

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)

มีทุนขาย 2565

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ
Credit Suisse (Lux) Infrastructure
Equity Fund



บทสรุป



ภาวะตลาด

ในไตรมาส 2/2565 หลักทรัพย์หมวดโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลกปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดหุ้นโดยรวม

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

กองทุนปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดหุ้นโดยรวมที่อ้างอิงจากดัชนี MSCI World



พอร์ตการลงทุนของกองทุน

ในไตรมาส 2/2565 กองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มคลังน้ำมันและก๊าซและการขนส่ง และกลุ่มโครงสร้างพื้นฐานด้านการขนส่ง ในขณะที่ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มสาธารณูปโภค เสาสัญญาณโทรคมนาคมและธุรกิจศูนย์ข้อมูล



มุมมองการลงทุน

ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะมีการเร่งตัวของการใช้งานพลังงานทดแทน รวมไปถึงความต้องการสำหรับการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานเพื่อขยายเครือข่ายในการขนส่งพลังงาน จากอุปสงค์ก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) ในยุโรปที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมตลาด



- ในไตรมาส 2/2565 หลักทรัพย์หมวดโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลกปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดหุ้นโดยรวม
- ตลาดการเงินเผชิญกับความผันผวนที่สูงขึ้น เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อซึ่งอยู่ในระดับสูงสุดในรอบหลายทศวรรษ การปรับแนวทางการดำเนินนโยบายการเงิน สงครามในยูเครน และการหยุดชะงักของห่วงโซ่อุปทาน
- กลุ่มการขนส่งทางราง รวมไปถึงคลังน้ำมันและก๊าซ และการขนส่งพลังงานปรับตัวลดลงมากที่สุด เนื่องจากความเสี่ยงในการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอย
- ในทางตรงกันข้าม กลุ่มสาธารณูปโภค เสาสัญญาณโทรคมนาคม และธุรกิจศูนย์ข้อมูลได้รับประโยชน์จากกระแสรายได้บางส่วนที่ได้รับการปกป้องจากอัตราเงินเฟ้อ และมุมมองต่อการดำเนินธุรกิจที่มีความทนทานต่อความผันผวนในระดับสูงกว่าจากการเปลี่ยนแปลงด้านพลังงาน และการใช้งานคลื่นความถี่ 5G ทั่วโลก
- กลุ่มผู้ดำเนินธุรกิจพลังงานจากลมและพลังงานจากแสงอาทิตย์ รวมไปถึงสาธารณูปโภคก๊าซและการกำจัดของเสียปรับตัวเข้มแข็งมากที่สุด



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- กองทุนปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดหุ้นโดยรวมที่อ้างอิงจากดัชนี MSCI World (NR)
- หลักทรัพย์ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยบวกมากที่สุดต่อผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบไตรมาส ได้แก่ Switch ในกลุ่มศูนย์ข้อมูล โดยหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากความเป็นไปได้ในการได้รับคำสั่งซื้อกิจการ, Cheniere ซึ่งเป็นผู้ให้บริการก๊าซธรรมชาติเหลวของยุโรป, Sureste ผู้บริหารท่าอากาศยานของเม็กซิโก Pacifico, American Tower และ Westshore Terminals (ผู้บริหารท่าเรือของแคนาดา)
- ในทางตรงกันข้าม หลักทรัพย์ที่ปรับตัวลดลงเป็นปัจจัยลบมากที่สุดต่อผลการดำเนินงานของกองทุน ได้แก่ Targa Resources และ Oneok (ผู้บริหารคลังน้ำมันและก๊าซและการขนส่ง) ตามด้วย Velio, Nextera Energy, SSE, National Grid และ Ameresco ในกลุ่มสาธารณูปโภค

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก




- กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนถูกออกแบบเพื่อระบุถึงบริษัทที่มีปัจจัยสนับสนุนด้วยรูปแบบการดำเนินงานธุรกิจในระดับดี และมีการป้องกันการเข้ามาของคู่แข่งชั้นรายใหม่ในระดับสูง ส่งผลให้บริษัทเหล่านี้ได้รับประโยชน์จากโอกาสของการเติบโตในระยะยาว
- การวิจัยปัจจัยพื้นฐานเชิงลึกของกองทุนมีระยะเวลาการลงทุน 5-10 ปี และผู้จัดการกองทุนสนับสนุนให้นักลงทุนมีมุมมองต่อการลงทุนระยะยาวในรูปแบบเดียวกัน ภายในช่วงระยะเวลาการลงทุนของกองทุน ผู้จัดการกองทุนใช้ความผันผวนของตลาดในระยะสั้นเป็นโอกาสของการเข้าลงทุนและการปรับสมดุลของพอร์ตการลงทุน
- ในระหว่างไตรมาส 2/2565 กองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มคลังน้ำมันและก๊าซและการขนส่ง และกลุ่มโครงสร้างพื้นฐานด้านการขนส่ง ในขณะที่ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มสาธารณูปโภค กลุ่มเสาสัญญาณโทรคมนาคมและกลุ่มธุรกิจศูนย์ข้อมูล

มุมมองตลาด



- นักเศรษฐศาสตร์ของกองทุนคาดว่าความเสี่ยงในการชะลอตัวของการเติบโตทางเศรษฐกิจสำหรับสหรัฐฯและยุโรปกำลังปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยได้ปรับลดมุมมองคาดการณ์การเติบโตของจีดีพีทั้งในปี 2565 และ 2566
- สงครามในยูเครนบังคับให้ภูมิภาคยุโรปซึ่งพึ่งพาการนำเข้าพลังงาน ต้องเพิ่มความมั่นคงด้านพลังงานผ่านการกระจายความเสี่ยงด้านอุปทาน ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะมีการเร่งตัวของการใช้งานพลังงานทดแทน รวมไปถึงความต้องการสำหรับการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานเพื่อขยายเครือข่ายในการขนส่งพลังงาน กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในการผลิตพลังงานไฟฟ้าจากลมและแสงอาทิตย์ รวมไปถึงผู้ให้บริการคลังน้ำมันและก๊าซ และการขนส่ง ซึ่งคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากอุปสงค์ก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) ในยุโรปที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น
- นอกจากการลงทุนในกลุ่มพลังงานสะอาด กองทุนยังมีสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มเสาสัญญาณโทรคมนาคมและธุรกิจศูนย์ข้อมูลซึ่งกำลังได้รับประโยชน์จากมาตรฐานคลื่นความถี่ใหม่ และอุปสงค์ที่แข็งแกร่งสำหรับการประมวลผลบนระบบคลาวด์ รวมไปถึงกลุ่มบริษัทโครงสร้างพื้นฐานด้านการขนส่งที่กำลังได้รับประโยชน์จากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของการจราจรภายหลังการแพร่ระบาด

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

| รายละเอียด | กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ | |
|---|--|--|
| นโยบายการลงทุน | ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Credit Suisse (Lux) Infrastructure Equity Fund, Class IB USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนและหลักทรัพย์อื่น ๆ ที่มีลักษณะในทำนองเดียวกันกับตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่มีกิจการเกี่ยวข้องกับธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานของประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก รวมถึงกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ อย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน | |
| ระดับความเสี่ยงกองทุน | ระดับ 6 | |
| นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน | ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน | |
| ดาวนิโหลด สรุปสาระสำคัญของ กองทุน | หน่วยลงทุนชนิด สะสมมูลค่า  | หน่วยลงทุนชนิด ผู้ลงทุนสถาบัน  |
| ดาวนิโหลด หนังสือชี้ชวน |  | |

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนไทยอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวเมื่อรวมกับสัดส่วนการลงทุนของกองทุนหลักจะไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note) • เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของ Credit Suisse ณ มี.ย. 65 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

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