรายใหญ่พิเศษ (Ultra-High Net Worth Investor: UHNWI) โดยจะเสนอขายครั้งเดียวระหว่างวันที่ 16 – 22 ธันวาคม นี้

“ฟินโนเวนเจอร์ ไพรวเท อีควิตี้ ทรัสต์ I” เป็นกองทุนขนาด 3,000 ล้านบาท มีเป้าหมายเพื่อลงทุนในสตาร์ทอัพทั้งในไทยและอาเซียนที่มีศักยภาพ และอยู่ในระดับซีรีส์ A ขึ้นไป โดยมีกรุงศรี ฟินโนเวต บริษัทร่วมลงทุน ในเครือกรุงศรี กรุ๊ป เป็นผู้จัดการทรัสต์ ดูแล บริหารการลงทุน และคัดเลือกสตาร์ทอัพที่จะเข้าลงทุน ซึ่งจะโฟกัสสตาร์ทอัพใน 3 กลุ่มหลัก คือ กลุ่มฟินเทค อีคอมเมิร์ซ และออโตโมทีฟ (ยานยนต์) โดยจะเน้นไปที่การสร้างโอกาสทางธุรกิจและการสร้างความร่วมมือระหว่างกลุ่มสตาร์ทอัพและกลุ่มนักลงทุนองค์กร ที่ได้เข้ามาร่วมลงทุน

นายแซม ต้นสกุล กรรมการผู้จัดการ บริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต จำกัด กล่าวว่า “เป็นเรื่องที่น่ายินดีและเป็นเกียรติอย่างยิ่งที่ได้รับความไว้วางใจจากทั้งสามองค์กรร่วมลงทุนในฟินโนเวนเจอร์ ไพรวเท อีควิตี้ ทรัสต์ I ซึ่งถือเป็นนักลงทุนกลุ่มแรกที่จะร่วมสร้างแรงขับเคลื่อนสำคัญให้กับสตาร์ทอัพอีโคซิสเต็มอีกครั้ง และในฐานะผู้ดูแลกองทุน เราเชื่อมั่นอย่างยิ่งว่านี่เป็นเพียงจุดเริ่มต้นในการสนับสนุนสตาร์ทอัพให้เติบโตได้อย่างเต็มศักยภาพ นอกจากนี้เรายังเห็นโอกาสในการต่อยอดและสร้างความร่วมมือระหว่างกันอีกมากมาย”

นายอภิศักดิ์ เกี่ยวการค้า รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานการเงินและบริหารเงินลงทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กล่าวว่า “ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งส่งเสริมศักยภาพและสนับสนุนการเข้าถึงแหล่งเงินทุนผ่านกลไกตลาดทุนของผู้ประกอบการทุกขนาดอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะผู้ประกอบการสตาร์ทอัพซึ่งมีบทบาทสำคัญต่อการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศ สอดคล้องกับวิสัยทัศน์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการพัฒนาตลาดทุนให้เป็นประโยชน์แก่ทุก



KRUNG SRI
FINNOVATE

ภาคส่วน ตลาดหลักทรัพย์ฯ เชื่อว่าการร่วมลงทุนในฟินโนเวนเจอร์ ไพรวเท อีควิตี้ ทรัสต์ I ร่วมกับองค์กรชั้นนำในครั้ง นี้ โดยมุ่งเน้นไปที่ กลุ่มฟินเทค อีคอมเมิร์ซ และอโตโมทีฟ (ยานยนต์) จะมีส่วนเพิ่มโอกาสในการต่อยอดธุรกิจให้กับ ผู้ประกอบการสตาร์ทอัพ และนำไปสู่การพัฒนาที่สำคัญของประเทศต่อไป”

นางสาวราชสุดา รังสิยากุล รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ปฏิบัติหน้าที่ ผู้อำนวยการโครงการ ORion บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน) หรือ OR ในฐานะกรรมการ บริษัท มอดูลัส เวนเจอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ OR กล่าวว่า “หนึ่งในแนวทางการสร้างการเติบโตทางธุรกิจของ OR คือการมองหาโอกาสในการลงทุนธุรกิจใหม่และธุรกิจที่ต่อยอดจากสิ่งที่ OR มีอยู่ เพื่อตอบโจทย์ผู้บริโภคใหม่ภายใต้กรอบ Mobility & Lifestyle การเข้าร่วมลงทุนในฟินโนเวนเจอร์ ไพรวเท อีควิตี้ ทรัสต์ I ถือเป็นโอกาสที่ดีของ OR ในการมองหาสตาร์ทอัพในกลุ่มฟินเทค อีคอมเมิร์ซ และอโตโมทีฟ (ยานยนต์) เพื่อเข้ามาเติมเต็มพอร์ตโฟลิโอของ OR อีกทั้งยังเป็นการสนับสนุนสตาร์ทอัพอีกทางหนึ่งด้วย โดย OR มีความเชื่อมั่นในประสบการณ์ของผู้บริหารและทีมงานของกรุงศรี ฟินโนเวต จากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของกองทุนที่มีการเติบโตที่ดีและสามารถสร้าง Synergy ได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ”

นายณัฐพล วิมลเจลา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท สยามราชธานี จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า “ในปี 2564 SO มีกลยุทธ์ขยายธุรกิจผ่านการลงทุนและการควบรวมกิจการ (M&A) เพื่อต่อยอดธุรกิจ outsourcing ในปัจจุบัน โดยเฉพาะด้าน IT Service ซึ่งในปีนี้ เราได้มีการ due diligence กับสตาร์ทอัพหลายรายเพื่อหาโอกาสและลงนาม MOU เพื่อเข้าประเมินมูลค่ากิจการตามที่ประกาศก่อนหน้านี้แล้ว ประกอบกับสถานะการเงินของ SO มีกำไรอย่างต่อเนื่อง และมี balance sheet ที่แข็งแกร่ง leverage ต่ำ สามารถจัดสรรงบประมาณเพื่อนำมาลงทุนในสตาร์ทอัพ รวมถึง VC Fund ดังนั้นการร่วมลงทุนในกองทุนฟินโนเวนเจอร์ ไพรวเท อีควิตี้ ทรัสต์ I ในครั้งนี้ นอกจากการเข้าไปเป็นผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนทางการเงินที่สูงกว่าตลาดแล้ว ทาง SO ยังได้โอกาสเข้าเป็น Strategic Investors ผู้ร่วมลงทุนจากอุตสาหกรรมต่างๆ และบริษัทในเครือธนาคารกรุงศรี ซึ่งการร่วมมือทางธุรกิจภายใต้ไอโคซิสเต็มระหว่าง Strategic Investors ที่มีความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรม และสตาร์ทอัพจะเพิ่มโอกาสความสำเร็จให้แก่สตาร์ทอัพ รวมถึงโอกาสในการร่วมมือพัฒนาธุรกิจและนวัตกรรมใหม่ๆ เพื่อให้ SO ได้มีโอกาสเรียนรู้เพิ่มเติมและต่อยอดการให้บริการในปัจจุบัน”

สำหรับนักลงทุนรายบุคคลประเภทอายุใหญ่พิเศษ (Ultra-High Net Worth Investor: UHNWI) ที่สนใจการลงทุนในสตาร์ทอัพสามารถร่วมลงทุนผ่านกองทุนเปิดกรุงศรี Finnoventure PE Y2033 – ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFFVPE-



KRUNGSRI
FINNOVATE

UI) จะเปิดเสนอขายครั้งเดียวระหว่างวันที่ 16-22 ธันวาคม นี้ ด้วยเงินลงทุนขั้นต่ำ 1 ล้านบาท โดยสามารถข้อมูลเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด โทร. 0 2657 5757 หรือ www.krungsriasset.com ธนาคารกรุงศรีอยุธยาทุกสาขา บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนฟินโนมีนา จำกัด

--จบ--

เกี่ยวกับกรุงศรี ฟินโนเวต

บริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต จำกัด เป็นบริษัทร่วมลงทุน (Corporate venture Capital : CVC) ในเครือกรุงศรี ซึ่งมีพันธกิจสำคัญในการสนับสนุนธุรกิจสตาร์ทอัพด้านฟินเทคและเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องด้านการธนาคารทั้งในประเทศไทยและประเทศอื่นๆ ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ เพื่อเติบโตไปยังเป้าหมายที่วางไว้ ผ่าน 3 กิจกรรมหลัก ได้แก่ การลงทุนเพื่อสร้างธุรกิจสตาร์ทอัพใหม่ๆ และโครงการบ่มเพาะธุรกิจสตาร์ทอัพ ความร่วมมือเชิงกลยุทธ์ และการร่วมลงทุน โดยได้รับการสนับสนุนและความร่วมมือจากหน่วยงานต่างๆ ของกรุงศรี

เกี่ยวกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นกลไกหนึ่งในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจ โดยเป็นช่องทางระดมทุนของผู้ประกอบการให้สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุน และเป็นช่องทางการออมและสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนของประชาชน โดยมีสินค้าและบริการครบวงจร ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขับเคลื่อนตลาดทุนภายใต้วิสัยทัศน์ "To Make the Capital Market 'Work' for Everyone" โดยมุ่งสนับสนุนการเติบโตทางเศรษฐกิจให้แข็งแกร่ง เพิ่มโอกาสการลงทุนและศักยภาพการเติบโตของตลาดทุนไทย ควบคู่การส่งเสริมการพัฒนาที่ยั่งยืนอย่างต่อเนื่อง โดยคำนึงถึงสิ่งแวดล้อม สังคม และ บรรษัทภิบาล (Environmental, Social, Governance: ESG)

เกี่ยวกับ OR

OR เป็นบริษัท Flagship ด้านการดำเนินธุรกิจน้ำมันและธุรกิจค้าปลีกของกลุ่ม ปตท. ที่มุ่งสร้างคุณค่าร่วมให้กับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มอย่างสมดุลและยั่งยืน โดยมุ่งเน้นการพัฒนาสินค้าและบริการเพื่อส่งมอบประสบการณ์ที่ดีให้ผู้บริโภค พร้อมทั้งช่วยสนับสนุนและสร้างผู้ประกอบการรายย่อย (SME) ในการดำเนินธุรกิจน้ำมันและค้าปลีก ตลอดจนพัฒนาคุณภาพชีวิตและเศรษฐกิจชุมชนในทุกพื้นที่ที่เข้าไปดำเนินธุรกิจ มุ่งดำเนินธุรกิจโดยนำความต้องการของลูกค้าเป็นศูนย์กลางในการออกแบบรูปแบบทางธุรกิจ มีการบริหารจัดการอย่างผสมผสาน เติบโตเต็มความต้องการของผู้บริโภค พร้อมสร้างคุณค่าร่วมให้กับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มอย่างสมดุลและยั่งยืน ด้วยธุรกิจหลัก 3 กลุ่ม ได้แก่ กลุ่มธุรกิจน้ำมัน (Oil) กลุ่มธุรกิจค้าปลีกสินค้าและบริการอื่น ๆ (Non-Oil) และกลุ่มธุรกิจต่างประเทศ

เกี่ยวกับ SO

บริษัท สยามราชาธานี จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทฯ จ้างเหมาบริการ (Outsourcing Services) ซึ่งให้บริการในรูปแบบโซลูชันที่หลากหลาย อาทิเช่น บริการจัดการด้านบุคลากรในหลากหลายตำแหน่ง, บริการด้านรถยนต์และรถดัดแปลงให้เช่า, บริการด้านดูแลและปรับปรุงภูมิทัศน์, บริการด้านบันทึกข้อมูล ตรวจสอบ และประมวลผล, บริการด้านแพลตฟอร์มเพื่อใช้บริหารจัดการงานในองค์กร เป็นต้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดภาระงานทั้งภาครัฐและภาคเอกชน ซึ่งลูกค้าสามารถควบคุมต้นทุนแรงงาน และลดภาระในการบริหารจัดการ อีกทั้งยังช่วยให้ลูกค้าเกิดความคล่องตัวในการบริหารงาน เมื่อปริมาณงานมากก็สามารถ Scale Up ได้หรือหากเจอภาวะวิกฤตก็สามารถที่จะ Scale Down ได้

เป้าหมายของบริษัทฯ คือการนำเอาเทคโนโลยีต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นจาก การร่วมมือกันด้านกลยุทธ์ การร่วมลงทุน หรือจากการลงทุนในกลุ่มสตาร์ทอัพต่างๆ เข้ามาผสมผสานกับประสบการณ์ในการให้บริการกว่า 40 ปี เพื่อขยายการบริการให้ครอบคลุมในประเทศ และขยายออกสู่ต่างประเทศ ซึ่งจะทำให้เกิดการบริการในรูปแบบใหม่ๆ เกิดขึ้น เพื่อช่วยยกระดับให้ผู้ให้บริการสามารถทำงานได้อย่างสะดวกและคล่องตัวมากยิ่งขึ้น

ข้อมูลเพิ่มเติมกรุณาติดต่อ

ฝ่ายสื่อสารภายในและภายนอกองค์กร

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์: 02 296 4023

อีเมล: Krungsri.PR@krungsri.com

ฝ่ายสื่อสารองค์กร

บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน) (OR)

วางแผน (นัท) โทร. 089 772 0121 อีเมล warangkana.c@pttor.com

นภัทรชนม์ (กก) โทร. 061 412 5335 อีเมล naphatchon.k@pttor.com



KRUNGSRI
FINNOVATE

นโยบายการลงทุนของกองทุน KFFVPE-UI

- กองทุนเน้นลงทุนในหน่วย private equity โดยไม่จำกัดอัตราส่วน สามารถมีสัดส่วนการลงทุนในหน่วย private equity สูงสุดร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ผ่านการลงทุนใน PE ทรัสต์
- PE ทรัสต์ ชื่อ ฟินโนเวนเจอร์ ไพรวาท 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 ทั้งนี้ อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการทรัสต์ 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 ละประมาณ ร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน หรือเป็นไปตามระยะเวลาหรือจำนวนที่ผู้จัดการ ทรัสต์กำหนด โดยในระหว่างรอเรียกระดมทุนนี้ กองทุนจะลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงต่ำและสภาพคล่องสูง เช่น ตราสารภาครัฐ และเงินฝากธนาคาร เป็นต้น
- กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) หรือตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) โดยไม่จำกัดอัตราส่วน
- กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes)



KRUNGSRI
FINNOVATE

- บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินหรือไม่ก็ได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ
- กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ไม่มีอยู่ในครอบครอง (Short Sell) การขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repurchase Agreement) และการกู้ยืม เว้นแต่การกู้ยืมและ repo เพื่อการบริหารสภาพคล่องของกองทุนรวมตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการเท่านั้น
- กองทุนมีประมาณการผลตอบแทนภายใต้สถานการณ์เชิงลบอย่างมากที่สุด (worst case scenario) จากการที่ PE ทรัสต์ มีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน ไม่เกินร้อยละ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- ความเสี่ยงกองทุนระดับ 8+

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 ฟินโนเวนเจอร์ไพรเวทอิดิวิตี ทรัสต์ I เพื่อร่วมลงทุนในลักษณะของ Venture Capital (VC) ในกิจการ Start-up ของบริษัทเอกชนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งมีความแตกต่างและมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป อีกทั้งมีสภาพคล่องต่ำ ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินต้นหรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง กองทุนนี้จึงเหมาะกับผู้ที่มีความเข้าใจในหลักทรัพย์ประเภทนี้เป็นอย่างดี และสามารถรับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น
3. กองทุนรวมนี้มีสภาพคล่องจำกัด เนื่องจากเป็นกองทุนที่ไม่เปิดให้ซื้อขายได้ทุกวันแบบกองทุนเปิดทั่วไป โดยกองทุนมีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติในระหว่างอายุโครงการตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนและเมื่อครบอายุกองทุนประมาณ 12 ปีเท่านั้น
4. กองทุนมีอายุโครงการ 12 ปี แต่อาจเลิกโครงการก่อน 12 ปีได้หากผู้จัดการทรัสต์ใช้ดุลยพินิจเลิก PE ทรัสต์ ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ภายในช่วงเวลาดังกล่าว
5. กองทุนอาจลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง และ/หรือในประเทศใด ประเทศหนึ่ง ดังนั้น ผลการดำเนินงานจึงอาจผันผวนมากกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุน ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาความเสี่ยงและการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเอง และข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน
6. เนื่องจากลักษณะของโครงการลงทุนของ PE ทรัสต์ กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในบริษัทซึ่งอยู่ในระยะเริ่มต้นและ/หรือบริษัทที่อยู่ในประเภทธุรกิจที่เน้นการลงทุน ได้แก่ กลุ่มธุรกิจ เทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับการเงิน (Financial tech) พาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์ (E-Commerce) และยานยนต์ (Automotive) บริษัทเหล่านี้อาจรับภาระของภาวะในทางลบของธุรกิจและเศรษฐกิจได้น้อยกว่าบริษัทที่มีขนาดใหญ่กว่าและก่อตั้งมานานกว่า โดยเฉพาะอย่างยิ่งบริษัทที่อยู่ในระยะเริ่มต้นอาจขาดประสบการณ์หรือความรู้ความสามารถในด้านการบริหารจัดการ และความสามารถที่จะเข้าถึงช่องทาง การจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของตน ขาดความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ และมีเงินทุนไม่เพียงพอสำหรับค่าใช้จ่ายในการ



ดำเนินงาน การวิจัยและการพัฒนา อีกทั้งเทคโนโลยีของบริษัทเหล่านั้นอาจยังไม่ได้รับการทดสอบ ปัจจัยเหล่านี้ทำให้ผู้ออก
หลักทรัพย์ในระยะเริ่มต้นมีแนวโน้มที่จะล้มเหลวในด้านการดำเนินงานและการเงิน ซึ่งมีผลในทางลบต่อความอยู่รอดของผู้
ออกหลักทรัพย์ทั้งในระยะสั้นและระยะยาวมากกว่าผู้ประกอบการรายอื่นในธุรกิจเดียวกัน บริษัทเหล่านั้นอาจไม่มีประวัติ
การดำเนินงานที่สร้างผลกำไร หรืออาจมีประวัติการดำเนินงานที่สร้างผลกำไรอย่างจำกัดและไม่สามารถสร้างผลกำไรได้ใน
อนาคต และอาจมีความผันผวนสูงในด้านรายได้ ค่าใช้จ่ายและผลกำไร และอาจพึ่งพาการบริหารจัดการโดยบุคคลากรหลัก
เพียงคนเดียวหรือไม่ก็คน อีกทั้งอาจมีความอ่อนไหวต่อความสูญเสีย และความเสี่ยงต่อการล้มละลายที่สูงกว่า

7. กรณี PE ทรัสต์ ไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินหรือถอนตัวจากการลงทุนได้สำเร็จในเวลาหรือราคาที่ต้องการ เพื่อคืนเงินต้น
และ/หรือจ่ายผลตอบแทนให้แก่กองทุนภายในระยะเวลาที่เหมาะสมหรือภายในอายุโครงการกองทุน อาจส่งผลให้ผู้ลงทุน
สูญเสียเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหวังได้
8. เมื่อครบอายุโครงการ หาก PE ทรัสต์ไม่สามารถจำหน่ายหรือถอนการลงทุนในกิจการเป้าหมายได้ทั้งหมด ผู้จัดการทรัสต์
หรือผู้ชำระบัญชีที่ได้รับการแต่งตั้ง อาจคืนเงินลงทุนด้วยทรัพย์สินอื่นใดที่มีใช้เงินแก่ผู้ลงทุน ด้วยราคายุติธรรมหรือราคา
ตลาดในขณะนั้น ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือสูญเสียเงินต้นจากการลงทุนได้ หรือผู้จัดการทรัสต์หรือผู้ชำระบัญชีที่
ได้รับการแต่งตั้งอาจใช้ดุลยพินิจจำหน่ายทรัพย์สินที่เหลืออยู่ไปยังนิติบุคคลเฉพาะกิจ (Special-purpose vehicle) ที่จัดตั้ง
ขึ้นและควบคุมโดยผู้จัดการทรัสต์หรือกิจการที่เกี่ยวข้องที่ราคายุติธรรมหรือราคาตลาด หรือจำหน่ายแก่บุคคลอื่นใด ซึ่งอาจ
ส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือสูญเสียเงินต้นจากการลงทุนได้
9. PE ทรัสต์อาจมีการเพิ่มรอบเวลาวันปิดรับการลงทุน (Subsequent closing) และรับผู้ลงทุนรายอื่นเพิ่มในภายหลัง
(Subsequent closing investor) รวมถึงเปิดโอกาสให้นักลงทุนในรอบปิดรับการลงทุน (Closing) ก่อนหน้าหรือรอบแรก
(Prior investor) เพิ่มเงินลงทุนได้ โดยเป็นไปตามเงื่อนไขในสัญญาก่อตั้งทรัสต์และตามดุลยพินิจของผู้จัดการทรัสต์ ผู้ลงทุน
เพิ่มภายหลัง (Subsequent closing investor) นี้ จะเข้ามามีส่วนร่วมในพอร์ตการลงทุนของ PE ทรัสต์ และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้น
ก่อนการรับผู้ลงทุนเพิ่มในภายหลัง (Subsequent closing investor) เข้ามาตามสัดส่วนเงินลงทุน โดยวิธีการคำนวณเพื่อ
จัดสรรสัดส่วนการลงทุนใน PE ทรัสต์และค่าใช้จ่ายเพิ่มเติม (ถ้ามี) จะคำนวณโดยผู้จัดการ ทรัสต์ การรับผู้ลงทุนและเงิน
ลงทุนเพิ่มนี้ อาจทำให้สัดส่วนการลงทุนใน PE ทรัสต์ของผู้ลงทุนก่อนหน้าเปลี่ยนแปลงไปและอาจส่งผลให้ผลตอบแทน
คาดหวังลดลงได้
10. อาจมีผู้ลงทุนรายใดใน PE ทรัสต์ที่ผิดนัดชำระเงินเรียกลงทุน (Defaulting investor) ส่งผลให้การลงทุนของ PE ทรัสต์ไม่
เป็นไปตามที่คาดหวัง หรือสูญเสียโอกาสการลงทุน รวมถึงเกิดค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดีทางกฎหมาย การเรียกร้อง
ค่าเสียหายต่อผู้ลงทุนรายนั้น และส่งผลต่อผลตอบแทนของ PE ทรัสต์ได้
11. ผู้ลงทุนบางรายใน PE ทรัสต์อาจไม่ถูกกำหนดให้ชำระเงินลงทุนหรือไม่ถูกกำหนดให้นำเงินส่วนที่จะจัดสรรคืนไปลงทุนต่อ
(Excused investor) ตามที่ตกลงไว้ หากมีเหตุที่เชื่อได้ว่า
 - การลงทุนของผู้ลงทุนรายนั้นอาจก่อให้เกิดผลกระทบทางลบอย่างมีนัยยะสำคัญต่อผู้ลงทุนรายนั้นเองและผู้ลงทุนราย
ดังกล่าวได้แสดงความจำเป็นเป็นลายลักษณ์อักษรและปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญาก่อตั้งทรัสต์อย่างครบถ้วนแล้ว หรือ



- เมื่อผู้จัดการทรัสต์มีเหตุที่เชื่อได้ว่าการเข้าร่วมลงทุนของผู้ลงทุนรายใด ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดจากผู้ลงทุนรายนั้น อาจก่อให้เกิดผลกระทบทางลบอย่างมีนัยยะสำคัญ หรืออาจทำให้ 1) PE ทรัสต์ไม่สามารถเข้าถึงผู้ลงทุนหรือดำเนินการใดๆ ได้สำเร็จ หรือ 2) ก่อให้เกิดความเสี่ยงเพิ่มขึ้น หรือเป็นอุปสรรคต่อการลงทุนหรือการดำเนินการใดๆ ของ PE ทรัสต์ หรือ 3) ก่อให้เกิดหน้าที่ภาระทางภาษี กฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องใดๆ ไม่ว่าจะต่อ PE ทรัสต์ กิจการเป้าหมายที่จะลงทุน ผู้ลงทุนรายอื่นใด หรือบริษัทในเครือ หรือ 4) ก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมอย่างมีนัยยะสำคัญ

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

12. ในช่วงปีแรกๆของการจัดตั้ง PE ทรัสต์ มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการจำหน่ายการลงทุน (Realization value) อาจมีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มต้น โดยอาจมีสาเหตุจากผลกระทบของค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งและการดำเนินการ อีกทั้ง PE ทรัสต์เพิ่งอยู่ในระยะเริ่มต้นของวงจรการลงทุน การประเมินมูลค่ากิจการที่เข้าลงทุนจะเป็นไปตามมาตรฐานอุตสาหกรรมที่มีอยู่ ในขณะที่มาตรฐานดังกล่าวมุ่งที่จะให้ข้อมูลที่แท้จริงเป็นธรรมชาติของมูลค่ากิจการที่เข้าลงทุน ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง แต่มูลค่าตลาดที่แท้จริงของการลงทุนประเภท Private Equity จะเกิดขึ้นเมื่อมีการถอนหรือจำหน่ายการลงทุนนั้น
13. PE ทรัสต์ อาจมีการคืนเงินลงทุนที่ได้รับชำระแล้วแก่ผู้ลงทุน หากเงินลงทุนดังกล่าวมิได้ถูกนำไปใช้ลงทุนหรือเงินลงทุนที่ได้รับชำระมามีมูลค่าเกินกว่าความจำเป็นด้วยสาเหตุใดก็ตาม โดยจะคืนเงินลงทุน บวกด้วยดอกเบี้ยที่อัตราเงินฝากออมทรัพย์ของธนาคารกรุงศรี ในช่วงเวลาที่มีการคืนเงินหรือผลประโยชน์อื่นใดที่เกิดขึ้น หักด้วยค่าใช้จ่ายทรัสต์ ภายในระยะเวลาเข้าลงทุน (Commitment period) การคืนเงินลงทุนนี้ อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนต่ำกว่าที่คาดหวังไว้
14. PE ทรัสต์ มีการตั้งเงินสำรองเพื่อการบริหารจัดการ เพื่อการลงทุนเพิ่มเติม เพื่อชำระค่าใช้จ่ายหรือภาระผูกพันต่างๆ หรือเพื่อวัตถุประสงค์โดยชอบอื่นใด และกองทุน KFFVPE-UI มีการตั้งเงินสำรองเพื่อชำระค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายหรือภาระผูกพันต่างๆ การตั้งสำรองเหล่านี้ จะส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินลงทุนและกระแสเงินสดที่ผู้ลงทุนจะทยอยได้รับระหว่างอายุกองทุน อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนต่ำกว่าการไม่มีการตั้งเงินสำรอง
15. PE ทรัสต์อาจนำเงินที่พึงจัดสรรคืนให้แก่กองทุนไปลงทุนต่อ (Reinvestment) หรือชำระค่าใช้จ่ายของ PE ทรัสต์ หรืออาจใช้เพื่อวัตถุประสงค์โดยชอบอื่นใด ดังนั้น กองทุนอาจมิได้รับชำระคืนเงินต้นและผลตอบแทนในระยะเวลาและอัตราตามที่คาดหวัง
16. PE ทรัสต์อาจจัดสรรคืนเงินลงทุนและผลตอบแทนด้วยหลักทรัพย์อื่นที่มีใช้เงินแก่กองทุน เว้นแต่กองทุนได้ยื่นความประสงค์ต่อผู้จัดการทรัสต์ถึงการรับคืนเงินลงทุนและผลตอบแทนเป็นเงินเท่านั้น โดยผู้จัดการทรัสต์จะให้ความพยายามอย่างเต็มความสามารถในการขายหลักทรัพย์ในราคาที่เหมาะสมที่สุดเพื่อคืนเงินให้แก่ผู้ลงทุน และการขายนั้นจะต้องกระทำด้วยราคาตลาดที่ยุติธรรม ในกรณีที่ขายแก่บุคคลที่สาม ผู้จัดการทรัสต์จะให้ความพยายามอย่างเต็มที่ในการขายเพื่อให้ได้ราคาที่ดีที่สุด ในขณะที่นั้น แต่ก็มีอาจรับประกันได้ว่าราคาการขายได้ จะเป็นราคาที่ดีที่สุด นอกจากนั้น ผู้ลงทุนจะต้องชำระค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นจากการขายหลักทรัพย์นั้น
17. โอกาสการเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์



KRUNGSRI
FINNOVATE

- กองทุนนี้มีนโยบายลงทุนในหน่วย private equity ของ ฟินโนเวนเจอร์ โพรเวท อีควิตี้ ทรัสต์ I ที่มีบริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต จำกัด เป็นผู้จัดการทรัสต์ ซึ่งเป็นบริษัทในเครือกลุ่มธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เช่นเดียวกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ซึ่งเป็นผู้จัดการกองทุนของกองทุนนี้

บริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต จำกัด ในฐานะผู้จัดการทรัสต์ ของ ฟินโนเวนเจอร์ โพรเวท อีควิตี้ ทรัสต์ I อาจมีการลงทุนในกิจการ Startup หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต จำกัด เช่นเดียวกับที่บริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต จำกัด ในฐานะผู้จัดการทรัสต์ จะลงทุนในกิจการ Startup หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น เพื่อ ฟินโนเวนเจอร์ โพรเวท อีควิตี้ ทรัสต์ I

- บริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต จำกัด ในฐานะผู้จัดการทรัสต์ อาจมีการลงทุนหรือทำสัญญาหรือเข้าทำธุรกรรมเพื่อ ฟินโนเวนเจอร์ โพรเวท อีควิตี้ ทรัสต์ I ในกิจการเป้าหมาย หรือกิจการ Startup ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับทั้งทางตรงและทางอ้อมกับผู้จัดการทรัสต์ หรือบริษัทในเครือกลุ่มธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
- บริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต จำกัด (ผู้จัดการทรัสต์) อาจมีการลงทุนในกิจการเป้าหมาย หรือกิจการ Startup อยู่ก่อนวันปิดรับการลงทุน (Warehoused Investments) ซึ่งการลงทุนนั้นอาจมีลักษณะที่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์และกลยุทธ์การลงทุนของ ฟินโนเวนเจอร์ โพรเวท อีควิตี้ ทรัสต์ I (“PE ทรัสต์”) และผู้จัดการทรัสต์อาจโอนการลงทุนดังกล่าวนั้นมายัง PE ทรัสต์ ก่อนหรือภายหลังวันปิดรับการลงทุน (Closing) และถือว่า Warehoused Investments ที่โอนมานี้ถือเป็นเงินลงทุนที่ได้รับชำระแล้วในส่วนของผู้จัดการทรัสต์ มูลค่าของ Warehoused Investments ที่โอนมาจะเท่ากับราคายุติธรรมของ Warehoused Investment บวกด้วยยอดเงินส่วนเพิ่มที่กำหนดโดยผู้จัดการทรัสต์ ซึ่งรวมถึงค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการเข้าซื้อ ถือครอง และการโอนส่วน Warehoused Investment นี้ตามมาตราฐานการปฏิบัติงานของอุตสาหกรรมในลักษณะเดียวกันจะพึงกระทำ
- ผู้จัดการทรัสต์อาจจัดให้มีการลงทุนร่วมในกิจการเป้าหมายเดียวกับ PE ทรัสต์ แก่ผู้ลงทุนรายอื่นใดหรือบุคคลที่สาม (Co-investment) โดยการลงทุนร่วมนี้อาจกระทำการเข้าลงทุนหรือถอนการลงทุนในเวลาเดียวกัน รูปแบบหรือวิธีเดียวกันกับ PE ทรัสต์ ผู้ลงทุนร่วม (Co-investor) จะถูกจัดสรรยอดลงทุน ค่าใช้จ่าย ภาระผูกพันต่างๆ ตามสัดส่วนที่เข้าลงทุน
- เมื่อมีกรณีใดกรณีหนึ่งที่เกิดขึ้นก่อน อันได้แก่ 1) เมื่อสิ้นสุดระยะเวลาการเข้าลงทุน หรือ 2) เมื่อเงินที่ระดมทุนในสัดส่วนร้อยละ 80 ได้ถูกนำไปลงทุน หรือถูกเรียกชำระเงินลงทุน หรือถูกสำรองไว้สำหรับลงทุน ซึ่งรวมถึงการลงทุนสืบเนื่องหรือสำหรับชำระค่าใช้จ่ายของทรัสต์ หรือ 3) เมื่อสัดส่วน ร้อยละ 60 ของเงินลงทุนทั้งหมดได้ถูกนำไปลงทุน หรือ 4) เมื่อกองทรัสต์ได้สิ้นสุดลง ผู้จัดการ ทรัสต์อาจรับค่าธรรมเนียมจากการบริหารจัดการหรือให้คำปรึกษาในรูปแบบการลงทุนอื่นใดหรือบัญชีใด นอกเหนือจากค่าธรรมเนียมจัดการจากการเป็นผู้จัดการทรัสต์ของ PE ทรัสต์ ซึ่งอาจมีวัตถุประสงค์การลงทุนที่ทับซ้อนอย่างมีนัยยะสำคัญ
- PE ทรัสต์ได้มีการมอบหมายให้บริษัทในเครือที่เกี่ยวข้องเป็นผู้ประเมินมูลค่ากิจการเป้าหมายหรือทรัพย์สินที่ PE ทรัสต์ลงทุน
- ผู้ให้บริการ นายหน้า นายหน้าค้าหลักทรัพย์ ตัวแทนหรือผู้ได้รับการแต่งตั้งในการให้บริการใดๆ รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องของผู้ให้บริการเหล่านั้น (แต่ละราย เรียกว่า “ผู้มีส่วนได้เสีย”) อาจเข้ามามีส่วนเกี่ยวข้องในการลงทุน หรือกิจกรรมต่างๆ ของ PE ทรัสต์ หรือของกองทุน



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

- บริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต จำกัด (KFIN) และ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (BAY) เป็น นิติบุคคลแยกจากกัน KFIN มีความเป็นอิสระในการดำเนินงานและการตัดสินใจทางธุรกิจ ในกรณีที่ KFIN มีการลงทุนในบริษัทเป้าหมายที่ไปร่วมลงทุน เป็นลูกหนี้ของ BAY หรือมีความเกี่ยวข้องทั้งทางตรงหรือทางอ้อม KFIN ในฐานะผู้จัดการ ทรัสต์ จะพิจารณาตัดสินใจลงทุน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ และจะพิจารณาให้สอดคล้องกับนโยบายและวัตถุประสงค์ การลงทุนของ 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) โดยการทำธุรกรรมดังกล่าวจะปฏิบัติให้เป็นไปตามมาตรฐานการปฏิบัติงานของอุตสาหกรรมหรือিয়েงผู้ประกอบการวิชาชีพในลักษณะเดียวกันจะพึงกระทำ

ทั้งนี้ บริษัทจัดการมีการกำหนดนโยบาย ระบบงานและมาตรการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจ และมีการควบคุมดูแลให้กรรมการ ผู้บริหาร และบุคลากรของบริษัทจัดการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามนโยบาย/ระบบงาน/มาตรการ ดังกล่าวอย่างเคร่งครัด

18. ด้วยข้อจำกัด เสือนไข หรือสาเหตุอื่นใดทางภาษี ทางกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง อาจทำให้ผู้จัดการทรัสต์หรือกิจการที่เกี่ยวข้อง มีการจัดตั้งการลงทุนคู่ขนาน (Parallel Vehicle) ด้วยรูปแบบใดๆ ให้แก่ผู้ลงทุนรายใด หรือมีการจัดตั้งวิธีการโครงสร้าง ลักษณะการลงทุนด้วยทางเลือกอื่น (Alternative Vehicle) นอกเหนือจาก PE ทรัสต์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการการลงทุนในกิจการเป้าหมายเดียวกับ PE ทรัสต์ การลงทุนผ่านวิธีการลงทุนแบบคู่ขนาน (Parallel Vehicle) หรือการลงทุนผ่านวิธีการลงทุนแบบทางเลือกอื่นใด (Alternative Vehicle) นี้ จะถูกควบคุม บริหารจัดการโดยผู้จัดการทรัสต์หรือกิจการที่เกี่ยวข้อง และเป็นไปตามเอกสารการจัดตั้งที่มีใจความหลักสอดคล้องกับทรัสต์และสัญญาก่อตั้งทรัสต์ ผู้จัดการทรัสต์จะจัดสรรผลตอบแทน รายได้ รวมถึงค่าใช้จ่าย ภาระผูกพันต่างๆที่เกิดขึ้นจากการลงทุนของ PE ทรัสต์และการลงทุนคู่ขนาน (Parallel Vehicle) และการการลงทุนด้วยทางเลือกอื่น (Alternative Vehicle) ตามสัดส่วนการการลงทุน และเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการทรัสต์ ทั้งนี้ กองทุนไม่สามารถรับรองว่าผลตอบแทนจากการลงทุนของ ฟินโนเวนเจอร์ ไพรเวท



อิคิวตี ทรัสต์ | จะคล้ายหรือเหมือนกับผลตอบแทนของการลงทุนแบบคู่ขนานหรือทางเลือกอื่น หรือจะมีการจัดสรรการลงทุน และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นได้อย่างเท่าเทียม

19. สัญญาก่อตั้งทรัสต์อาจมีการแก้ไข เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาก่อตั้ง ทรัสต์ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกองทุนและผู้ถือหน่วยได้
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

- กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) และ/หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) และ/หรือหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- กองทุนอาจทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมฯ โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น และในกรณีที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงฯ ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน และอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง จึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูล
- ผู้ลงทุนควรสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมจากผู้ขาย หรือศึกษารายละเอียดจากเอกสารประกอบการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน