

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)

มกราคม 2567

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์

เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFINFRARMF)

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์เพื่อการออม

(KFINFRASSF)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

Credit Suisse (Lux) Infrastructure Equity Fund



บทสรุป



ภาวะตลาด

ในเดือนมกราคม หลักทรัพย์หมวดโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลกปรับตัวอ่อนแกว่าตลาดหุ้นโดยรวม



ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

กองทุนปรับตัวอ่อนแกว่าตลาดหุ้นโดยรวมที่อ้างอิงจากดัชนี MSCI World (NR)



ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

สัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์กลุ่มผู้ผลิตพลังงานของยุโรปเป็นปัจจัยลบต่อกองทุนมากที่สุด ขณะที่สัดส่วนการลงทุนใน Ferrovial ของสเปนเป็นปัจจัยบวกหลักต่อกองทุน

พอร์ตการลงทุนของกองทุน

ในเดือนมกราคม กองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มสาธารณูปโภค และสับเปลี่ยนไปลงทุนในกลุ่มโครงสร้างพื้นฐานด้านการขนส่ง รวมถึงปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มสาธารณูปโภคก๊าซ และกลุ่มพลังงานทดแทนและสาธารณูปโภคไฟฟ้า ขณะที่เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มสาธารณูปโภคที่อยู่ภายใต้การควบคุม นอกจากนี้กองทุนยังมีการปรับสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มการขนส่ง

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมตลาด



- หลังจากปรับตัวลดลงในช่วงเริ่มต้นปี ตลาดหุ้นฟื้นตัวขึ้นในช่วงครึ่งหลังของเดือนมกราคม โดยมีแรงสนับสนุนมาจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของหมวดเทคโนโลยี และมุมมองเชิงบวกต่อเศรษฐกิจของสหรัฐฯ รวมถึงการชะลอตัวของอัตราเงินเฟ้อ และการปรับตัวเพิ่มขึ้นของความเชื่อมั่นที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในช่วงหลังของปี
- หลักทรัพย์กลุ่มโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลกปรับตัวอ่อนแกว่าตลาดหุ้นโดยรวม
- เมื่อพิจารณารายกลุ่มธุรกิจย่อย กลุ่มที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุด ได้แก่ กลุ่มการบริหารจัดการของเสีย และการขนส่งทางราง รวมถึงกลุ่มคลังเก็บและการขนส่งก๊าซ ถึงแม้ว่าความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์จะยังคงดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง และการขาดแคลนอุปทานน้ำมันดิบตามเป้าหมายของกลุ่ม OPEC+
- ในทางตรงกันข้าม กลุ่มเสาสัญญาณโทรคมนาคม และพลังงานทดแทน เผชิญกับแรงกดดันจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ขณะเดียวกันการปรับตัวลดลงของราคาก๊าซและพลังงานเป็นปัจจัยกดดันให้กลุ่มสาธารณูปโภคก๊าซ, ไฟฟ้า และสาธารณูปโภคแบบหลากหลายปรับตัวในระดับอ่อนแอ



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ในเดือนมกราคม กองทุนปรับตัวอ่อนแกว่าตลาดหุ้นโดยรวมที่อ้างอิงจากดัชนี MSCI World (NR)
- หลักทรัพย์ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยบวกมากที่สุดต่อกองทุน ได้แก่ Ferrovial ของสเปน ซึ่งอยู่ในกระบวนการขายหุ้นของสนามบิน Heathrow ในสัดส่วนร้อยละ 25 เพื่อไปเน้นให้ความสำคัญกับธุรกิจทางพิเศษในสหรัฐฯ มากขึ้น และ Veolia ของฝรั่งเศส รวมไปถึง Republic Services ของสหรัฐฯ ซึ่งกองทุนเข้าลงทุนเนื่องจากการดำเนินธุรกิจในลักษณะเชิงรับเกี่ยวกับการบริหารจัดการน้ำและของเสีย นอกจากนี้สัดส่วนการลงทุนในทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) กลุ่มศูนย์ข้อมูลปรับตัวอย่างเข้มแข็ง เนื่องด้วยธุรกิจที่มีการนำปัญญาประดิษฐ์ (AI) มาใช้จำเป็นต้องมีการจัดเก็บและการประมวลผลข้อมูลขนาดใหญ่
- ในอีกด้านหนึ่ง ผู้ผลิตพลังงานของยุโรป อาทิเช่น RWE, Engie, Enel และ SSE ปรับตัวลดลงเป็นปัจจัยลบมากที่สุดต่อผลการดำเนินงานของกองทุน เนื่องด้วยราคาไฟฟ้าและพลังงานยังคงมีแนวโน้มปรับตัวลดลง

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

- ในเดือนมกราคม กองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มสาธารณูปโภค และสับเปลี่ยนไปลงทุนในกลุ่มโครงสร้างพื้นฐานด้านการขนส่ง เนื่องจากมุมมองในเชิงบวก ขณะเดียวกันกองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มสาธารณูปโภคก๊าซ ได้แก่ Atmos และ NiSource นอกจากนี้กองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มพลังงานทดแทนและสาธารณูปโภคไฟฟ้า เช่น Nextera Energy และ Nextera Energy Partners ในสหรัฐฯ รวมถึง RWE, Engie และ Enel ในยุโรป
- กองทุนเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มสาธารณูปโภคที่อยู่ภายใต้การควบคุม เช่น Redeia และ Terna ในกลุ่มผู้ดำเนินการเครือข่ายกระแสไฟฟ้า รวมไปถึง Snam ในกลุ่มผู้ดำเนินการเครือข่ายการส่งก๊าซของอิตาลี
- สำหรับในกลุ่มการขนส่ง กองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนบางส่วนในธุรกิจสายการบิน ขณะที่ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในบริษัทผู้บริหารทางรถไฟในภูมิภาคอเมริกาเหนือ

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		
ระดับความเสี่ยง กองทุน	ระดับ 6		
นโยบายการจ่าย เงินปันผล	ไม่มีการจ่ายเงินปันผล	มีการจ่ายเงินปันผล	
นโยบายป้องกันความ เสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	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 ม.ค. 67 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนกึ่งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

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