

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)

ตุลาคม 2567

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์

เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFINFRARMF)

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์เพื่อการออม (KFINFRASSF)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund



บทสรุป



ภาวะตลาด

ในเดือนตุลาคม หลักทรัพย์หมวดโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลกปรับตัวอ่อนแกว่าตลาดหุ้นโดยรวม



ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

กองทุนหลักปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดหุ้นโดยรวมที่อ้างอิงจากดัชนี MSCI World (NR)



ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

สัดส่วนการลงทุนใน Entergy เป็นปัจจัยบวกมากที่สุด ขณะที่สัดส่วนการลงทุนใน American Tower เป็นปัจจัยลบหลัก

พอร์ตการลงทุนของกองทุน

ในเดือนตุลาคม กองทุนลดสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มผู้บริหารทางรถไฟของแคนาดาและสหรัฐอเมริกา รวมไปถึงกลุ่มผู้ให้บริการทางพิเศษในฝรั่งเศสและสเปน ขณะที่ขายสัดส่วนการลงทุนทั้งหมดในบริษัทสาธารณูปโภคของโปรตุเกส ในอีกด้านหนึ่งกองทุนปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในบริษัทผู้ให้บริการศูนย์ข้อมูล และกลุ่มสาธารณูปโภคก๊าซ

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมตลาด



- ในเดือนตุลาคม ตลาดหุ้นปรับตัวลดลงหลังจากที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นถึงระดับสูงสุดของปี โดยการรายงานข้อมูลการจ้างงานในเดือนกันยายนของสหรัฐฯ ที่แข็งแกร่ง ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล - สหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับตัวเพิ่มขึ้น และส่งผลให้หุ้นหมวดโครงสร้างพื้นฐานปรับตัวอ่อนแอกว่าตลาดหุ้นโดยรวม
- เมื่อพิจารณารายกลุ่มธุรกิจย่อย กลุ่มกลางน้ำ (midstream เช่น การจัดเก็บ การขนส่งน้ำมันและก๊าซ) และกลุ่มผู้บริหารทางพิเศษ รวมถึงกลุ่มศูนย์ข้อมูล ปรับตัวเข้มแข็งที่สุด สำหรับกลุ่มกลางน้ำ มีปัจจัยสนับสนุนมาจากมุมมองคาดการณ์ของตลาดที่ว่าความต้องการไฟฟ้าสำหรับศูนย์ข้อมูลจะเป็นแรงขับเคลื่อนปริมาณการใช้ก๊าซสำหรับการผลิตไฟฟ้า
- ในทางตรงกันข้าม กลุ่มพลังงานทดแทน และกลุ่มผู้ให้บริการดาวเทียม รวมถึงกลุ่มเสาสัญญาณโทรคมนาคม ปรับตัวอ่อนแอที่สุด



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ในเดือนตุลาคม ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดหุ้นโดยรวมซึ่งอ้างอิงจากดัชนี MSCI World (NR)
- สัดส่วนการลงทุนใน Entergy บริษัทด้านสาธารณูปโภค เป็นปัจจัยบวกต่อกองทุนมากที่สุด โดยราคาหุ้นของบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง เนื่องด้วยบริษัทได้ปรับเพิ่มประมาณการกำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) ที่ปรับปรุงแล้วสำหรับปีงบประมาณ 2567 และปรับเพิ่มประมาณการ EPS ที่ปรับปรุงแล้วสำหรับปีงบประมาณ 2569 - 2571 ขึ้นร้อยละ 4, 6 และ 9 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับการคาดการณ์ในวันพบนักวิเคราะห์ครั้งล่าสุด นอกจากนี้ฝ่ายบริหารของ Entergy ยังได้ปรับเพิ่มประมาณการยอดขาย ซึ่งส่วนใหญ่ได้รับการสนับสนุนมาจากความต้องการที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นในกลุ่มบริษัทอุตสาหกรรม
- สัดส่วนการลงทุนใน Digital Realty เป็นปัจจัยบวกหลักต่อกองทุนเช่นกัน โดยราคาหุ้นของบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้น จากการรายงานผลประกอบการไตรมาส 3/67 ซึ่งแสดงให้เห็นถึงยอดคำสั่งจองที่แข็งแกร่งจากปริมาณการจองที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 70 และราคาที่ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 30

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- สัดส่วนการลงทุนใน American Tower เป็นหนึ่งในปัจจัยหลักต่อกองทุนในรอบเดือน โดยราคาหุ้นของบริษัทปรับตัวลดลง เนื่องจากการรายงานผลประกอบการไตรมาส 3/2657 ซึ่งเป็นการเปิดเผยผลประกอบการครั้งแรกภายหลังการขายสินทรัพย์ในอินเดีย ซึ่งส่งผลให้มุมมองต่อผลประกอบการปรับตัวลดลงต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ บริษัทยังเปิดเผยว่าหนี้สุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2567



พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

- ในเดือนตุลาคม กองทุนได้ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มผู้บริหารทางรถไฟของแคนาดาและสหรัฐฯ รวมไปถึงกลุ่มผู้ให้บริการทางพิเศษในฝรั่งเศสและสเปน เช่น Eiffage, Vinci และ Ferrovial
- กองทุนขายสัดส่วนการลงทุนทั้งหมดใน EDP บริษัทสาธารณูปโภคของโปรตุเกส เนื่องจากสภาพแวดล้อมของบริษัทเกี่ยวกับสัดส่วนสินทรัพย์และโครงการพลังงานหมุนเวียนจำนวนมากเริ่มถดถอยลง
- กองทุนเพิ่มสัดส่วนการลงทุนใน GDS บริษัทผู้ให้บริการศูนย์ข้อมูล และเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มสาธารณูปโภคก๊าซอย่าง NiSource และ Sempra เนื่องด้วยมีมุมมองว่ากลุ่มธุรกิจดังกล่าวจะได้รับประโยชน์จากความต้องการศูนย์ข้อมูล ประกอบกับแหล่งพลังงานที่จำเป็นสำหรับศูนย์ข้อมูลเหล่านี้

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรี เน็กซ์เจเนเรชั่น อินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)	กองทุนเปิดกรุงศรี เน็กซ์เจเนเรชั่น อินฟราสตรัคเจอร์ เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFINFRARMF)	กองทุนเปิดกรุงศรี เน็กซ์เจเนเรชั่น อินฟราสตรัคเจอร์ เพื่อการออม (KFINFRASSF)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund, Class IB USD (กองทุนหลัก)* โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน		
ระดับความเสี่ยง กองทุน	ระดับ 6		
นโยบายการจ่าย เงินปันผล	ไม่มีการจ่ายเงินปันผล	มีการจ่ายเงินปันผล	
นโยบายป้องกันความ เสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน		
ดาวนิโหลด สรุปสาระสำคัญของ กองทุน	<p>หน่วยลงทุนชนิด สะสมมูลค่า:</p>  <p>หน่วยลงทุนชนิด ผู้ลงทุนสถาบัน:</p> 		
ดาวนิโหลด หนังสือชี้ชวน			

*กองทุนหลักเปลี่ยนชื่อจาก Credit Suisse (Lux) Infrastructure Equity Fund เป็น UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 25 ก.ค. 67 เป็นต้นไป ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อนโยบายการลงทุนและการบริหารจัดการกองทุนแต่อย่างใด

หมายเหตุ: SSF เป็นกองทุนเพื่อส่งเสริมการออม และ RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ • ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวนซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คำเตือน

- SSF เป็นกองทุนเพื่อส่งเสริมการออม และ RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนในกองทุน SSF และ RMF จะไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนไปจำหน่าย จ่าย โอน จำนำ หรือนำไปเป็นประกัน
- ในกรณีที่มีผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 บริษัทจะรายงานการถือครองหน่วยลงทุน และนำส่งข้อมูลส่วนตัวหรือข้อมูลอื่นของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังกองทุนหลัก รวมถึงผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องนำส่งเอกสารหลักฐานแสดงที่อยู่ของผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลอื่นใดตามที่กองทุนหลักร้องขอ โดยกองทุนหลักอาจส่งต่อข้อมูลดังกล่าวให้กับหน่วยงานต่างๆ ตามกฎหมายของประเทศที่เกี่ยวข้อง โดยถือว่าได้รับการยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน และจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับมาภายในกำหนดเวลา มิฉะนั้นจะต้องชำระเงินเพิ่มและ/หรือเบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร
- กองทุนไทยอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวเมื่อรวมกับสัดส่วนการลงทุนของกองทุนหลักจะไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note)
- เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของ UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund ณ ต.ค. 67 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ, 12, 18 อาคารเฉลิมจิต เลขที่ 898 ถนนเฉลิมจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

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