krungsri Asset Management

A member of MUFG

รายงานประจำครึ่งปีแรก 2568

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 – 31 กรกฎาคม 2568

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.
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

สารบัญ

รายงานประจำครึ่งปีแรก 2568

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์

- สารบริษัทจัดการ 3
- รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์ 4
- งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน 5
- รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม 8
- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม 11
- ผลการดำเนินงาน 12
- ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ 14
  - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา
  - รายชื่อผู้จัดการกองทุน
  - การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
  - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
  - ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA) ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568 มายังผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

<u>ผลการดำเนินงาน</u>

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568 ซึ่งแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ดังนี้

- KFINFRA-A จำนวน 1,063.47 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 10.3394 บาท
- KFINFRA-I จำนวน 49.54 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 10.3395 บาท

และมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน โดยแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ได้แก่

- KFINFRA-A เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.59 น้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.15
- KFINFRA-I เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.59 น้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.15

<u>ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา</u>

ในรอบครึ่งปีบัญชีที่ผ่านมา UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (กองทุนหลัก) ปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 10.15% โดยปรับตัวต่ำสุดช่วงเดือนเมษายน 2568 ภายหลังการประกาศ Reciprocal Tariff ของทรัมป์ อย่างไรก็ตามการเจรจาการค้าที่ผ่อนคลายลงหลังจากนั้นประกอบกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายโดยเฉพาะธนาคารกลางยุโรป (ECB) ช่วยสนับสนุนหุ้นในกลุ่ม Infrastructure ให้ปรับตัวเพิ่มขึ้นได้อย่างแข็งแกร่ง นอกจากนี้ การเติบโตอย่างแข็งแกร่งของความต้องการใช้ AI ช่วยหนุนหุ้นในกลุ่ม Data Center อีกด้วย

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2568 กองทุนหลักมีสัดส่วนการลงทุนในหมวด Electric Utilities 20.80% หมวด Multi Utilities 15.80% หมวด Oil and Gas Storage & Transportation 15.10% และหมวด Telecom Tower REITs 8.60% เป็นต้น

<u>แนวโน้มการลงทุน</u>

ผู้จัดการกองทุนหลักเน้นการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานที่มีความยืดหยุ่น ปลอดภัย และยั่งยืน (Resilient, Secure, Sustainable) ซึ่งถือเป็นรากฐานสำคัญต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจและการยกระดับคุณภาพชีวิตของประชาชน โดยแกนหลักของกลยุทธ์ประกอบไปด้วย 1) การรับมือกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Change) โดยสนับสนุนการลดการปล่อยคาร์บอนและโครงการอนุรักษ์พลังงาน 2) ระบบการขนส่งและการเดินทาง (Mobility) โดยการส่งเสริมโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมสมัยใหม่ที่เชื่อมต่ออย่างมีประสิทธิภาพ และ 3) เมืองอัจฉริยะ (Smart Cities) โดยการพัฒนาเมืองด้วยเทคโนโลยีดิจิทัลและการบริหารจัดการข้อมูลเพื่อเพิ่มคุณภาพชีวิต

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ธนาคารกรุงเทพ

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 สิงหาคม 2568

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568 แล้ว

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

(นาถฤดี ลีโทชวลิต)
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ทะเบียนเลขที่ 0107536000374
333 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 02-230-1597 www.bangkokbank.com

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ 31 กรกฎาคม 2568

	Unaudited (บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 1,088,534,976.23 บาท)	1,128,323,574.40
เงินฝากธนาคาร	1,613,301.59
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	221,696.83
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	18,239.41
จากการขายหน่วยลงทุน	38,211.55
รวมสินทรัพย์	1,130,215,023.78
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	8,277,647.38
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	7,632,149.61
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	1,638.22
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,262,351.23
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2,735.91
หนี้สินอื่น	37,806.63
รวมหนี้สิน	17,214,328.98
สินทรัพย์สุทธิ	1,113,000,694.80
สินทรัพย์สุทธิ:	
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,076,460,198.84
กำไรสะสม	11,047,666.30
บัญชีปรับสมดุล	25,492,829.66
สินทรัพย์สุทธิ	1,113,000,694.80
ชนิดสะสมมูลค่า (KFINFRA-A)	
สินทรัพย์สุทธิ	1,063,465,591.96
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	102,855,172.3461
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.3394
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFINFRA-I)	
สินทรัพย์สุทธิ	49,535,102.84
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	4,790,847.5380
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.3395

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	123,864.08
รวมรายได้	123,864.08
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6,840,277.34
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	212,529.26
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,062,646.02
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,348.29
รวมค่าใช้จ่าย	8,145,800.91
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(8,021,936.83)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	205,494,647.72
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(74,732,373.09)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(12,771,276.06)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(6,542,931.12)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	111,448,067.45
หัก ภาษีเงินได้	(18,579.61)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	103,407,551.01
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า (KFINFRA-A)	99,912,455.52
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFINFRA-I)	3,495,095.49
รวม	103,407,551.01

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ 31 กรกฎาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท) / จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	Unaudited ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						2.75
บมจ.ธ.ยูโอบี		0.800000	เมื่อทวงถาม	31,083,390.61	31,083,390.61	2.75
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						
บมจ.ธ.กรุงเทพ			เมื่อทวงถาม	160.95	160.95	0.00
จำนวนเงิน 4.93 USD						
หน่วยลงทุน						97.25
CS IF 2-UBS LUX INFRA.EQ(EB)	LU1692112649			1,057,451,424.67	1,097,240,022.84	97.25
จำนวน 16,613.305000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 2,023.0300 USD						
รวมเป็นเงิน 33,609,214.41 USD						
					1,128,323,574.40	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์

รายละเอียดการลงทุน ณ 31 กรกฎาคม 2568

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	**32,714,931.61**	**2.94**
เงินฝากธนาคาร		
FITCH-LONG		
Rate BBB	1,614,541.88	0.15
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	31,100,389.73	2.79
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	**1,097,240,183.79**	**98.58**
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	1,097,240,022.84	98.58
เงินฝากธนาคาร		
FITCH_TH-LONG		
Rate BBB	160.95	0.00
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	**(8,055,950.55)**	**(0.73)**
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A	(3,742,947.20)	(0.34)
FITCH-LONG		
Rate AA	(2,992,868.33)	(0.27)
Rate AA-	(1,320,135.02)	(0.12)
อื่นๆ	**(8,898,470.05)**	**(0.79)**
ลูกหนี้	38,211.55	0.00
เจ้าหนี้	(7,674,330.37)	(0.68)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(1,262,351.23)	(0.11)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	**1,113,000,694.80**	**100.00**

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 31 กรกฎาคม 2568

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงศรีอยุธยา	ป้องกันความเสี่ยง	358,280,000.00	(0.1186)	15 ส.ค. 2568	(1,320,135.02)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	44,191,452.00	0.0199	15 ส.ค. 2568	221,696.83
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	274,275,073.60	(0.1143)	5 ก.ย. 2568	(1,272,579.33)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคินภัทร	ป้องกันความเสี่ยง	240,373,032.00	(0.3363)	17 ต.ค. 2568	(3,742,947.20)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	53,869,953.00	(0.0005)	5 ก.ย. 2568	(5,927.94)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	265,926,083.50	(0.1739)	26 ก.ย. 2568	(1,936,057.89)

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)

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์

ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย:พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	6,840.28	1.0332
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	212.53	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	1,062.65	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	30.35	0.0046
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 2/	8,145.81	1.2304

<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 ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์-สะสมมูลค่า

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 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 (25 กุมภาพันธ์ 2564)
KFINFRA-A	+9.23%	+1.02%	+7.59%	+9.21%	+2.65%	N/A	N/A	+0.76%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	+12.20%	+2.38%	+10.15%	+14.66%	+7.59%	N/A	N/A	+4.06%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+14.69%	+10.53%	+14.65%	+12.82%	+13.74%	N/A	N/A	+14.05%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+15.05%	+11.02%	+15.06%	+13.20%	+14.04%	N/A	N/A	+14.30%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สัดส่วน 100.00% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์-ผู้ลงทุนสถาบัน

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 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 (2 พฤศจิกายน 2564)
KFINFRA-I	+9.23%	+1.02%	+7.59%	+9.21%	+2.65%	N/A	N/A	-0.26%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	+12.20%	+2.38%	+10.15%	+14.66%	+7.59%	N/A	N/A	+4.14%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+14.69%	+10.53%	+14.65%	+12.82%	+13.74%	N/A	N/A	+14.55%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+15.05%	+11.02%	+15.06%	+13.20%	+14.04%	N/A	N/A	+14.83%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สัดส่วน 100.00% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์	1. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) 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 กรกฎาคม 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 กรกฎาคม 2568

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนโดยตรงได้ที่ 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 31/07/2025)

Past performance is not a reliable indicator of future results.

in %	1 year	3 years	5 years	Ø p.a. 3 years	Ø p.a. 5 years
Fund (USD)	14.76	20.46	49.07	6.40	8.31
Benchmark[2]	3.13	38.49	69.92	11.47	11.19

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

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

2 Reference Index 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 %	02.2025	03.2025	04.2025	05.2025	06.2025	07.2025
Fund (USD)	3.39	1.22	2.86	2.29	1.56	-1.46
Benchmark	-0.72	-4.45	-1.44	1.19	1.29	-0.40

10 largest equity positions (%)[1]

	Fund
American Tower Corp	5.6
Crown Castle Inc	4.1
Williams Cos Inc/The	4.1
Republic Services Inc	3.9
E.ON SE	3.9
Canadian Pacific Kansas City Ltd	3.8
Iberdrola SA	3.7
Kinder Morgan Inc	3.5
American Water Works Co Inc	3.4
Engie SA	3.3

1 This is not a recommendation to buy or sell any security

Sub Industries – GICS

	Fund
Electric Utilities	18.2
Multi-Utilities	15.3
Oil & Gas Storage & Transportation	14.9
Telecom Tower REITs	9.7
Environmental & Facilities Services	8.9
Airport Services	7.3
Rail Transportation	7.2
Construction & Engineering	5.4
Water Utilities	4.9
Data Center REITs	4.6
Integrated Telecommunication Services	1.3
Others	2.2

Market exposure (%)

	Fund
United States	59.0
Canada	11.1
Spain	7.0
France	5.5
United Kingdom	4.4
Germany	3.9

	Fund
Switzerland	2.5
Italy	2.5
Mexico	1.6
Brazil	1.5
China	1.1