



krungsri  
Asset  
Management

A member of MUFG

# รายงานประจำปี 2569

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 – 31 มกราคม 2569

กองทุนรวม

KFINFRA

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์

Krungsri Next Generation Infrastructure Fund

กองทุนนี้มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่

1. หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า :

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์-สะสมมูลค่า (KFINFRA-A)

2. หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน :

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์-ผู้ลงทุนสถาบัน (KFINFRA-I)

3. หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล :

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์-ปันผล (KFINFRA-D)

(บริษัทจัดการยังไม่เปิดขายหน่วยลงทุนชนิดนี้)

**Krungsri Asset Management Co., Ltd.**  
1<sup>st</sup>-2<sup>nd</sup> Zone A, 12<sup>th</sup>, 18<sup>th</sup> Zone B Floor,  
Ploenchit Tower, 898 Ploenchit Road,  
Bangkok 10330 Thailand  
T +66 (0) 2657 5757 F +66 (0) 2657 5777  
www.krungsriasset.com

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด**  
ชั้น 1-2 โซนเอ ชั้น 12 ชั้น 18 โซนบี  
อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี  
เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330  
โทรศัพท์ +66 (0) 2657 5757 โทรสาร +66 (0) 2657 5777  
www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

## รายงานประจำปี 2569

### กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์

- สารบัญจัดการ 3
- รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์ 4
- รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน 5
- รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม 22
- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม 25
- ผลการดำเนินงาน 26
- ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ 27
  - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา
  - รายชื่อผู้จัดการกองทุน
  - การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
  - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
  - ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

## สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอส่งรายงานประจำปี ของกองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA) ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569 มายังผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

### ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2569 ซึ่งแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ดังนี้

- KFINFRA-A จำนวน 878.13 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 10.7885 บาท
- KFINFRA-I จำนวน 51.69 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 10.7885 บาท

และมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 12 เดือน โดยแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ได้แก่

- KFINFRA-A เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.30 น้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.88
- KFINFRA-I เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.31 น้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.88

### ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (กองทุนหลัก) ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามตลาดโดยภาพรวม โดยปรับตัวต่ำสุดช่วงเดือนเมษายน 2568 ภายหลังจากการประกาศ Reciprocal Tariff ของทรัมป์ อย่างไรก็ตาม การเจรจาการค้าที่ผ่อนคลายลงหลังจากนั้น ประกอบกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากทั้งธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) และธนาคารกลางยุโรป (ECB) ช่วยสนับสนุนหุ้นในกลุ่ม Infrastructure ให้ปรับตัวเพิ่มขึ้นได้อย่างแข็งแกร่ง นอกจากนี้การเติบโตอย่างแข็งแกร่งของความต้องการใช้เทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) ช่วยหนุนหุ้นในกลุ่ม Data Center อีกด้วย

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2568 กองทุนหลักมีสัดส่วนการลงทุนในหมวด Electric Utilities 20.50% หมวด Multi Utilities 16.80% หมวด Oil and Gas Storage & Transportation 14.60% และหมวด Airport Services 9.80% เป็นต้น

### แนวโน้มการลงทุน

ผู้จัดการกองทุนหลักยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อสินทรัพย์โครงสร้างพื้นฐานทั่วโลกในระยะยาว จากบทบาทสำคัญในการสนับสนุนการเติบโตทางเศรษฐกิจและการยกระดับคุณภาพชีวิต โดยได้รับแรงหนุนจากปัจจัยเชิงโครงสร้างสำคัญ ได้แก่ การเสื่อมสภาพของสินทรัพย์เดิมและการลงทุนที่ไม่เพียงพอในอดีต ซึ่งนำไปสู่ความจำเป็นในการเร่งลงทุนเพิ่มเติม การเปลี่ยนผ่านด้านพลังงานและการลดการปล่อยคาร์บอนของระบบโครงข่าย ตลอดจนการเร่งตัวของเทคโนโลยีดิจิทัลและความต้องการใช้ข้อมูลที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง กลยุทธ์การลงทุนมุ่งเน้นสินทรัพย์ที่มีอุปสรรคในการเข้าสู่ตลาดสูง มีลักษณะกึ่งผูกขาด สามารถสร้างกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอ และมีความเชื่อมโยงกับอัตราเงินเฟ้อ พร้อมทั้งมีความผันผวนอยู่ในระดับต่ำและมีเสถียรภาพของผลประกอบการ ทั้งนี้ พอร์ตการลงทุนยังคงรักษาการกระจายความเสี่ยงและคัดเลือกหลักทรัพย์อย่างระมัดระวัง ภายใต้อาณัติที่ชัดเจนของปัจจัยเศรษฐกิจมหภาคและกฎระเบียบ

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2569

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงศรี จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535



(นางฤดี สีโทขวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์  
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2569

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยงานของกองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2569 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและ งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงข้อมูลนโยบาย การบัญชีที่มีสาระสำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ ณ วันที่ 31 มกราคม 2569 และผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควร ในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบ ของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวล จรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวล จรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตาม ความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบ บัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่า ข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงาน ของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มี สาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงินผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชี และการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูล โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชมภุช ชัยไฉ่)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 27 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

|                                    | หมายเหตุ | บาท            |                  |
|------------------------------------|----------|----------------|------------------|
|                                    |          | 2569           | 2568             |
| สินทรัพย์                          | 8        |                |                  |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม    | 3, 4     | 932,733,155.90 | 1,451,398,701.51 |
| เงินฝากธนาคาร                      |          | 8,524,284.09   | 3,480,112.77     |
| ลูกหนี้                            |          |                |                  |
| จากดอกเบี้ย                        |          | 12,358.49      | 27,743.35        |
| จากการขายหน่วยลงทุน                |          | 39,408.86      | 20,025.48        |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์            | 3, 6     | 3,902,313.69   | 11,358,437.01    |
| รวมสินทรัพย์                       |          | 945,211,521.03 | 1,466,285,020.12 |
| หนี้สิน                            | 8        |                |                  |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน |          | 8,561,097.44   | 1,280,428.93     |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์           | 3, 5, 6  | 5,228,676.71   | 6,643,111.50     |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                 | 5        | 1,327,426.63   | 1,277,767.85     |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย                |          | 1,853.77       | 4,161.50         |
| เจ้าหนี้อื่น                       | 5        | 237,257.01     | 27,683.62        |
| หนี้สินอื่น                        |          | 35,677.60      | 34,350.49        |
| รวมหนี้สิน                         |          | 15,391,989.16  | 9,267,503.89     |
| สินทรัพย์สุทธิ                     |          | 929,819,531.87 | 1,457,017,516.23 |
| สินทรัพย์สุทธิ:                    |          |                |                  |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน    |          | 861,861,587.82 | 1,516,160,441.75 |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม                   |          |                |                  |
| บัญชีปรับสมดุล                     |          | 17,498,541.97  | 33,216,959.19    |
| กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน    |          | 50,459,402.08  | (92,359,884.71)  |
| สินทรัพย์สุทธิ                     | 7        | 929,819,531.87 | 1,457,017,516.23 |

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนอเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์  
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์          | หมายเลขตราสาร | อัตรา<br>ดอกเบี้ย<br>(%) | วันครบอายุ  | เงินต้น/<br>จำนวนหน่วย             | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | ร้อยละ<br>ของมูลค่า<br>เงินลงทุน |
|--|---------------|--------------------------|-------------|------------------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| หลักทรัพย์ในประเทศ                                     |               |                          |             |                                    |                         |                                  |
| เงินฝากออมทรัพย์                                       |               |                          |             |                                    |                         |                                  |
| บมจ.ธ.ยูโอบี   |               | 0.65                     | เมื่อทวงถาม | 7,546,258.59                       | 7,546,258.59            | 0.81                             |
| เงินเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ              |               |                          |             |                                    |                         |                                  |
| บมจ.ธ.กรุงเทพ  |               |                          | เมื่อทวงถาม | 648,118.93 ดอลลาร์<br>สหรัฐอเมริกา | 20,356,119.35           | 2.18                             |
| หลักทรัพย์ต่างประเทศ                                   |               |                          |             |                                    |                         |                                  |
| หน่วยลงทุน   |               |                          |             |                                    |                         |                                  |
| UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund, Class I-A1 USD * | LU1692112649  |                          |             | 13,313.305                         | 904,830,777.96          | 97.01                            |
| มูลค่าหน่วยละ 2,163.92 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา             |               |                          |             |                                    |                         |                                  |
| รวมเป็นเงิน 28,808,926.96 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา          |               |                          |             |                                    |                         |                                  |
| <b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 843,145,743.05 บาท)</b>       |               |                          |             |                                    | <b>932,733,155.90</b>   | <b>100.00</b>                    |

\* UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund, Class I-A1 USD มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน และหลักทรัพย์อื่น ๆ ที่มีลักษณะในทำนองเดียวกันกับตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่มีกิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานของประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก รวมถึงกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่อย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนอเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์

งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์        | หมายเลขตราสาร | อัตรา           |             | เงินต้น/<br>จำนวนหน่วย | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | ร้อยละ<br>ของมูลค่า<br>เงินลงทุน |
|--|---------------|-----------------|-------------|------------------------|-------------------------|----------------------------------|
|  |               | ดอกเบี้ย<br>(%) | วันครบอายุ  |                        |                         |                                  |
| หลักทรัพย์ในประเทศ                                   |               |                 |             |                        |                         |                                  |
| เงินฝากออมทรัพย์                                     |               |                 |             |                        |                         |                                  |
| บมจ.ธ.ยูโอบี   |               | 1.10            | เมื่อทวงถาม | 38,975,015.14          | 38,975,015.14           | 2.69                             |
| เงินเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ            |               |                 |             |                        |                         |                                  |
| บมจ.ธ.กรุงเทพ  |               |                 | เมื่อทวงถาม | 4.93 ดอลลาร์           | 165.88                  | -                                |
| หลักทรัพย์ต่างประเทศ                                 |               |                 |             |                        |                         |                                  |
| หน่วยลงทุน   |               |                 |             |                        |                         |                                  |
| UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund, Class IB USD * | LU1692117366  |                 |             | 161,186.098            | 1,412,423,520.49        | 97.31                            |
| มูลค่าหน่วยละ 260.43 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา             |               |                 |             |                        |                         |                                  |
| รวมเป็นเงิน 41,977,695.50 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา        |               |                 |             |                        |                         |                                  |
| <b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,336,877,730.25 บาท)</b>   |               |                 |             |                        | <b>1,451,398,701.51</b> | <b>100.00</b>                    |

\* UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund, Class IB USD มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน และหลักทรัพย์อื่น ๆ ที่มีลักษณะในการทำงานเดียวกับตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่มีกิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานของประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก รวมถึงกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่อย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนอเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2569

|   | หมายเหตุ | บาท             |                 |
|---|----------|-----------------|-----------------|
|   |          | 2569            | 2568            |
| รายได้  | 3        |                 |                 |
| รายได้ดอกเบี้ย  |          | 195,883.31      | 443,058.13      |
| รวมรายได้   |          | 195,883.31      | 443,058.13      |
| ค่าใช้จ่าย  | 3        |                 |                 |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ   | 5        | 13,374,579.24   | 12,512,329.60   |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                 |          | 372,867.60      | 536,242.71      |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน  | 5        | 1,864,337.56    | 2,681,213.32    |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ   |          | 61,200.00       | 61,200.00       |
| รวมค่าใช้จ่าย   |          | 15,672,984.40   | 15,790,985.63   |
| ขาดทุนสุทธิ   |          | (15,477,101.09) | (15,347,927.50) |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน                           | 3        |                 |                 |
| รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                        |          | 216,401,636.42  | 31,123,558.41   |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน          |          | (24,933,558.41) | 137,605,181.38  |
| รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์                    |          | 47,352,352.70   | 14,384,602.10   |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์      | 6, 8     | (6,041,688.53)  | 15,592,454.94   |
| รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ          |          | (74,452,971.82) | (73,657,031.34) |
| รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น |          | 158,325,770.36  | 125,048,765.49  |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้    |          | 142,848,669.27  | 109,700,837.99  |
| หัก ภาษีเงินได้   | 3        | (29,382.48)     | (66,458.71)     |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้ | 7        | 142,819,286.79  | 109,634,379.28  |



## กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2569

#### 1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2564 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 50,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 5,000 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่

1. หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน
2. หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการรับรายได้สม่ำเสมอจากเงินปันผล ทั้งนี้ผู้ลงทุนประเภทนิติบุคคล/สถาบันมีสิทธิได้รับสิทธิพิเศษทางภาษี หากปฏิบัติเป็นไปตามหลักเกณฑ์/เงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด (ปัจจุบันยังไม่เปิดให้บริการ)
3. หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่เป็นนิติบุคคล กลุ่มผู้ลงทุนที่ซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน และ/หรือผู้ลงทุนสถาบันที่บริษัทจัดการกำหนดที่ต้องการรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ชื่อ UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund, Class I-A1 USD (เดิมลงทุนใน UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund, Class IB USD ถึงวันที่ 23 เมษายน 2568) ซึ่งจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก บริหารและจัดการโดย UBS Asset Management (Europe) S.A. โดยเฉลี่ยในรอบปีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนอาจเข้าทำสัญญาอนุพันธ์ (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้เฉพาะผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์ และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

#### 2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

### 3. นโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ

#### เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

#### การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

#### บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

#### ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

#### การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

|               | บาท              |                |
|---------------|------------------|----------------|
|               | 2569             | 2568           |
| ซื้อเงินลงทุน | 1,821,579,353.88 | 681,915,967.79 |
| ขายเงินลงทุน  | 2,477,671,437.56 | 989,977,491.17 |

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2569 และ 2568 มีดังต่อไปนี้

|  | บาท              |               | นโยบายการกำหนดราคา             |
|--|------------------|---------------|--------------------------------|
|  | 2569             | 2568          |                                |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด |                  |               |                                |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                      | 13,374,579.24    | 12,512,329.60 | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                     | 1,864,337.56     | 2,681,213.32  | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)          |                  |               |                                |
| ซื้อเงินตราต่างประเทศ                      | 1,031,099,542.00 | 81,377,302.00 | ตามที่ระบุในสัญญา              |
| ขายเงินตราต่างประเทศ                       | 1,012,207,213.51 | 57,912,977.50 | ตามที่ระบุในสัญญา              |

ณ วันที่ 31 มกราคม 2569 และ 2568 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

|  | บาท          |              |
|--|--------------|--------------|
|  | 2569         | 2568         |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด |              |              |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย              | 1,106,841.44 | 967,724.43   |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย             | 132,821.03   | 207,369.50   |
| เจ้าหนี้อื่น                               | 5,232.20     | 27,683.62    |
| ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)          |              |              |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์                   | 4,531,919.55 | 1,576,013.90 |

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

|                                       | บาท              |               |              |
|---------------------------------------|------------------|---------------|--------------|
|                                       | 2569             |               |              |
| จำนวนเงินตาม                          | มูลค่ายุติธรรม   |               |              |
| สัญญา                                 | สินทรัพย์        | หนี้สิน       |              |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า     | 889,251,299.20   | 3,902,313.69  | 5,228,676.71 |
|                                       |                  |               |              |
|                                       | บาท              |               |              |
|                                       | 2568             |               |              |
|                                       | มูลค่ายุติธรรม   |               |              |
|                                       | สินทรัพย์        | หนี้สิน       |              |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 1,441,451,840.00 | 11,358,437.01 | 6,643,111.50 |

7. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

|  | 2569             |                    |
|--|------------------|--------------------|
|  | ชนิดสะสมมูลค่า   | ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน |
| หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)   | 81,395,311.2443  | 4,790,847.5380     |
| สินทรัพย์สุทธิ (บาท)   | 878,133,145.31   | 51,686,386.56      |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)   | 10.7885          | 10.7885            |
|  |                  |                    |
|  | 2568             |                    |
|  | ชนิดสะสมมูลค่า   | ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน |
| หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)   | 146,825,196.6368 | 4,790,847.5380     |
| สินทรัพย์สุทธิ (บาท)   | 1,410,977,508.88 | 46,040,007.35      |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)   | 9.6099           | 9.6099             |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปีแยกตามประเภทหน่วยลงทุน มีดังนี้ |                  |                    |
|  | บาท              |                    |
|  | 2569             | 2568               |
| ชนิดสะสมมูลค่า   | 137,172,907.58   | 106,125,577.85     |
| ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน   | 5,646,379.21     | 3,508,801.43       |
| รวม  | 142,819,286.79   | 109,634,379.28     |

## 8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

### การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีความคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือ โดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

|                         | บาท                     |                  |            |                  |
|-------------------------|-------------------------|------------------|------------|------------------|
|                         | ณ วันที่ 31 มกราคม 2569 |                  |            |                  |
|                         | ระดับที่ 1              | ระดับที่ 2       | ระดับที่ 3 | รวม              |
| <u>สินทรัพย์</u>        |                         |                  |            |                  |
| กองทุน                  | -                       | 904,830,777.96   | -          | 904,830,777.96   |
| ตราสารหนี้              | -                       | 27,902,377.94    | -          | 27,902,377.94    |
| ตราสารอนุพันธ์          | -                       | 3,902,313.69     | -          | 3,902,313.69     |
| <u>หนี้สิน</u>          |                         |                  |            |                  |
| ตราสารอนุพันธ์          | -                       | 5,228,676.71     | -          | 5,228,676.71     |
| บาท                     |                         |                  |            |                  |
| ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 |                         |                  |            |                  |
|                         | ระดับที่ 1              | ระดับที่ 2       | ระดับที่ 3 | รวม              |
| <u>สินทรัพย์</u>        |                         |                  |            |                  |
| กองทุน                  | -                       | 1,412,423,520.49 | -          | 1,412,423,520.49 |
| ตราสารหนี้              | -                       | 38,975,181.02    | -          | 38,975,181.02    |
| ตราสารอนุพันธ์          | -                       | 11,358,437.01    | -          | 11,358,437.01    |

บาท

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

|                | ระดับที่ 1 | ระดับที่ 2   | ระดับที่ 3 | รวม          |
|----------------|------------|--------------|------------|--------------|
| <u>หนี้สิน</u> |            |              |            |              |
| ตราสารอนุพันธ์ | -          | 6,643,111.50 | -          | 6,643,111.50 |

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม ตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มระดับลงทุน และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

|                                 | มีอัตราดอกเบี้ย        |                      |                    | รวม            |
|---------------------------------|------------------------|----------------------|--------------------|----------------|
|                                 | ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด | มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย |                |
| <u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>      |                        |                      |                    |                |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม | 7,546,258.59           | -                    | 925,186,897.31     | 932,733,155.90 |
| เงินฝากธนาคาร                   | 8,524,284.09           | -                    | -                  | 8,524,284.09   |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย              | -                      | -                    | 12,358.49          | 12,358.49      |
| ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน      | -                      | -                    | 39,408.86          | 39,408.86      |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์         | -                      | -                    | 3,902,313.69       | 3,902,313.69   |
| <u>หนี้สินทางการเงิน</u>        |                        |                      |                    |                |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน        |                        |                      |                    |                |
| หน่วยลงทุน                      | -                      | -                    | 8,561,097.44       | 8,561,097.44   |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์        | -                      | -                    | 5,228,676.71       | 5,228,676.71   |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย              | -                      | -                    | 1,327,426.63       | 1,327,426.63   |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย             | -                      | -                    | 1,853.77           | 1,853.77       |

|                          | บาท  |               |            | รวม        |
|--------------------------|--|---------------|------------|------------|
|                          | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2569 |               |            |            |
|                          | มีอัตราดอกเบี้ย  | มีอัตรา       | ไม่มีอัตรา |            |
|                          | ปรับขึ้นลงตาม<br>อัตราตลาด                                     | ดอกเบี้ยคงที่ | ดอกเบี้ย   |            |
| <u>หนี้สินทางการเงิน</u> |  |               |            |            |
| เจ้าหนี้อื่น             | -  | -             | 237,257.01 | 237,257.01 |
| หนี้สินอื่น              | -  | -             | 35,677.60  | 35,677.60  |

|                                 | บาท  |               |                  | รวม              |
|---------------------------------|--|---------------|------------------|------------------|
|                                 | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 |               |                  |                  |
|                                 | มีอัตราดอกเบี้ย  | มีอัตรา       | ไม่มีอัตรา       |                  |
|                                 | ปรับขึ้นลงตาม<br>อัตราตลาด                                     | ดอกเบี้ยคงที่ | ดอกเบี้ย         |                  |
| <u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>      |  |               |                  |                  |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม | 38,975,015.14  | -             | 1,412,423,686.37 | 1,451,398,701.51 |
| เงินฝากธนาคาร                   | 3,480,112.77   | -             | -                | 3,480,112.77     |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย              | -  | -             | 27,743.35        | 27,743.35        |
| ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน      | -  | -             | 20,025.48        | 20,025.48        |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์         | -  | -             | 11,358,437.01    | 11,358,437.01    |
| <u>หนี้สินทางการเงิน</u>        |  |               |                  |                  |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน        |  |               |                  |                  |
| หน่วยลงทุน                      | -  | -             | 1,280,428.93     | 1,280,428.93     |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์        | -  | -             | 6,643,111.50     | 6,643,111.50     |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย              | -  | -             | 1,277,767.85     | 1,277,767.85     |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย             | -  | -             | 4,161.50         | 4,161.50         |
| เจ้าหนี้อื่น                    | -  | -             | 27,683.62        | 27,683.62        |
| หนี้สินอื่น                     | -  | -             | 34,350.49        | 34,350.49        |

#### ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

### ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2569 และ 2568 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

| รายการ                     | ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา |               |
|----------------------------|---------------------|---------------|
|                            | 2569                | 2568          |
| เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม) | 29,457,045.89       | 41,977,700.43 |

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

### ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

### การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund, Class I-A1 USD จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ โดยกองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน และหลักทรัพย์อื่น ๆ ที่มีลักษณะในการทำงานเดียวกันกับตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่มีกิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ โครงสร้างพื้นฐานของประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก รวมถึงกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่น้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน

## 9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2569

# กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนอเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์

รายละเอียดการลงทุน ณ 31 มกราคม 2569

|  | มูลค่าตามราคาตลาด     | % NAV         |
|--|-----------------------|---------------|
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>                             | <b>16,082,901.17</b>  | <b>1.73</b>   |
| เงินฝากธนาคาร  |                       |               |
| FITCH_TH-LONG  |                       |               |
| Rate AAA   | 7,557,942.02          | 0.81          |
| Rate AA+   | 8,524,959.15          | 0.92          |
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b>                           | <b>925,186,897.31</b> | <b>99.50</b>  |
| หน่วยลงทุน   |                       |               |
| ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์                                       | 904,830,777.96        | 97.31         |
| เงินฝากธนาคาร  |                       |               |
| FITCH_TH-LONG  |                       |               |
| Rate BBB   | 20,356,119.35         | 2.19          |
| <b>สัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>  | <b>(1,558,387.83)</b> | <b>(0.17)</b> |
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ |                       |               |
| TRIS   |                       |               |
| Rate A+  | (100,110.94)          | (0.01)        |
| Rate A-  | (354,599.30)          | (0.04)        |
| FITCH-LONG   |                       |               |
| Rate AA  | 3,428,241.96          | 0.37          |
| Rate AA-   | (4,531,919.55)        | (0.49)        |
| <b>อื่นๆ</b>   | <b>(9,891,878.78)</b> | <b>(1.06)</b> |
| ลูกหนี้  | 23,039,408.86         | 2.48          |
| เจ้าหนี้   | (31,603,861.01)       | (3.40)        |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย   | (1,327,426.63)        | (0.14)        |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>  | <b>929,819,531.87</b> | <b>100.00</b> |

## กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนอเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 31 มกราคม 2569

| ประเภทสัญญา                       | คู่สัญญา               | วัตถุประสงค์      | มูลค่าสัญญา<br>(Notional Amount) | % NAV    | วันครบ<br>กำหนด | กำไร/ขาดทุน<br>(net gain/loss) |
|-----------------------------------|------------------------|-------------------|----------------------------------|----------|-----------------|--------------------------------|
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน |                        |                   |                                  |          |                 |                                |
| สัญญาฟอร์เวิร์ด                   | บมจ.ธ.กรุงศรีอยุธยา    | ป้องกันความเสี่ยง | 199,986,012.00                   | (0.2954) | 10 เม.ย. 2569   | (2,747,128.15)                 |
| สัญญาฟอร์เวิร์ด                   | บมจ.ธ.กรุงศรีอยุธยา    | ป้องกันความเสี่ยง | 211,285,632.00                   | (0.1920) | 8 พ.ค. 2569     | (1,784,791.40)                 |
| สัญญาฟอร์เวิร์ด                   | บมจ.ธ.กสิกรไทย         | ป้องกันความเสี่ยง | 187,096,575.60                   | 0.4197   | 20 ก.พ. 2569    | 3,902,313.69                   |
| สัญญาฟอร์เวิร์ด                   | บมจ.ธ.กสิกรไทย         | ป้องกันความเสี่ยง | 229,858,242.00                   | (0.0260) | 13 มี.ค. 2569   | (242,046.92)                   |
| สัญญาฟอร์เวิร์ด                   | บมจ.ธ.เกียรตินาคินภัทร | ป้องกันความเสี่ยง | 28,591,833.00                    | (0.0381) | 29 พ.ค. 2569    | (354,599.30)                   |
| สัญญาฟอร์เวิร์ด                   | บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์   | ป้องกันความเสี่ยง | 20,123,939.70                    | (0.0250) | 2 ก.พ. 2569     | (232,024.81)                   |
| สัญญาฟอร์เวิร์ด                   | บมจ.ธ.ทหารไทยธนชาติ    | ป้องกันความเสี่ยง | 32,433,004.60                    | (0.0108) | 20 ก.พ. 2569    | (100,110.94)                   |

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

• ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

| Moody's | S&P  | TRIS | Fitch | คำอธิบาย   |                                   |
|---------|------|------|-------|--|-----------------------------------|
| Aaa     | AAA  | AAA  | AAA   | ความน่าเชื่อถือสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำที่สุด   | ระดับการลงทุน (investment grade)  |
| Aa1     | AA+  | AA+  | AA+   | ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก  |                                   |
| Aa2     | AA   | AA   | AA    |  |                                   |
| Aa3     | AA-  | AA-  | AA-   |  |                                   |
| A1      | A+   | A+   | A+    | ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ  |                                   |
| A2      | A    | A    | A     |  |                                   |
| A3      | A-   | A-   | A-    |  |                                   |
| Baa1    | BBB+ | BBB+ | BBB+  | ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้  |                                   |
| Baa2    | BBB  | BBB  | BBB   |  |                                   |
| Baa3    | BBB- | BBB- | BBB-  |  |                                   |
| Ba1     | BB+  | BB+  | BB+   | ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง   | ระดับเก็งกำไร (speculative grade) |
| Ba2     | BB   | BB   | BB    |  |                                   |
| Ba3     | BB-  | BB-  | BB-   |  |                                   |
| B1      | B+   | B+   | B+    | ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก   |                                   |
| B2      | B    | B    | B     |  |                                   |
| B3      | B-   | B-   | B-    |  |                                   |
| Caa1    | CCC+ | C+   | CCC   | มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด   |                                   |
| Caa2    | CCC  |      |       |  |                                   |
| Caa3    | CCC- |      |       |  |                                   |
| Ca      | CC   | C    | CC    |  |                                   |
|         | C    | C-   | C     |  |                                   |
| C       | SD   | RD   | RD    | อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด |                                   |
|         | D    | D    | D     |  |                                   |

• ตราสารหนี้ระยะสั้น

| Moody's | S&P | TRIS | Fitch | คำอธิบาย   |
|---------|-----|------|-------|--|
| P-1     | A-1 | T1   | F1    | ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น |
| P-2     | A-2 | T2   | F2    | ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ   |
| P-3     | A-3 | T3   | F3    | ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้   |
|         | B   | T4   | B     | มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ ผู้ออกแสดงถึงความไม่แน่นอนอย่างสูงของความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้  |
|         | C   |      | C     |  |
|         | D   | D    | D     | เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด   |

หมายเหตุ

- (1) เครื่องหมายบวก (+) หรือ ลบ (-) หรือเลข 1 ถึง 3 ต่อท้ายนั้น เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน
- (2) คำเสริมท้าย (tha) จะระบุไว้ต่อจากอันดับเครดิตเพื่อบอกถึงอันดับเครดิตภายในประเทศสำหรับประเทศไทย

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์

ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม<br>(Fund's Direct Expenses) | จำนวนเงิน<br>(หน่วย: พันบาท) | ร้อยละของมูลค่า<br>ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/ |
|--|------------------------------|--|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) 2/                      | 13,374.58                    | 1.1514                                   |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)                    | 372.87                       | 0.0321                                   |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)                         | 1,864.34                     | 0.1605                                   |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)                            | -                            | -  |
| ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)                            | 61.20                        | 0.0052                                   |
| ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)                                      | -                            | -  |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 3/</b>                                 | <b>15,672.99</b>             | <b>1.3492</b>                            |

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ ปัจจุบันเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราร้อยละ 1.3375 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 19 สิงหาคม 2568 เป็นต้นไป

3/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

\* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์

| ผลการดำเนินงาน<br>สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มกราคม 2569 | % ตามช่วงเวลา   |                     |                     | % ต่อปี          |                  |                  |                   | นับจากวันเริ่ม<br>โครงการ<br>(25 กุมภาพันธ์ 2564) |
|---|-----------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|---|
|   | Year to<br>Date | ย้อนหลัง<br>3 เดือน | ย้อนหลัง<br>6 เดือน | ย้อนหลัง<br>1 ปี | ย้อนหลัง<br>3 ปี | ย้อนหลัง<br>5 ปี | ย้อนหลัง<br>10 ปี |   |
| KFINFRA-A   | +4.36%          | +6.04%              | +4.35%              | +12.30%          | +5.59%           | N/A              | N/A               | +1.55%  |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*                          | +4.90%          | +7.59%              | +6.96%              | +17.88%          | +10.37%          | N/A              | N/A               | +5.07%  |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน                       | +7.68%          | +7.49%              | +7.75%              | +11.63%          | +11.63%          | N/A              | N/A               | +13.54%   |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด                          | +7.97%          | +7.65%              | +7.89%              | +11.93%          | +11.89%          | N/A              | N/A               | +13.78%   |

| ผลการดำเนินงาน<br>สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มกราคม 2569 | % ตามช่วงเวลา   |                     |                     | % ต่อปี          |                  |                  |                   | นับจากวันเริ่ม<br>โครงการ<br>(2 พฤศจิกายน 2564) |
|---|-----------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|---|
|   | Year to<br>Date | ย้อนหลัง<br>3 เดือน | ย้อนหลัง<br>6 เดือน | ย้อนหลัง<br>1 ปี | ย้อนหลัง<br>3 ปี | ย้อนหลัง<br>5 ปี | ย้อนหลัง<br>10 ปี |   |
| KFINFRA-I   | +4.36%          | +6.04%              | +4.35%              | +12.31%          | +5.59%           | N/A              | N/A               | +0.81%  |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*                          | +4.90%          | +7.59%              | +6.96%              | +17.88%          | +10.37%          | N/A              | N/A               | +5.34%  |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน                       | +7.68%          | +7.49%              | +7.75%              | +11.63%          | +11.63%          | N/A              | N/A               | +13.90%   |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด                          | +7.97%          | +7.65%              | +7.89%              | +11.93%          | +11.89%          | N/A              | N/A               | +14.16%   |

หมายเหตุ : \* ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สัดส่วน 100.00% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับ  
ค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

\*\* ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงาน  
ของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

## ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

### (1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569)

| ชื่อกองทุน                                       | รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง   |
|--|---|
| กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ | 1. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)<br>2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด |

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ web site ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (<http://www.krungsriasset.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

### (2) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

- นายชาติ โชคติพย์พัฒนา
- นายสาธิต บัวชู
- นางสาวสาวิณี สุขศรีวงศ์
- นายปีติ ประดิพัทธ์พงษ์
- นายกวิพ เจริญเสาวภาคย์
- นายเอกชัย บุญยะพงศ์ไชย
- นายจาตุรนต์ สอนไว
- นายชูศักดิ์ อวยพรชัยสกุล
- นายพงศ์ฉัตร อนุรัตน์
- นางสาววรรดา ดันดีสุนทร
- นายวัชรินทร์ คิวังตั้งซ์

### (3) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุน โดยตรงได้ที่ [www.krungsriasset.com](http://www.krungsriasset.com)

### (4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา

- KFINFRA-A (portfolio turnover ratio) 0 เท่า
- KFINFRA-I (portfolio turnover ratio) 0 เท่า

(5) ผลการดำเนินงานและข้อมูลการลงทุนของกองทุนหลัก (ข้อมูล ณ วันที่ 31/01/2026)

**Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency of a financial product, financial service or its costs is different from your reference currency, the return and/or costs can increase or decrease as a result of currency fluctuations.**

| in %                   | 1 year | 3 years | 5 years | Ø p.a. 3 years | Ø p.a. 5 years |
|------------------------|--------|---------|---------|----------------|----------------|
| Fund (USD)             | 17.88  | 34.64   | 28.41   | 10.42          | 5.13           |
| Benchmark <sup>2</sup> | 1.54   | 44.23   | 55.54   | 12.98          | 9.24           |

The performance shown does not take account of any commissions, entry or exit charges.

1 These figures refer to the past. Source for all data and chart (if not indicated otherwise): UBS Asset Management.

2 Index (benchmark) in currency of share class (without costs)

Originally the fund was launched on 31 March 2006 as a CSIF 5. The fund was subsequently repositioned and underwent a management change on 2 May 2013. On 14 December 2017 the fund has been restructured. All assets and liabilities of the former CSIF 5 - CS (Lux) Infrastructure Equity Fund have been transferred to CS (Lux) Infrastructure Equity Fund. Fund management and investment policy remained unchanged.

| in %       | 08.2025 | 09.2025 | 10.2025 | 11.2025 | 12.2025 | 01.2026 |
|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Fund (USD) | -0.05   | 1.31    | -1.82   | 2.43    | -0.33   | 5.38    |
| Benchmark  | 0.95    | 1.25    | -1.57   | 3.14    | -1.18   | 3.75    |

### 10 largest equity positions (%)<sup>1</sup>

|                                  | Fund |
|----------------------------------|------|
| Iberdrola SA                     | 4.7  |
| Williams Cos Inc/The             | 4.3  |
| AENA SME SA                      | 4.1  |
| FERROVIAL SE                     | 4.0  |
| E.ON SE                          | 3.9  |
| GDF SUEZ                         | 3.8  |
| Canadian Pacific Kansas City Ltd | 3.6  |
| Enbridge Inc                     | 3.4  |
| Equinix Inc                      | 3.4  |
| Republic Services Inc            | 3.4  |

<sup>1</sup> This is not a recommendation to buy or sell any security

### Sub Industries – GICS

|                                     | Fund |
|-------------------------------------|------|
| Electric Utilities                  | 20.1 |
| Multi-Utilities                     | 17.2 |
| Oil & Gas Storage & Transportation  | 13.4 |
| Environmental & Facilities Services | 10.7 |
| Construction & Engineering          | 9.8  |
| Airport Services                    | 9.7  |
| Data Center REITs                   | 6.0  |
| Rail Transportation                 | 3.6  |
| Telecom Tower REITs                 | 3.2  |
| Water Utilities                     | 2.9  |
| Renewable Electricity               | 2.3  |
| Others                              | 1.1  |

### Market exposure (%)

|                | Fund |
|----------------|------|
| United States  | 47.9 |
| Canada         | 15.2 |
| Spain          | 8.8  |
| United Kingdom | 6.1  |
| France         | 6.0  |
| Germany        | 3.9  |

|             | Fund |
|-------------|------|
| Mexico      | 3.2  |
| Brazil      | 2.6  |
| Switzerland | 2.5  |
| Italy       | 1.5  |
| Others      | 2.3  |