krungsri
Asset
Management

Make Life
Simple

A member of MUFG
a global financial group

รายงานประจำครึ่งปีแรก 2568

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 – 31 มีนาคม 2568

กองทุนรวม

KFINFRASSF

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์เพื่อการออม

Krungsri Next Generation Infrastructure SSF

Krungsri Asset Management Co., Ltd.
1st-2nd Zone A, 12th, 18th 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

สารบัญ

รายงานประจำครึ่งปีแรก 2568

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์เพื่อการออม

- สารบริษัทจัดการ 3
- รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์ 4
- งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน 5
- รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม 8
- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม 11
- ผลการดำเนินงาน 12
- ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ 13
  - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา
  - รายชื่อผู้จัดการกองทุน
  - การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
  - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
  - ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์เพื่อการออม (KFINFRASSF) ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568 มายังผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

<u>ผลการดำเนินงาน</u>

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์เพื่อการออม มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 เท่ากับ 42.48 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 9.4977 บาท โดยมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.76 น้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.01

<u>ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา</u>

ในรอบครึ่งปีบัญชีที่ผ่านมา UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (กองทุนหลัก) ปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 2.01% โดยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นจากตัวเลขเงินเฟ้อที่ปรับตัวลดลงทั้งในฝั่งของสหรัฐฯและยุโรป รวมทั้งการดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายของธนาคารกลางส่วนใหญ่ทั่วโลก อย่างไรก็ตามการมีมูลค่าการลงทุนสุทธิ (Exposure) ในกลุ่ม Data Centers บางส่วนยังคงกดดันผลตอบแทนของพอร์ตการลงทุนในช่วงดังกล่าวเล็กน้อย จากการที่จีนเปิดตัวเทคโนโลยี DeepSeek ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้ Data Centers อย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจาก DeepSeek อาจสามารถรันบน GPU ที่ประสิทธิภาพไม่สูงมากได้ ซึ่งจะเกิดการกระจาย Workload ไปยังศูนย์ข้อมูลขนาดเล็ก แทนที่จะรวมศูนย์ใน Hyperscale Data Center เป็นต้น

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568 กองทุนหลักมีสัดส่วนการลงทุนในหมวด Oil and Gas Storage & Transportation 26.18% หมวด Electric Utilities 16.11% หมวด Multi utilities 14.24% และหมวด Rail Transportation 10.54% เป็นต้น

<u>แนวโน้มการลงทุน</u>

บริษัทฯ มีมุมมองเป็นบวกต่อการลงทุนในกลุ่ม Infrastructure ในระยะถัดไป จากสัดส่วนรายได้ของบริษัทในพอร์ตการลงทุนที่มีรายได้จากในประเทศและ/หรือในภูมิภาคเป็นหลัก ซึ่งช่วยลดผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อประเด็นความตึงเครียดด้านสงครามการค้าทั่วโลก นอกจากนี้แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาลงทั่วโลกยังเป็นปัจจัยหนุนให้ต้นทุนด้านเงินทุนของบริษัทในพอร์ตการลงทุนลดลง

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

<u>รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์</u>

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์เพื่อการออม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์เพื่อการออม อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดต่อความผิดพลาด ความละเลย (รวมไปถึงความรับผิดต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดแจ้ง ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายคืนเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเลยที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

(คุณสุวสี ธรรมวาสิ คุณปานรดา โกจารย์ศรี)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

11 เมษายน 2568 SS Panu P.

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์เพื่อการออม

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ 31 มีนาคม 2568

	Unaudited (บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 36,970,490.04 บาท)	41,317,679.28
เงินฝากธนาคาร	412,062.06
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	145,754.43
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	17.84
จากการขายเงินลงทุน	920,588.80
รวมสินทรัพย์	42,796,102.41
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	219,843.97
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	22,164.45
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	73,135.77
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2.68
หนี้สินอื่น	943.39
รวมหนี้สิน	316,090.26
สินทรัพย์สุทธิ	42,480,012.15
สินทรัพย์สุทธิ:	
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 300 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	44,726,517.63
กำไรสะสม(ขาดทุนสะสม)	419,745.85
บัญชีปรับสมดุล	(2,666,251.33)
สินทรัพย์สุทธิ	42,480,012.15
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	9.4977
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	4,472,651.7628

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์เพื่อการออม

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	199.60
รวมรายได้	199.60
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	168,031.31
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6,566.79
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	32,834.41
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	28,022.85
รวมค่าใช้จ่าย	235,455.36
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(235,255.76)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	168,838.23
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	957,888.60
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(3,205,450.28)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	2,716,597.95
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	637,874.50
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	402,618.74
หัก ภาษีเงินได้	(29.95)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	402,588.79

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์เพื่อการออม

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ 31 มีนาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท) / จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	Unaudited ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						
ธ.ซิตี้แบงก์ สาขากรุงเทพฯ			เมื่อทวงถาม	244.22	244.22	0.00
จำนวนเงิน 7.20 USD						
หน่วยลงทุน						100.00
UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund	LU1692117366			36,970,245.82	41,317,435.06	100.00
จำนวน 4,470.528000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 272.4700 USD						
รวมเป็นเงิน 1,218,084.76 USD						
					41,317,679.28	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์เพื่อการออม

รายละเอียดการลงทุน ณ 31 มีนาคม 2568

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	**412,079.90**	**0.97**
เงินฝากธนาคาร		
S&P		
Rate A-	412,079.90	0.97
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	**41,317,679.28**	**97.26**
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	41,317,435.06	97.26
เงินฝากธนาคาร		
S&P		
Rate A-	244.22	0.00
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	**(74,089.54)**	**(0.17)**
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
FITCH-LONG		
Rate AA	(8,919.96)	(0.02)
Rate AA-	(65,169.58)	(0.15)
อื่นๆ	**824,342.51**	**1.94**
ลูกหนี้	920,588.80	2.17
เจ้าหนี้	(23,110.52)	(0.06)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(73,135.77)	(0.17)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	**42,480,012.15**	**100.00**

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์เพื่อการออม

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 31 มีนาคม 2568

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงศรีอยุธยา	ป้องกันความเสี่ยง	7,696,996.00	(0.1534)	13 มิ.ย. 2568	(65,169.58)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	8,389,500.00	(0.2035)	4 เม.ย. 2568	(86,441.75)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	9,383,692.50	0.3431	2 พ.ค. 2568	145,754.43
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	5,156,074.00	(0.1115)	23 พ.ค. 2568	(47,381.80)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	8,099,648.50	(0.0491)	3 ก.ค. 2568	(20,850.84)

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

- **ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว**

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย	
Aaa	AAA	AAA	AAA	ความน่าเชื่อถือสูงที่สุด 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 และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น
P-2	A-2	T2	F2	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
P-3	A-3	T3	F3	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
	B	T4	B	มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ ผู้ออกแสดงถึงความไม่แน่นอนอย่างสูงของความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้
	C		C	
	D	D	D	เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชาระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชาระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

หมายเหตุ

(1) เครื่องหมายบวก (+) หรือ ลบ (-) หรือเลข 1 ถึง 3 ต่อท้ายนั้น เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

(2) คำเสริมท้าย (tha) จะระบุไว้ต่อจากอันดับเครดิตเพื่อบอกถึงอันดับเครดิตภายในประเทศสำหรับประเทศไทย

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์เพื่อการออม

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย:พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) 2/	168.03	0.8210
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	6.57	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	32.83	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	28.02	0.1369
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 3/	235.45	1.1505

<u>หมายเหตุ</u>

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ ปัจจุบันเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราร้อยละ 1.0700 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2568 เป็นต้นไป

3/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์เพื่อการออม

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	นับจากวันเริ่มโครงการ (14 ตุลาคม 2564)
KFINFRASSF	+5.62%	+5.62%	+0.76%	+6.92%	-2.23%	N/A	N/A	-1.48%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	+6.57%	+6.57%	+2.01%	+11.77%	+2.09%	N/A	N/A	+3.15%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+12.13%	+12.13%	+11.14%	+11.09%	+14.12%	N/A	N/A	+14.17%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+12.37%	+12.37%	+11.52%	+11.16%	+14.26%	N/A	N/A	+14.36%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สัดส่วน 100.00% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์เพื่อการออม	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

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 มีนาคม 2568

1. นายฑลิต โชคทิพย์พัฒนา
2. นายสาธิต บัวชู
3. นางสาวสาวิณี สุขศรีวงศ์
4. นายปีติ ประติพัทธิ์พงษ์
5. นายกวิพ เหรียญเสาวภาคย์
6. นายเอกชัย บุญยะพงศ์ไชย
7. นายจาตุรันต์ สอนไว
8. นายชูศักดิ์ อวยพรชัยสกุล
9. นายพงศ์สัณห์ อนุรัตน์
10. นางสาววรดา ตันติสุนทร
11. นายวัชรินทร์ ด้วงสังข์

(3) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนโดยตรงได้ที่ www.krungsriasset.com

(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา 0.02 เท่า

(5) ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก และ ข้อมูลการลงทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 31/03/2025)

Performance overview - monthly & YTD

since 01.01.2025, in %

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
Portfolio net	1.73	3.45	1.17										6.47
Benchmark	3.53	-0.72	-4.45										-1.79
Relative net	**-1.80**	**4.16**	**5.62**										**8.26**

Performance overview - yearly

since 01.01.2016, in %

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Portfolio net	8.57	21.34	-12.61	31.17	23.10	7.06	-13.29	8.98	7.33	6.47
Benchmark	7.51	22.40	-8.71	27.67	15.90	21.82	-18.14	23.79	18.67	-1.79
Relative net	**1.06**	**-1.06**	**-3.90**	**3.50**	**7.19**	**-14.76**	**4.86**	**-14.81**	**-11.34**	**8.26**

Until **14.12.2017**, the Fund had different characteristics and performance was achieved under circumstances that no longer apply. Repositioning as per 14.12.2017 (Old Fund name: CSIF 2 – CS (Lux) Infrastructure Equity Fund).

Performance overview

in %

	Rolling Returns		Annualized Returns		
	1 months	3 months	1 year	3 years	5 years
Portfolio net	1.17	6.47	11.94	2.15	11.61
Benchmark	-4.45	-1.79	7.04	7.58	16.13
Relative net	**5.62**	**8.26**	**4.90**	**-5.43**	**-4.52**

Risk overview - ex post

in %

	Annualized risk, in %		
	1 year	3 years	5 years
Portfolio volatility	12.40	16.63	16.17
Benchmark volatility	11.02	16.74	16.34
Tracking error	**9.97**	**7.86**	**8.06**

Top 10 positions - ESG Characteristics

In terms of the fund's total economic exposure. Certain data points disclosed in this table are provided for mere transparency purposes and are not linked to a specific ESG investment process. For details about the fund's ESG decision-making process, please refer to the fund's prospectus. Source: MSCI

Instrument Name[9]	Weight in portfolio	GICS sector	MSCI ESG Rating	Controversy flag	Carbon intensity (tCO2e / $M sales)
FLUGHAFEN ZUERICH AG	4.04%	Industrials	A	Green	18.25
WILLIAMS INC	3.97%	Energy	AA	Yellow	1'553.20
KINDER MORGAN INC	3.88%	Energy	AAA	Yellow	1'206.47
E.ON N	3.84%	Utilities	AA	Yellow	52.86
AMERICAN WATER WORKS INC	3.61%	Utilities	A	Green	126.30
UNION PACIFIC CORP	3.43%	Industrials	AA	Yellow	388.59
IBERDROLA SA	3.34%	Utilities	AAA	Yellow	226.33
CHENIERE ENERGY INC	3.31%	Energy	AAA	Green	543.96
AENA SME SA	3.29%	Industrials	A	Green	44.20
AMERICAN TOWER REIT CORP	3.24%	Real Estate	AAA	Yellow	102.40

Note: All ESG data points in the table refer to an underlying issuer as applicable (e.g., an equity issuer in case of a convertible bond). For further information on the methodology for the above listed ESG data points, please refer to the glossary.

Asset breakdown by subtheme

In % of total economic exposure

	in %
Climate Change	65.91
Mobility	22.68
Smart Cities	11.12
Cash/Cash Equivalents	0.29

Asset breakdown by risk country

In % of total economic exposure

	Portfolio	Benchmark
United States	54.61	70.54
Canada	10.15	3.17
Spain	9.06	0.74
France	5.24	2.65
Italy	4.32	0.76
Switzerland	4.04	2.80
United Kingdom	3.91	4.13
Germany	3.84	2.50
Netherlands	2.80	1.28
Mexico	1.02	-
Other	1.01	11.43

Asset breakdown by GICS sector

In % of total economic exposure

	in %
Oil & Gas Storage & Transportation	20.93
Electric Utilities	18.65
Multi-Utilities	16.42
Rail Transportation	9.99
Airport Services	8.35
Environmental & Facilities Services	7.32
Construction & Engineering	3.92
Data Center REITs	3.80
Cash	0.27
Others	10.35

Asset breakdown by risk currency

In % of total economic exposure

	Portfolio	Benchmark
USD	54.81	70.55
EUR	25.27	9.35
CAD	10.19	3.17
CHF	4.04	2.81
GBP	3.93	4.14
MXN	1.02	-
CNY	0.74	0.01
AUD	0.01	1.65
DKK	0.00	0.60
Others	0.00	7.73

Asset breakdown by market capitalization

In % of total economic exposure (in USD)

	Portfolio	Benchmark
<5B	0.74	0.04
5B-10B	8.13	2.03
10B-20B	6.09	6.49
20B-30B	6.63	6.18
30B-50B	26.14	9.73
50B-100B	38.44	17.29
>100B	13.56	58.24
Others	0.27	0.00