

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)

เมษายน 2567

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์

เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFINFRARMF)

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์เพื่อการออม

(KFINFRASSF)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

Credit Suisse (Lux) Infrastructure Equity Fund



บทสรุป



ภาวะตลาด

ในเดือนเมษายน หลักทรัพย์หมวดโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลกปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดหุ้นโดยรวม



ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

กองทุนหลักปรับตัวอ่อนแอกว่าตลาดหุ้นโดยรวมที่อ้างอิงจากดัชนี MSCI World (NR)



ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

สัดส่วนการลงทุนใน Sureste and Pacifico เป็นปัจจัยบวกมากที่สุดต่อกองทุน ขณะที่สัดส่วนการลงทุนใน Equinix เป็นปัจจัยลบหลักต่อกองทุน

พอร์ตการลงทุนของกองทุน

กองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มโทรคมนาคม และกลุ่มโครงสร้างพื้นฐานด้านการขนส่ง โดยสับเปลี่ยนการลงทุนไปยังกลุ่มสาธารณสุขปโภคแทน นอกจากนี้กองทุนได้ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มธุรกิจศูนย์ข้อมูล ขณะที่ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในบริษัทผู้บริหารทางพิเศษของยุโรป และเข้าลงทุนใหม่ในกลุ่มบริษัทพลังงานทดแทน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมตลาด



- ตลาดหุ้นเริ่มต้นไตรมาส 2/67 ด้วยการปรับตัวอย่างผันผวน เนื่องจากความกังวลที่เพิ่มขึ้นเกี่ยวกับความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ ประกอบกับความกังวลที่ว่าอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐฯ จะอยู่ในระดับสูงขึ้นเป็นระยะเวลายาวนานขึ้น นอกจากนี้ยังมีความกังวลเกี่ยวกับอุปสงค์สำหรับปัญญาประดิษฐ์ (AI) ในช่วงระยะสั้น อย่างไรก็ตามดัชนีบริษัทยักษ์ใหญ่ปรับตัวขึ้นในช่วงหลังของเดือน เนื่องด้วยผู้นำบริษัทเทคโนโลยีหลายแห่งของสหรัฐฯ ช่วยลดความกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวในการเติบโตของ AI
- หลักทรัพย์กลุ่มโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลกปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดหุ้นโดยรวมในเดือนเมษายน
- เมื่อพิจารณารายกลุ่มธุรกิจย่อย กลุ่มผู้บริหารท่าเรือ และสนามบิน รวมไปถึงกลุ่มสาธารณูปโภคก๊าซและไฟฟ้าปรับตัวเข้มแข็งที่สุด
- ในทางตรงกันข้ามกลุ่มพลังงานทดแทน, การบริหารจัดการของเสีย, ธุรกิจศูนย์ข้อมูล และเสาสัญญาณโทรคมนาคมปรับตัวลดลงมากที่สุด ซึ่งมีแรงกดดันมาจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ นอกจากนี้กลุ่มการขนส่งและคลังน้ำมันและก๊าซเผชิญกับแรงกดดันจากการปรับตัวลดลงของราคาสินค้าโภคภัณฑ์



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ในเดือนเมษายน ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักปรับตัวอ่อนแอกว่าตลาดหุ้นโดยรวมซึ่งอ้างอิงจากดัชนี MSCI World (NR)
- หลักทรัพย์ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยบวกมากที่สุดต่อกองทุน ได้แก่ Sureste and Pacifico บริษัทผู้บริหารสนามบินของเม็กซิโก ซึ่งมีแรงสนับสนุนมาจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราภาษีศุลกากร (tariff) ตามมาด้วยสัดส่วนการลงทุนใน Engie บริษัทผู้ผลิตพลังงานไฟฟ้าของฝรั่งเศส รวมไปถึงสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มบริษัทอุตสาหกรรมกลางน้ำ (midstream เช่น การจัดเก็บและการขนส่งน้ำมันและก๊าซ) เช่น Targa และ Kinder Morgan ซึ่งได้รับแรงขับเคลื่อนจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าโภคภัณฑ์

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- ในอีกด้านหนึ่งปัจจัยกดดันต่อกองทุนมาจากสัดส่วนการลงทุนใน Equinix ซึ่งราคาหุ้นของบริษัทเผชิญกับแรงเทขาย เนื่องจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการจัดทำบัญชีและการเปิดเผยข้อมูล และการดำเนินคดีที่ดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการเปลี่ยนแปลงประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหาร (CEO) (ตามเอกสารเผยแพร่ของ Equinix ลงวันที่ 12 มีนาคม 2567) ปัจจัยลบประการถัดมา ได้แก่ สัดส่วนการลงทุนใน CSX บริษัทผู้บริหารทางรถไฟของรัฐ ซึ่งรายงานผลประกอบการในไตรมาส 1/67 อย่างน่าผิดหวัง รวมไปถึงสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มบริษัทด้านการขนส่งของยุโรป อาทิเช่น Ferrovial (ผู้บริหารทางพิเศษ), AENA (ผู้บริหารสนามบิน) และ Zurich Flughafen ที่เผชิญกับแรงเทขาย แม้ว่า จะรายงานปริมาณการจราจรอย่างเข้มแข็ง



- ในเดือนเมษายน กองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มโทรคมนาคมและกลุ่มโครงสร้างพื้นฐานด้านการขนส่ง โดยสับเปลี่ยนการลงทุนไปยังกลุ่มสาธารณูปโภคแทน ทั้งนี้ แม้ว่าการประมวลผลข้อมูล จะได้รับแรงสนับสนุนที่ขับเคลื่อนโดย AI ทว่ากองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนใน Digital Realty, Cellnex, Equinix และ Inwit เนื่องจากมุมมองด้านการประเมินมูลค่า หรือขาด
- นอกจากนี้กองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนในบริษัทผู้บริหารทางพิเศษของยุโรป และเข้าลงทุนใหม่ในกลุ่มบริษัทพลังงานทดแทน เช่น Neoen และ EDP (Energias de Portugal) เนื่องด้วยคาดการณ์ว่าจะได้รับประโยชน์จากทิศทางของอัตราดอกเบี้ยในภูมิภาคยุโรป และมุมมองคาดการณ์ต่อผลประกอบการ

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรี เน็กซ์เจเนเรชั่น อินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)	กองทุนเปิดกรุงศรี เน็กซ์เจเนเรชั่น อินฟราสตรัคเจอร์ เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFINFRARMF)	กองทุนเปิดกรุงศรี เน็กซ์เจเนเรชั่น อินฟราสตรัคเจอร์ เพื่อการออม (KFINFRASSF)
------------	--	--	--

นโยบายการลงทุน ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Credit Suisse (Lux) Infrastructure Equity Fund, Class IB USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนและหลักทรัพย์อื่นๆ ที่มีลักษณะในทำนองเดียวกันกับตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่มีกิจการเกี่ยวข้องกับธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานของประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก รวมถึงกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ อย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน

ระดับความเสี่ยงกองทุน ระดับ 6

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่มีการจ่ายเงินปันผล มีการจ่ายเงินปันผล

นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน

ดาวน์โหลด สรุปสาระสำคัญของ กองทุน	<p>หน่วยลงทุนชนิด สะสมมูลค่า:</p>  <p>หน่วยลงทุนชนิด ผู้ลงทุนสถาบัน:</p> 		
--	--	--	--

ดาวน์โหลด หนังสือชี้ชวน			
------------------------------------	---	---	---

หมายเหตุ: SSF เป็นกองทุนเพื่อส่งเสริมการออม และ RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ • ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว 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) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured note)
- เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของ Credit Suisse ณ เม.ย. 67 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนกึ่งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

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

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

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