

เสริมรากฐานที่มั่นคงเพื่อการเติบโตในระยะยาว ผ่านการลงทุนใน
โครงสร้างพื้นฐานและ REITs ทั่วโลก

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)
กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพรีอเพอร์ตี (KFGPROP)

หัวข้อนำเสนอ

■ ความน่าสนใจของการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานและ REITs 

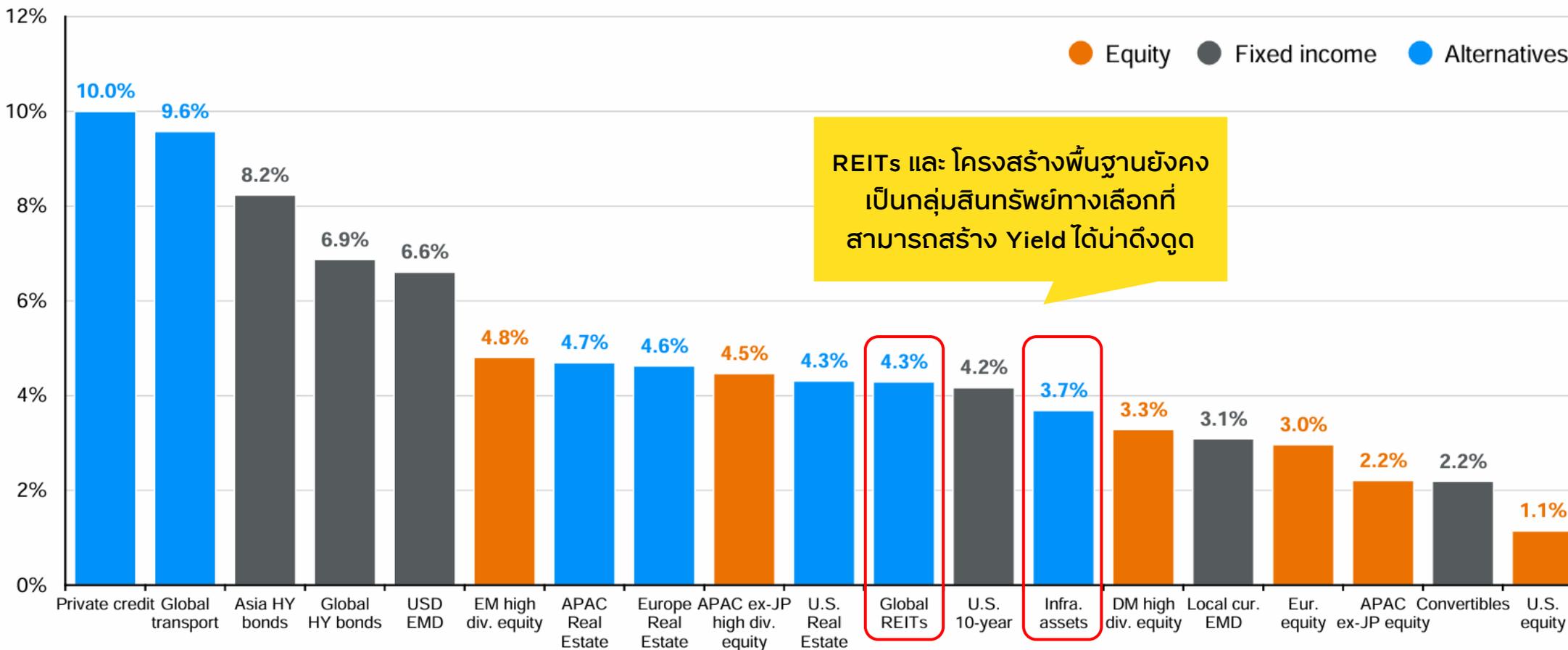
■ ทางเลือกการลงทุนจาก บลจ.กรุงศรี

- กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)
- กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพร็อพเพอร์ตี้ (KFGPROP)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความน่าสนใจของการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานและ REITs

Asset class yields



แหล่งข้อมูล: Alerian, Bank of America, Bloomberg, Clarkson, Drewry Maritime Consultants, FactSet, Federal Reserve, FTSE, MSCI, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management ณ 31 ธ.ค. 68 • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – Asia ข้อมูล ณ 31 ธ.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกลักษณ์ของโครงสร้างพื้นฐาน

การผูกขาดโดยธรรมชาติ (Natural monopoly)

รายได้มีการกำกับดูแล (Regulated revenues)

คุณภาพของเครดิต (Creditworthiness)



สัญญาในระยะยาว (Long-term contracts)

ป้องกันความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อ (Inflation protection)

การเติบโตของธุรกิจหลักแข็งแกร่ง (Strong organic growth)

โครงสร้างพื้นฐานที่มีความยืดหยุ่น ปลอดภัย และยั่งยืนเป็นสิ่งจำเป็นสำหรับสังคมในปัจจุบัน อีกทั้งโครงสร้างพื้นฐานยังได้รับประโยชน์จากโอกาสการเติบโตของเศรษฐกิจในระยะยาว* ด้วยลักษณะที่มีความโดดเด่นเฉพาะตัว

แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ ม.ค. 69 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น • *ไม่นับว่าเป็นการรับประกันโดย UBS Asset Management

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภูมิทัศน์ใหม่ของปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโตที่มีความยั่งยืนและมีความเชื่อมโยงกัน

แนวโน้มการเติบโตเชิงโครงสร้างในระยะยาวเป็นปัจจัยที่กำหนดธีมโครงสร้างพื้นฐาน

Ageing infrastructure
โครงสร้างพื้นฐานที่เสื่อมสภาพลง

จำเป็นต้องพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานเพื่อให้ทันกับขีดความสามารถ รวมไปถึงการยกระดับมาตรฐานความปลอดภัยล่าสุด และรองรับการเติบโตทางเศรษฐกิจที่ยั่งยืน



Decarbonization
การลดการปล่อยคาร์บอนไดออกไซด์

การเปลี่ยนสัดส่วนการใช้แหล่งพลังงานในการผลิตไฟฟ้าทั่วโลก เพื่อลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์จะเป็นปัจจัยที่ผลักดันการลงทุนในพลังงานหมุนเวียน และห่วงโซ่อุปสงค์พลังงาน*

Digitalization
การเปลี่ยนแปลงไปสู่ยุคดิจิทัล

การสร้างและการใช้ข้อมูลในปริมาณที่เพิ่มสูงขึ้นมีความจำเป็นที่จะต้องขยายศูนย์ข้อมูล และเครือข่ายไฟเบอร์ รวมไปถึงโครงสร้างพื้นฐานด้านโทรคมนาคม



แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ ม.ค. 69 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น • *ไม่นับว่าเป็นการรับประกันโดย UBS Asset Management

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การยกระดับโครงสร้างพื้นฐานที่ปลอดภัยเพื่อสนับสนุนการเติบโต



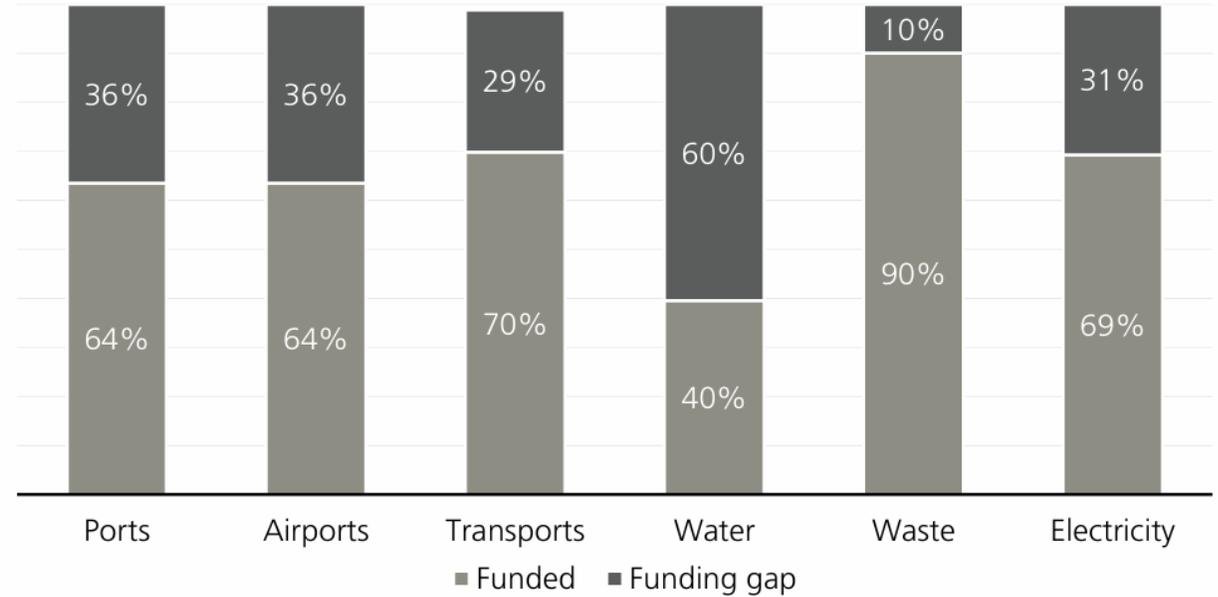
โครงสร้างพื้นฐานที่เสื่อมสภาพ

โครงสร้างพื้นฐานมีความสำคัญต่อการเติบโตของเศรษฐกิจ

รายงานล่าสุดระบุว่า ความต้องการด้านโครงสร้างพื้นฐานของสหรัฐฯ จำเป็นต้องใช้เงินลงทุนสูงถึง **9.1 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ**

ขณะที่คาดการณ์ว่าการลงทุนจากภาครัฐและเอกชนในช่วง 10 ปี (ปี 2567 ถึง 2576) จะอยู่ที่เพียง **5.4 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ** เท่านั้น (ภายใต้ข้อสมมติฐานที่ว่าสภาพเศรษฐกิจยังคงให้เงินสนับสนุนอย่างต่อเนื่อง)

Infrastructure needs in the US continue to persevere (2024-2033)¹



ดังนั้น เพื่อปิดช่องว่างด้านการลงทุนจำนวน **3.7 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ** ในรอบ 10 ปีนี้ คาดว่าการสนับสนุนเงินทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานจะต้องดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง หรือในหลายกรณีจำเป็นต้องเพิ่มงบประมาณการลงทุนให้มากขึ้น¹

แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ ม.ค. 69 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่นับว่าเป็นการรับประกันโดย UBS Asset Management • 1 - ASCE 2025 Report Card for America's Infrastructure โดยสืบค้นข้อมูล ณ 15 ม.ค. 69

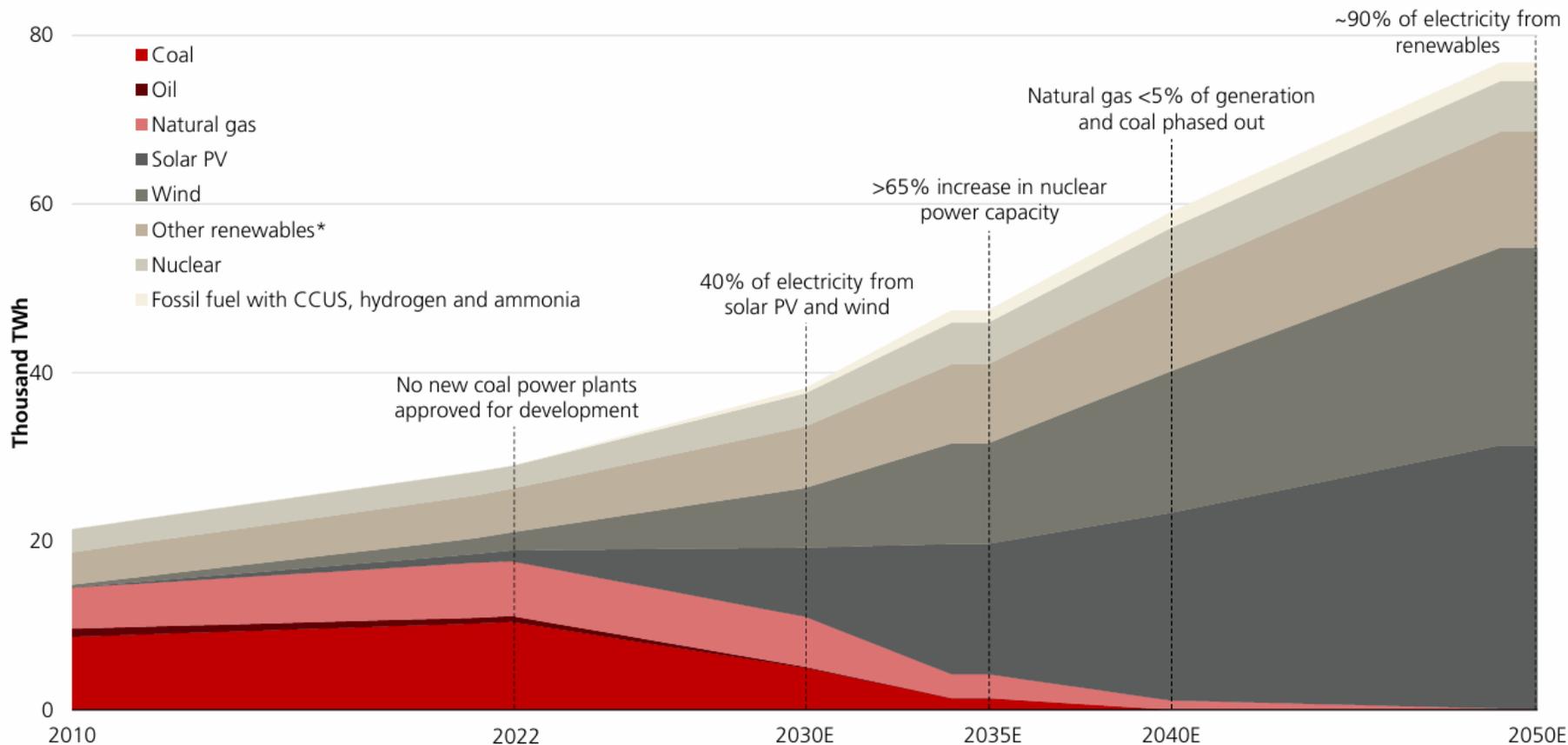
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเปลี่ยนสัดส่วนแหล่งการผลิตไฟฟ้าเพื่อบรรลุเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์



การบรรลุเป้าหมายการปล่อย
ก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์
(Net Zero)

ต้องใช้เงินลงทุน
มูลค่าราว 1.1 ล้านล้าน
ดอลลาร์สหรัฐต่อปี
ในกลุ่มพลังงานที่ปล่อย
มลพิษต่ำไปจนถึงปี 2593¹



*Other renewables includes bioenergy, concentrating solar power, geothermal, hydro and marine power generation.

แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ ม.ค. 69 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่นับว่าเป็นการรับประกันโดย UBS Asset Management • 1 - International Energy Agency (IEA), Net Zero Roadmap: A Global Pathway to Keep the 1.5 °C Goal in Reach 2023 Update p. 15,91-92, 197 โดยสืบค้นข้อมูล ณ 31 ต.ค. 67 • การคำนวณอ้างอิงข้อมูลจาก IEA (ปี 2567 - 2593)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเปลี่ยนผ่านไปสู่ยุคดิจิทัลจำเป็นต้องมีการยกระดับด้านโครงสร้างพื้นฐาน



นวัตกรรมดิจิทัลทำให้มีความต้องการด้านการจัดเก็บข้อมูลและการรับส่งข้อมูลเพิ่มมากขึ้น

นวัตกรรมดิจิทัล



ปัญญาประดิษฐ์ (AI)



การโยกย้ายไปสู่ระบบคลาวด์



อุตสาหกรรม 4.0



อินเทอร์เน็ตประสาทรสสิ่ง (IoT)



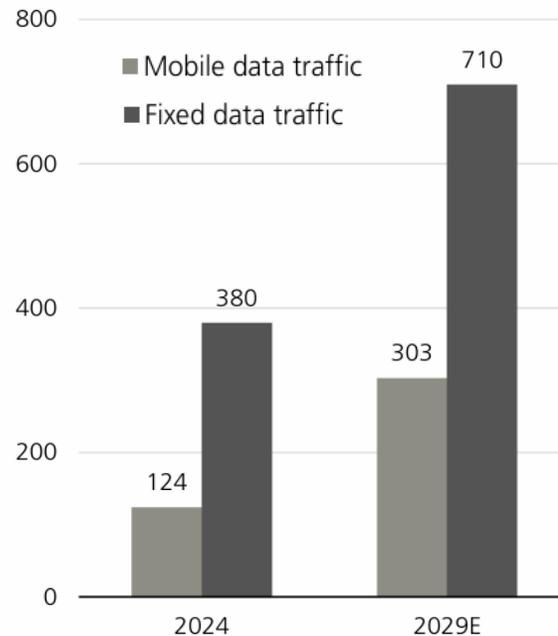
รถยนต์เชื่อมต่อ (Connected cars)



การติดตามด้านการเกษตร

การขยายตัวของปริมาณข้อมูล

Evolution of data traffic over time¹



โครงสร้างพื้นฐานด้านการสื่อสาร



คาดว่าความต้องการใช้ไฟฟ้าในศูนย์ข้อมูล จะมีการเติบโตแบบทบต้นต่อปีร้อยละ 23 ระหว่างปี 2567-2573²



5G มีความเร็วสูงกว่า 4G LTE-A ถึง 10 เท่า³



การมีอยู่ของดาวเทียมในอวกาศกำลังเติบโตอย่างรวดเร็ว

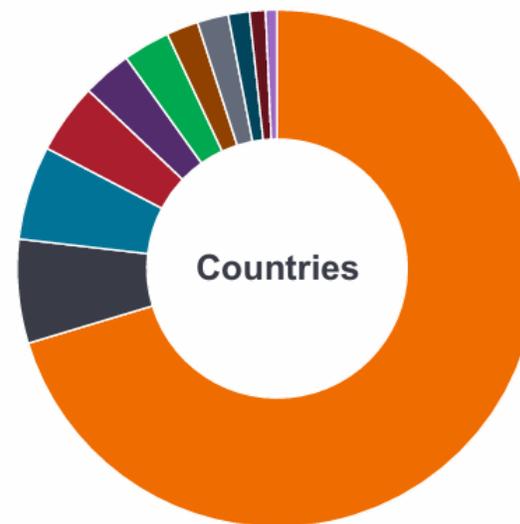
แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ ม.ค. 69 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่นับว่าเป็นการรับประกันโดย UBS Asset Management • 1 - Ericsson Mobility Report, November 2024, p.38 • 2 - McKinsey How data centers and the energy sector can satе AI's hunger for power, p.2 • 3 - How fast is 5G? What you need to know about 5G speeds | Digital Trends

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทางเลือกการกระจายความเสี่ยงให้กับพอร์ตการลงทุน ผ่านการลงทุนใน REITs ทั่วโลก

เปิดโอกาสการลงทุนที่ครอบคลุมหลากหลายประเทศและกลุ่มอุตสาหกรรมทั่วโลก

RETAIL	21.1%
INDUSTRIAL	19.0%
HEALTHCARE	13.9%
RESIDENTIAL	12.9%
TECHNOLOGY	9.1%
OFFICE	8.6%
OTHER	7.1%
STORAGE	5.0%
HOTEL	2.1%
LIFE SCIENCE	1.1%



68.9%	US
6.4%	JAPAN
5.8%	AUSTRALIA
4.3%	UK
3.0%	OTHER EUROPE ¹
2.9%	SINGAPORE
1.9%	CANADA
1.9%	FRANCE
1.3%	HONG KONG/CHINA
1.0%	MEXICO
0.7%	GERMANY

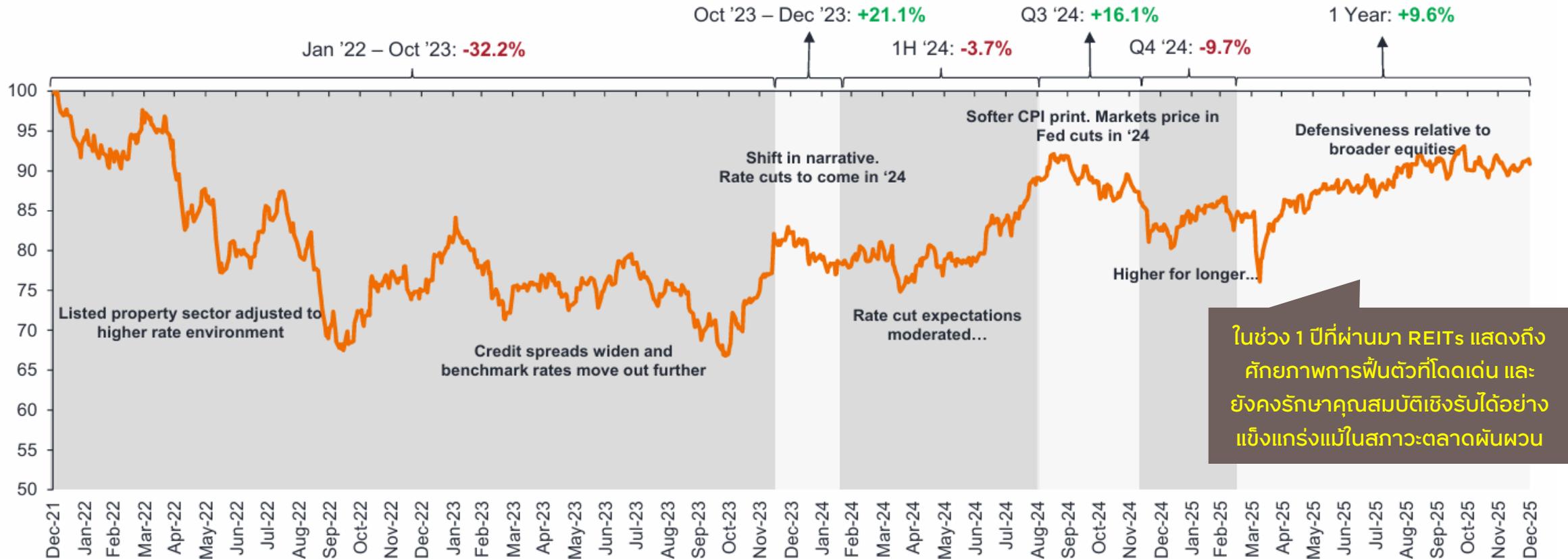
Free float market cap of index \$1.6 trillion

แหล่งข้อมูล: FTSE EPRA NAREIT, Bloomberg, Janus Henderson Investors Analysis ณ 31 ธ.ค. 68 • ข้อมูลอาจมีการเปิดเผย • Index คือ FTSE EPRA Nareit Global REITs Index • 1 - Other Europe ได้แก่ Spain, Netherland, Belgium, Italy, Finland, CEE, Austria, Norway, Denmark, Ireland

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลในอดีตสะท้อนว่า REITs มักสามารถฟื้นตัวขึ้นได้ดี ภายหลังจากการปรับฐานของตลาด

FTSE EPRA Nareit Developed Index since Jan 2022



ในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา REITs แสดงถึงศักยภาพการฟื้นตัวที่โดดเด่น และยังคงรักษาคุณสมบัติเชิงรับได้อย่างแข็งแกร่งแม้ในสภาวะตลาดผันผวน

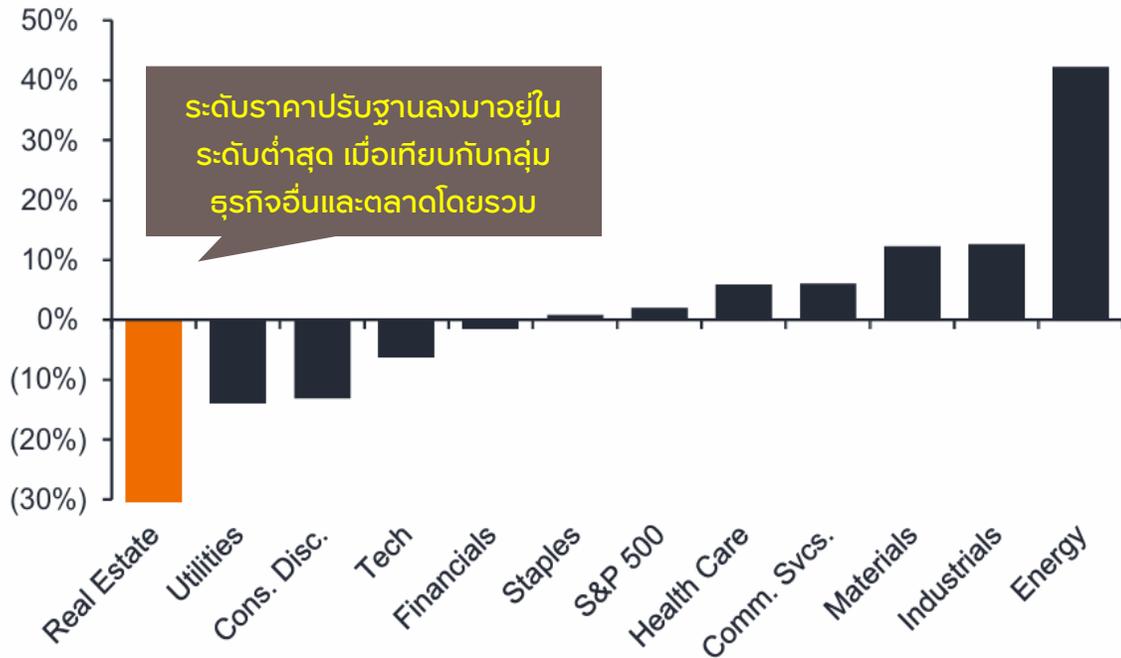
แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors, Bloomberg ณ ณ 31 ธ.ค. 68 • Index คือ FTSE EPRA Nareit Developed Index

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

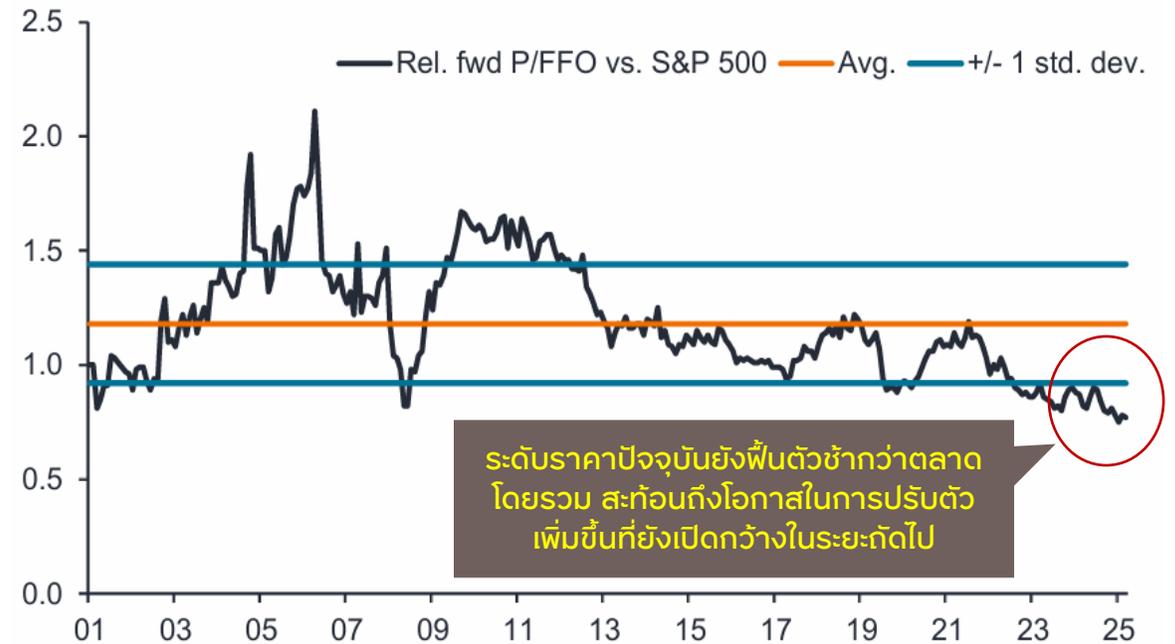
โอกาสเข้าสะสม REITs คุณภาพดีบนระดับราคาที่น่าสนใจ พร้อมปัจจัยหนุนจากการเติบโตของกำไร

REITs ของสหรัฐฯ มีกำไรสุทธิเติบโตกว่า 20% นับตั้งแต่ปี 2565 ซึ่งสะท้อนถึงปัจจัยพื้นฐานที่ยังคงแข็งแกร่ง

Change in forward P/E (P/FFO for REITs) since December 2021



S&P 500 Real Estate forward P/FFO vs. S&P 500's forward P/E



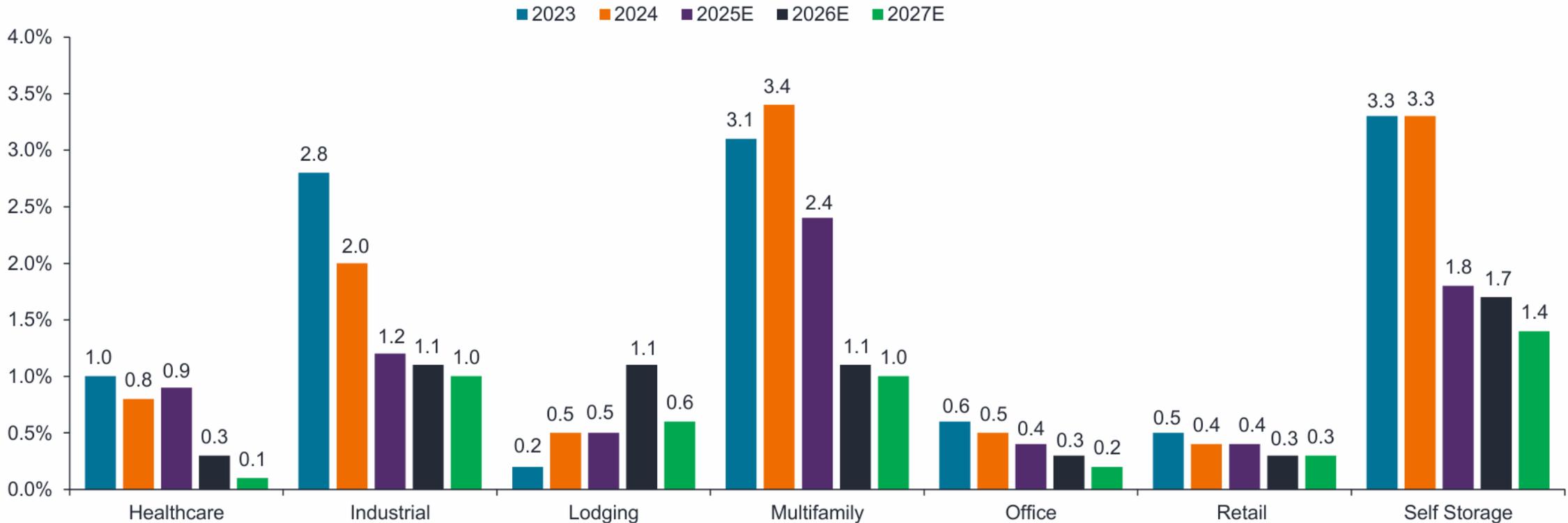
แหล่งข้อมูล: FactSet, NAREIT T Tracker, BofA US Equity & Quant Strategy ณ 31 ธ.ค. 68 •หมายเหตุ: P/FFO คือ อัตราส่วนการประเมินมูลค่า REIT (REIT valuation ratio) ที่เปรียบเทียบระหว่างราคาตลาดของ REIT กับกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน (FFO)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

แนวโน้มอุปทานที่ตึงตัวยังคงเป็นแรงสนับสนุน

อุปทานใหม่ที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลง สะท้อนถึงต้นทุนเงินทุนและค่าก่อสร้างที่สูงขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้ REITs ที่อยู่ในตลาดปัจจุบันได้รับประโยชน์จากอุปทานที่จำกัด

New supply as % of inventory

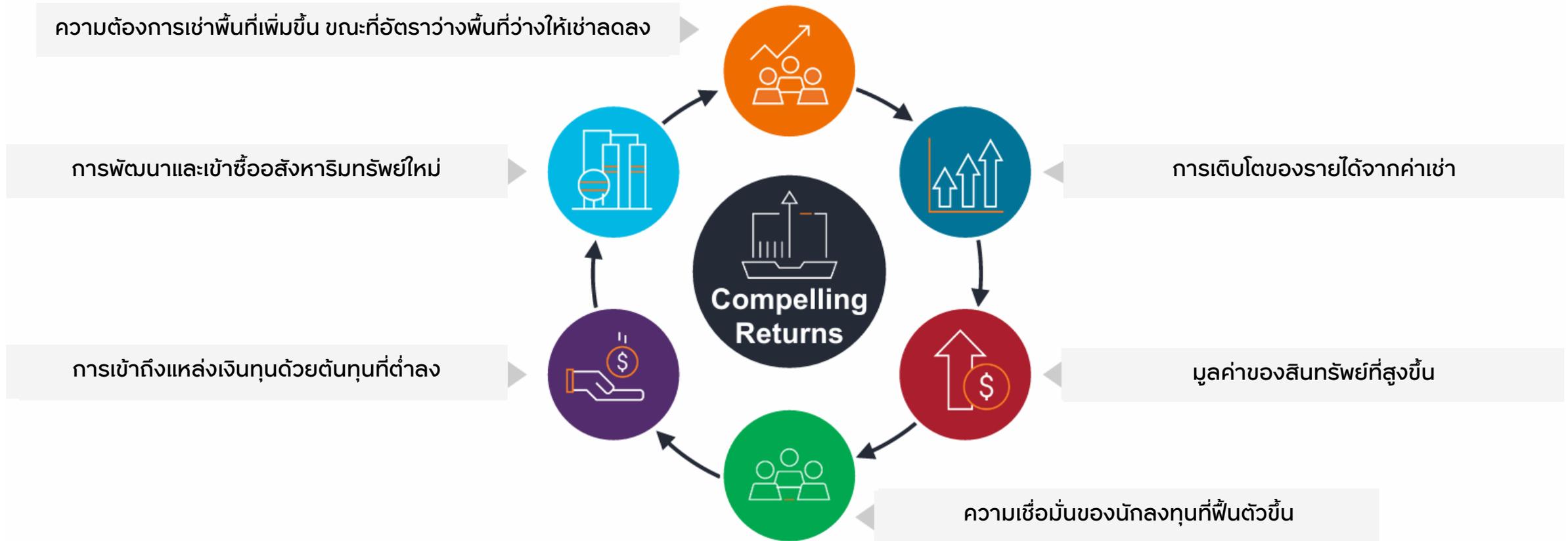


แหล่งข้อมูล: Wells Fargo Securities, LLC estimates ณ 31 ธ.ค. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คว้าโอกาสการสร้างผลตอบแทนไปกับวัฏจักรแห่งการสร้างมูลค่าของ REITs ที่จดทะเบียนในตลาด

ปัจจุบันยังเป็นเพียงช่วงเริ่มต้นของวัฏจักรรอบใหม่สำหรับกลุ่ม REITs ที่จดทะเบียนในตลาด



แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors ณ ส.ค. 68 โดยเป็นข้อมูลล่าสุด ณ มี.ค. 69 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หัวข้อนำเสนอ

■ ความน่าสนใจของการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานและ REITs

■ ทางเลือกการลงทุนจาก บลจ.กรุงศรี 

- กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)
- กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพร็อพเพอร์ตี้ (KFGPROP)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทางเลือกการลงทุนจากบลจ. กรุงศรี

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)

- เน้นลงทุนในบริษัทที่มีรายได้หลักจากโครงสร้างพื้นฐาน
- ผสมผสานการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานแบบดั้งเดิม และคว้าโอกาสเติบโตจากโครงสร้างพื้นฐานยุคใหม่
- โอกาสกระจายความเสี่ยงให้กับพอร์ต เนื่องจากกลุ่มโครงสร้างพื้นฐานมักมีความสัมพันธ์กับสินทรัพย์ประเภทอื่นในระดับต่ำ

● ลงทุนในกองทุนหลัก ●
UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund



กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลรีอิลเอสเตท (KFGPROP)

- เข้าถึงการลงทุนใน REITs และธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก
- โอกาสการเติบโตผ่านการเน้นลงทุนใน REITs ยุคใหม่ที่มีแนวโน้มได้รับประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้าง
- เป้าหมายเพื่อสร้างการเติบโตของเงินลงทุนที่มีปัจจัยขับเคลื่อนหลักมาจากกระแสเงินสดรับจากการลงทุน

● ลงทุนในกองทุนหลัก ●
Janus Henderson - Global Real Estate Equity Income Fund



หมายเหตุ: กองทุน KFGPROP มีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน • กองทุน KFGPROP ปกป้องความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความแตกต่างระหว่างกองทุน

	KFINFRA	KFGPROP
กองทุนหลัก	UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund	Janus Henderson - Global Real Estate Equity Income Fund
ธุรกิจที่เน้นลงทุน	ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน	REITs และธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก
เป้าหมายการลงทุน	สร้างผลตอบแทนรวมสูงสุดจากการเติบโตของเงินลงทุนและเงินปันผล	สร้างกระแสเงินสดรับในเชิงบวก พร้อมทั้งสร้างศักยภาพในการเติบโตปัจจัยขับเคลื่อนหลัก
กรอบการลงทุน	<ul style="list-style-type: none"> เน้นลงทุนใน 4 กลุ่มหลัก คือ Utilities, Oil & Gas Storage & Transportation, Transportation และ Communication หลักทรัพย์ในพอร์ตประมาณ 40 - 60 ตัว <ul style="list-style-type: none"> น้ำหนัก 1 - 6% ต่อหลักทรัพย์ ลงทุนใน EM ได้ประมาณ 40% 	<ul style="list-style-type: none"> หลักทรัพย์ในพอร์ตประมาณ 50 - 70 ตัว การกระจายน้ำหนักรายภูมิภาคต่างจากดัชนีไม่เกิน 10% สำหรับภูมิภาคอเมริกาเหนือ/เอเชียแปซิฟิก และไม่เกิน 5% สำหรับการลงทุนในยุโรป
น้ำหนักรายประเทศ/ภูมิภาค 3 อันดับแรกในปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"> สหรัฐฯ 45.8% แคนาดา 13.3% สเปน 12.8% 	<ul style="list-style-type: none"> อเมริกาเหนือ 72.25% เอเชีย-แปซิฟิก (ไม่รวมญี่ปุ่น) 12.05% ยุโรป 9.28%
จำนวนหลักทรัพย์ในพอร์ต	41 หลักทรัพย์	45 หลักทรัพย์
Morningstar sector	Equity Infrastructure	Property - Indirect global

แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management, Janus Henderson Investors ณ 30 ม.ค. 69 • หมายเหตุ: กองทุน KFGPROP มีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน • กองทุน KFGPROP ปกป้องความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หัวข้อนำเสนอ

■ ความน่าสนใจของการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานและ REITs

■ ทางเลือกการลงทุนจาก บลจ.กรุงศรี

- กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA) 
- กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพร็อพเพอร์ตี้ (KFGPROP)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)

โอกาสการลงทุนในสินทรัพย์โครงสร้างพื้นฐาน...สินทรัพย์ที่เป็นรากฐานแห่งความรุ่งเรืองทางเศรษฐกิจ

ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ **UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund** (กองทุนหลัก)



เน้นลงทุนในบริษัทที่มีรายได้หลักมาจากโครงสร้างพื้นฐาน

- บริษัทที่มีรายได้อย่างสม่ำเสมอจากสัมปทานหรือสัญญาระยะยาวที่มีการปรับชดเชยตามอัตราเงินเฟ้อ
- ถือครองสินทรัพย์ที่มีอุปสรรคในการเข้ามาของกลุ่มคู่แข่งรายใหม่สูง ("การผูกขาดโดยธรรมชาติ")



แนวโน้มการเติบโตในระยะยาวยังเป็นปัจจัยสนับสนุน

- โอกาสเติบโตตามแนวโน้มเชิงโครงสร้างจาก 3 ปัจจัยขับเคลื่อน
 - การเร่งลงทุนเพื่อปิดช่องว่างงบประมาณที่ขาดแคลน
 - การสร้างความยืดหยุ่นต่อสภาพภูมิอากาศ
 - การขยายตัวของโครงสร้างพื้นฐานยุคดิจิทัล

กลุ่มอุตสาหกรรมที่
กองทุนหลักเน้นลงทุน



Utilities



Transportation



communication
infrastructure



Oil & gas storage
& transportation

แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ ม.ค. 69

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (กองทุนหลัก)



จุดเด่นของกองทุนหลัก

1

กลยุทธ์การลงทุนที่มองหาบริษัทโครงสร้างพื้นฐานที่เป็น "pure-play" หรือ มีรายได้หลักมาจากโครงสร้างพื้นฐาน โดยเป็นเจ้าของหรือผู้บริหารสินทรัพย์ที่มีศักยภาพการเติบโต

2

ค้นหาโครงสร้างพื้นฐานที่กระแสเงินสดสามารถคาดการณ์ได้ และมีกลยุทธ์การเติบโตในระยะยาวที่ชัดเจน

3

พอร์ตการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานที่มีการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนอย่างเข้มข้น ซึ่งประกอบด้วยบริษัทที่กองทุนมีความเชื่อมั่นประมาณ 40 ถึง 60 แห่ง

ธีมการลงทุนย่อยที่เกี่ยวข้องกับด้านโครงสร้างพื้นฐานยุคใหม่ที่กองทุนให้ความสำคัญ



Climate change

ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงด้านสภาพอากาศ



Mobility

ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านการคมนาคม



Smart cities

ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านเมืองอัจฉริยะ

ข้อมูลกองทุนหลัก

วันจัดตั้ง (Share Class I-A1-acc)	14 ธ.ค. 60	ISIN	LU1692112649
สกุลเงินหลัก	USD	Bloomberg ticker	CIFEEBU LX
ขนาดกองทุน (Share Class I-A1-acc)	39.37 ล้านเหรียญสหรัฐ	จำนวนหลักทรัพย์ในพอร์ต	41 หลักทรัพย์

แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ 31 ม.ค. 69 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหลัก

Pure-play approach



Benchmark-agnostic company selection approach



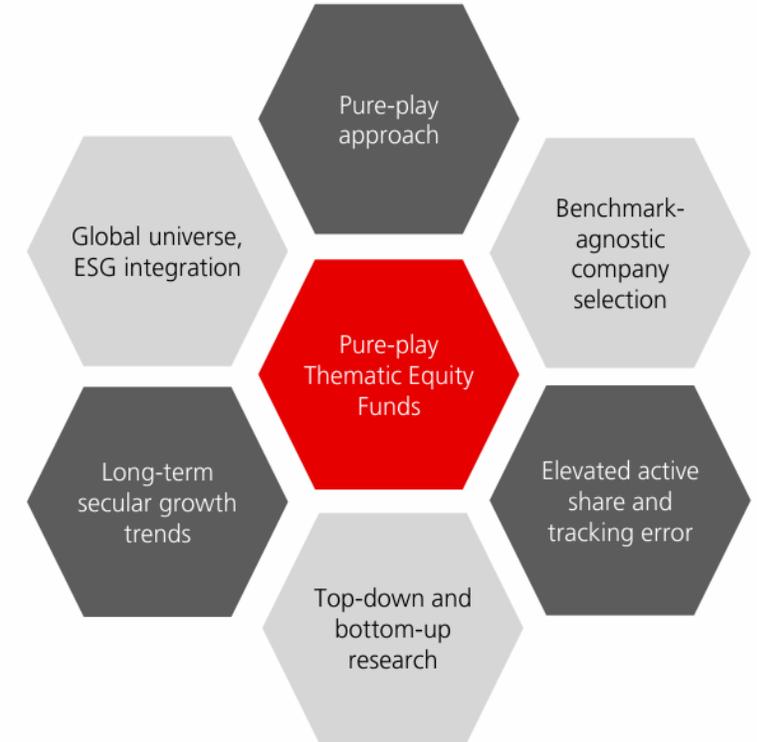
Long-term secular growth trends



ESG integration



- บริษัทที่ถือครองสินทรัพย์ระยะยาวที่มีอุปสรรคในการเข้ามาคู่แข่งรายใหม่ที่ค่อนข้างสูง
- ให้ความสำคัญกับการสร้างกระแสเงินสดที่คาดการณ์ได้และมั่นคง รวมไปถึงมีการเติบโตในระยะยาว
- เกณฑ์การลงทุนขึ้นอยู่กับความพยายามคัดเลือกลงทุนในบริษัทที่เหมาะสมที่สุด โดยไม่ยึดติดกับดัชนีชี้วัด
- การวิเคราะห์บนมุมมองระยะยาว
- ให้ความสนใจเป็นพิเศษกับสินทรัพย์ที่มีความเชื่อมโยงกับการเชื่อมต่อด้านดิจิทัล, การเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน และเศรษฐกิจหมุนเวียน
- ผสานข้อมูลเชิงลึกที่เกี่ยวข้องกับ ESG กับการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานแบบดั้งเดิม เพื่อให้ได้ภาพรวมที่เกี่ยวกับบริษัท และช่วยให้สามารถตัดสินใจลงทุนได้อย่างมีข้อมูลที่รอบด้านมากขึ้น

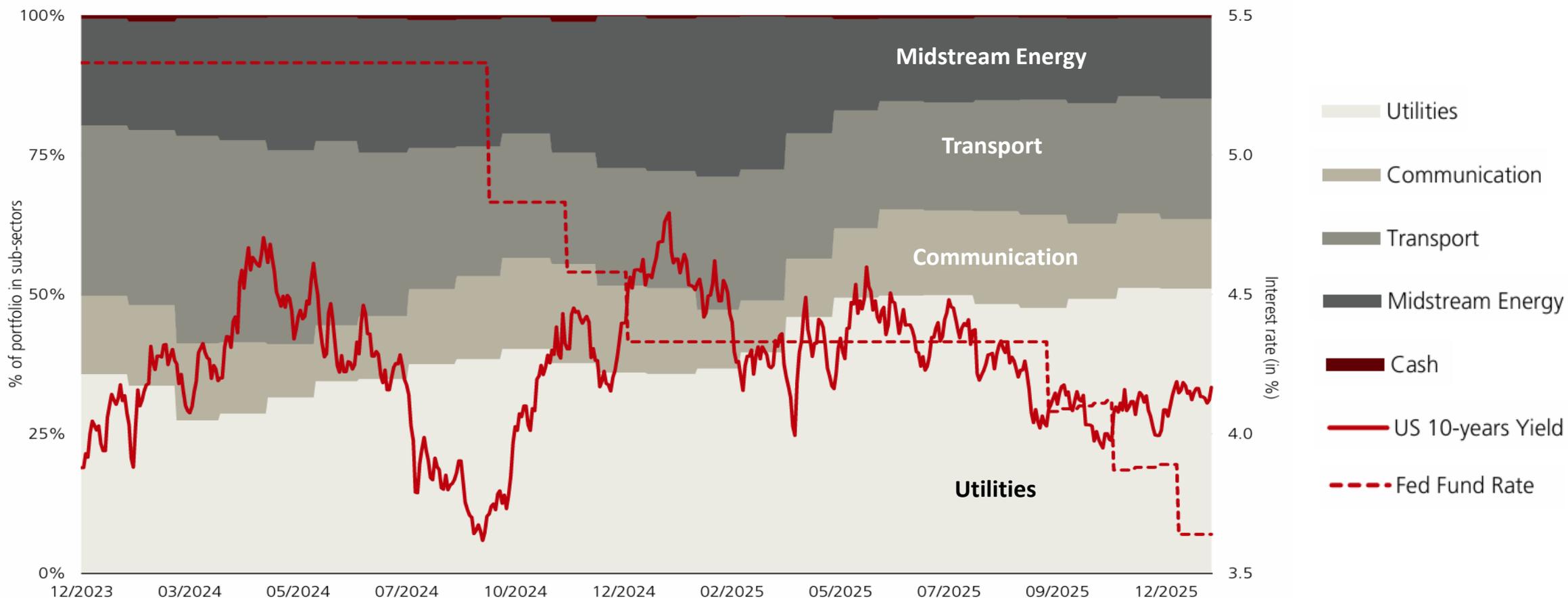


แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ ม.ค. 69 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนสร้างโอกาสจากการปรับสัดส่วนการลงทุนรายกลุ่มธุรกิจไปตามวัฏจักรเศรษฐกิจ

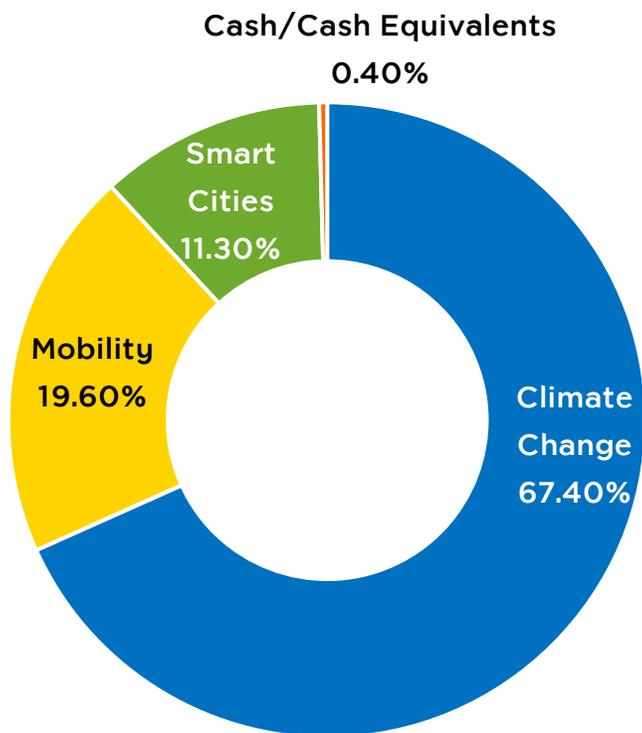
การบริหารพอร์ตการลงทุนในเชิงรุกสามารถช่วยเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนได้ตลอดวัฏจักร



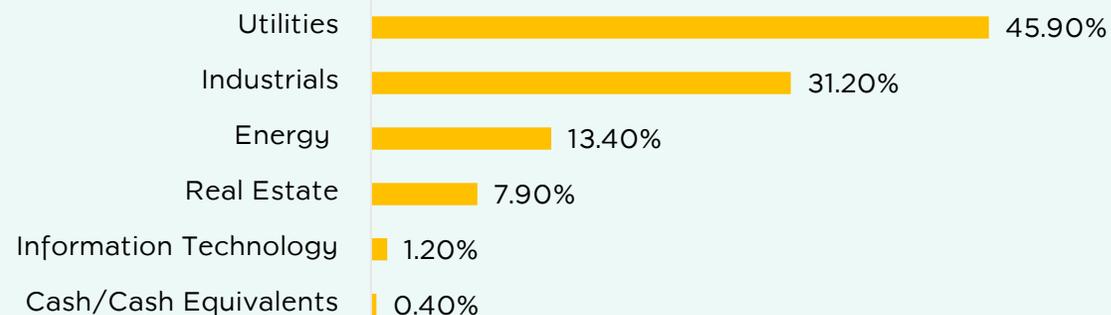
แหล่งข้อมูล: Bloomberg, UBS Asset Management ณ ม.ค. 69 • กราฟข้อมูลในอดีตสะท้อนถึงการปรับเปลี่ยนสัดส่วนของกลุ่มธุรกิจในการลงทุนหลักในปี 2568 จนถึง 31 ธ.ค. 68
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในธีมโครงสร้างพื้นฐาน

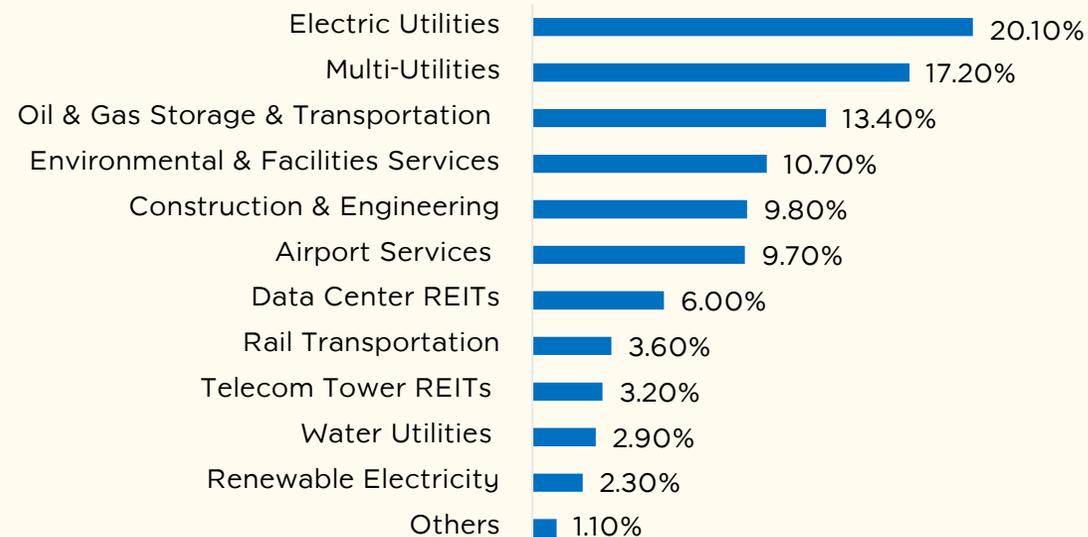
สัดส่วนการลงทุนรายธีมการลงทุนย่อย



สัดส่วนการลงทุน รายหมวด อุตสาหกรรม



สัดส่วนการลงทุน รายหมวด อุตสาหกรรมย่อย



แหล่งข้อมูล: FactSet, UBS Asset Management ณ 30 ม.ค. 69 • การจัดสรรสินทรัพย์อาจมีการเปลี่ยนแปลงโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งล่วงหน้า • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายประเทศและรายหลักทรัพย์

สัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

กระจายการลงทุนในหลากหลายประเทศทั่วโลก โดยสัดส่วนเกินครึ่งหนึ่งของพอร์ตอยู่ในภูมิภาคอเมริกาเหนือ

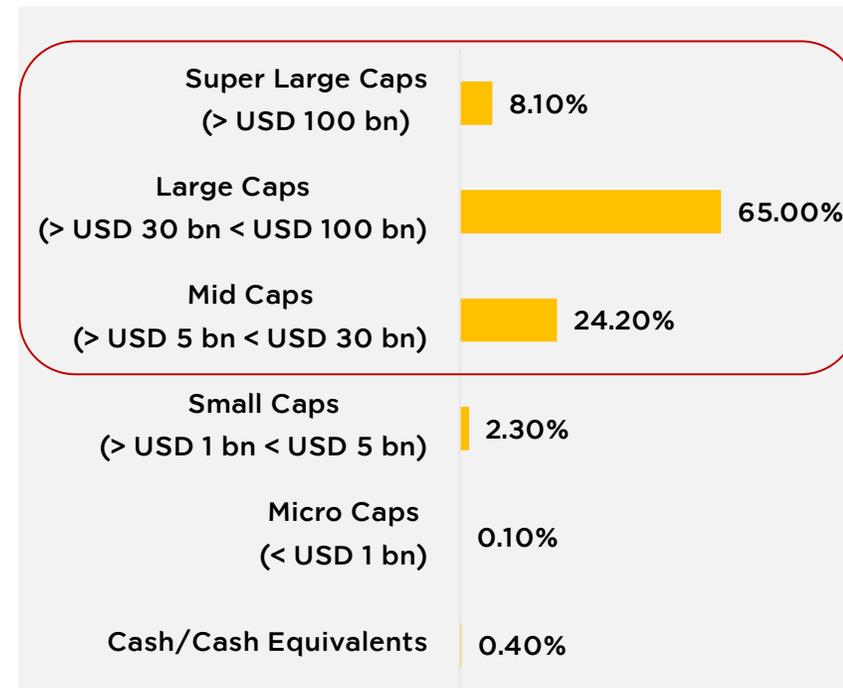
การจัดสรรรายประเทศ	น้ำหนักการลงทุน
สหรัฐฯ	45.8%
แคนาดา	13.3%
สเปน	12.8%
สหราชอาณาจักร	6.1%
ฝรั่งเศส	6.0%
เยอรมนี	3.9%
เม็กซิโก	3.2%
บราซิล	2.6%
สวิสเซอร์แลนด์	2.5%
อื่นๆ	3.8%

สัดส่วนการลงทุนหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก

การจัดสรรรายหลักทรัพย์	น้ำหนักการลงทุน
Iberdrola SA	4.6%
Williams Companies, Inc.	4.3%
Aena SME SA	4.1%
Ferrovial SE	4.0%
E.ON SE	3.9%
ENGIE S.A.	3.8%
Canadian Pacific Kansas City Limited	3.6%
Enbridge Inc.	3.4%
Equinix, Inc.	3.4%
Republic Services, Inc.	3.4%
สัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก	38.50%

สัดส่วนการลงทุนตามขนาดหลักทรัพย์

กองทุนยังคงเน้นให้น้ำหนักการลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่เป็นหลัก อีกทั้งยังมีการกระจายสัดส่วนการลงทุนบางส่วนในบริษัทขนาดกลางอีกด้วย



แหล่งข้อมูล: FactSet, UBS Asset Management ณ 30 ม.ค. 69 • การจัดสรรสินทรัพย์อาจมีการเปลี่ยนแปลงโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งล่วงหน้า • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตัวอย่างหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนตามธีมการลงทุนย่อย

Climate change

การลงทุนในเมกะเทรนด์ด้าน
สิ่งแวดล้อมซึ่งครอบคลุมทั้ง
การจัดการน้ำ ของเสีย และพลังงาน

Veolia



Veolia เป็นผู้นำด้านการให้บริการเกี่ยวกับ
สิ่งแวดล้อม และให้บริการโซลูชันด้าน
การจัดการน้ำ ของเสีย และพลังงาน ให้แก่
บริษัทเอกชนและหน่วยงานรัฐกว่า 60
ประเทศทั่วโลก

Mobility

การลงทุนในธุรกิจการเดินทางระหว่าง
ประเทศที่กำลังเติบโต ซึ่งมีรายได้จาก
ธุรกิจที่มีการกำกับดูแล และรายได้จาก
ธุรกิจที่ไม่มีการกำกับดูแล

Flughafen Zürich



Zurich Airport (Flughafen Zürich) เป็น
สนามบินนานาชาติที่ใหญ่ที่สุดในสวิตเซอร์แลนด์
โดยมีจำนวนผู้โดยสารรวมราว 15 ล้านคน
เดินทางไปยัง 206 จุดหมายปลายทางในช่วง
ครึ่งแรกของปี 2568 อีกทั้งยังเป็นศูนย์กลาง
หลักของสายการบิน Swiss International¹

Smart cities

การลงทุนในศูนย์ข้อมูล: ตลาดที่กำลัง
เติบโต ซึ่งสนับสนุนการใช้ AI และ
Cloud Computing

Digital Realty

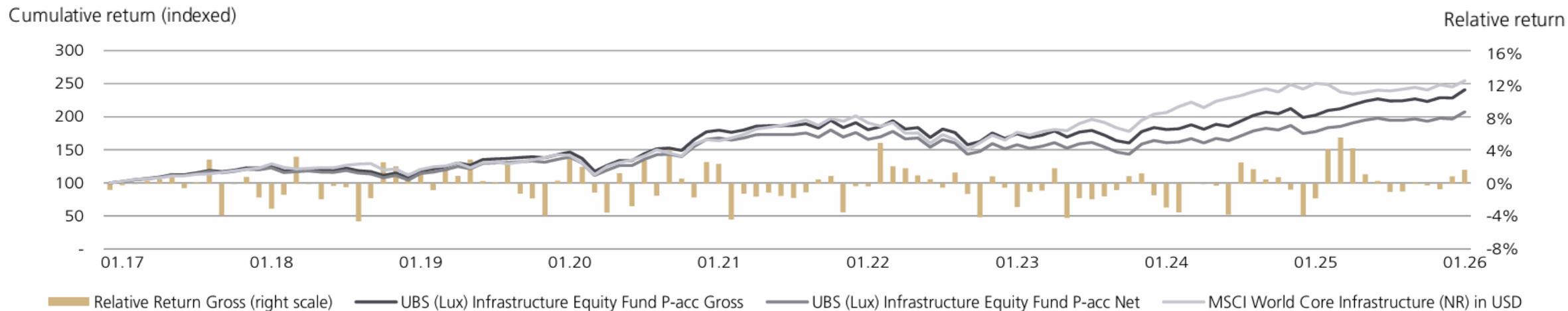


Digital Realty เป็นเจ้าของและดำเนินงาน
ศูนย์ข้อมูลกว่า 300 แห่งทั่วโลก โดยบริษัท
ให้บริการครบวงจรทั้งศูนย์ข้อมูล และพื้นที่
ร่วมจัดเก็บ (colocation) รวมถึงระบบ
เชื่อมต่อข้อมูล

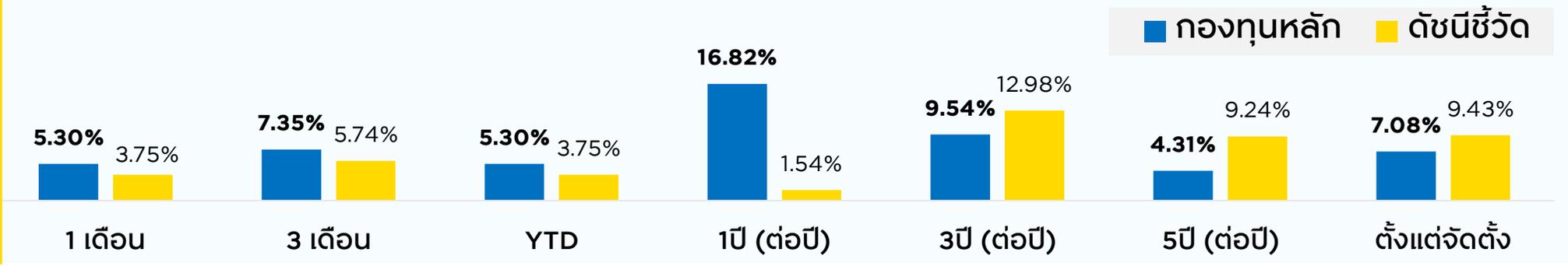
แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ ม.ค. 69 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ • 1 - Flughafen Zürich Half Year Results 2025, August 2025

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก



ผลการดำเนินงานตามช่วงเวลา* (%)



แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ 30 ม.ค. 69 • ดัชนีชี้วัดของกองทุนหลัก คือ ดัชนี MSCI World Core Infrastructure (NR) โดยก่อนหน้าวันที่ 9 เม.ย. 68 ดัชนีชี้วัดเดิมของกองทุนหลัก คือ MSCI World (NR) • ผลการดำเนินงานที่แสดงข้างต้นเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลักใน Share class P-acc USD ในขณะที่กองทุน KFINFRA จะลงทุนใน Share class I-A1 USD ซึ่งมีนโยบายการลงทุนเดียวกัน • กองทุนจัดตั้งเมื่อ 14 ธ.ค. 60 • *ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียม • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียดกองทุน

กองทุนระดับความเสี่ยง: 6

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ -สะสมมูลค่า (KFINFRA-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ -ผู้ลงทุนสถาบัน (KFINFRA-I)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund, Class I-A1 USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน	
นักลงทุนที่เหมาะสม	<p>เหมาะสำหรับ:</p> <ul style="list-style-type: none"> ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนหลักไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้ ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป ผู้ลงทุนที่มีผลคะแนนจากการประเมินความเสี่ยงระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Profile) ตั้งแต่ 30 คะแนนขึ้นไป หรือจัดอยู่ในกลุ่มประเภทผู้ลงทุนกลุ่ม D (รับความเสี่ยงได้สูง) ขึ้นไป โดยสำหรับผู้ลงทุนกลุ่ม D การจัดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม ควรมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้นน้อยกว่า 10%, ตราสารหนี้ภาครัฐที่มีอายุมากกว่า 1 ปีรวมกับตราสารหนี้ภาคเอกชนแล้วไม่เกิน 40%, ตราสารทุนไม่เกิน 40% และการลงทุนทางเลือกน้อยกว่า 20% <p>ไม่เหมาะสำหรับ:</p> <ul style="list-style-type: none"> ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ 	
วิธีและวันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)	
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	<p>ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.3375%)</p> <p>ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%)</p> <p>ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)</p>	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	<p>ค่าธรรมเนียมการขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%)</p> <p>ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)</p>	<p>ค่าธรรมเนียมการขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)</p> <p>ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)</p>

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น • บริษัทมีการจ่ายค่าตอบแทนแก่ตัวแทนขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) ซึ่งค่าตอบแทนดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หัวข้อนำเสนอ

■ ความน่าสนใจของการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานและ REITs

■ ทางเลือกการลงทุนจาก บลจ.กรุงศรี

- กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)
- กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพร็อพเพอร์ตี้ (KFGPROP) 

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพร็อพเพอร์ตี้ (KFGPROP)

โอกาสในการสร้างกระแสเงินสดสม่ำเสมอผ่านการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์คุณภาพทั่วโลก

ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ Janus Henderson - Global Real Estate Equity Income Fund (กองทุนหลัก)

ซึ่งได้รับการจัดอันดับ ★★★★★ จาก Morningstar พร้อมกับประวัติผลการดำเนินงานที่โดดเด่น



เข้าถึงการลงทุนใน REIT และธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก

โอกาสในการกระจายการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ได้อย่างครอบคลุม เพื่อช่วยในการกระจายความเสี่ยง และเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่น่าสนใจเมื่อปรับด้วยความเสี่ยง



ศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนจาก REIT คุณภาพดี

ด้วยรูปแบบของกระแสเงินสดที่ REIT ได้รับจากค่าเช่าที่อสังหาริมทรัพย์สามารถสร้างได้ จึงทำให้ REIT เป็นอีกหนึ่งทางเลือกที่น่าสนใจในการสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืน

โอกาสการเติบโตตามแนวโน้มด้านโครงสร้างประชากรและเทคโนโลยีที่จะมาพลิกโฉมภาคอสังหาริมทรัพย์ในอนาคต



DIGITALISATION



DEMOGRAPHICS



SUSTAINABILITY



CONVENIENCE LIFESTYLE

แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors ณ 5.ค. 68 • Morningstar rating จากกองทุนหลัก ณ 30 5.ค. 68 โดยการจัดอันดับดังกล่าว ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด • กองทุน KFGPROP มีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอสังหาริมทรัพย์ จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน • กองทุน KFGPROP ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Janus Henderson - Global Real Estate Equity Income Fund (กองทุนหลัก)

เป้าหมายเพื่อโอกาสในการรับประโยชน์จากการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์จดทะเบียนทั่วโลกด้วยกลยุทธ์การลงทุนในเชิงรุก



กระบวนการลงทุนที่มีความเชื่อมั่นสูง ซึ่งขับเคลื่อนโดยการคัดเลือกหุ้นตามปัจจัยพื้นฐาน และการควบคุมความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ปรับด้วยความเสี่ยงอย่างแข็งแกร่งและสม่ำเสมอได้

1 เข้าถึงการลงทุนใน REIT ทั่วโลก

พอร์ตการลงทุนที่ได้รับการออกแบบเป็นอย่างดีเพื่อการเน้นลงทุนใน REIT และหลักทรัพย์ของบริษัทอสังหาริมทรัพย์จดทะเบียนทั่วโลก

2 ลักษณะเฉพาะของโครงสร้างพอร์ตการลงทุนที่แข็งแกร่ง

พอร์ตการลงทุนที่เน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่ผู้จัดการกองทุนเชื่อมั่นสูง ประมาณ 50-70 หลักทรัพย์ โดยมุ่งเน้นให้ผลการดำเนินงานของกองทุนขับเคลื่อนมาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์รายตัว

ข้อมูลกองทุนหลัก*

ขนาดกองทุน	175.88 ล้านเหรียญสหรัฐฯ
สกุลเงินหลัก	USD
ผู้จัดการกองทุน	Guy Barnard
วันจัดตั้งกองทุน	29 ก.ย. 46
Bloomberg ticker	JANREI1:ID
จำนวนหลักทรัพย์	45 หลักทรัพย์

แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors ณ 30 ธ.ค. 68 • *ข้อมูลจาก FFS กองทุนหลัก ณ 31 ม.ค. 69

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กระบวนการลงทุนเพื่อค้นหาหลักทรัพย์ที่ดีที่สุด

เข้าถึงการลงทุนในตลาดอสังหาริมทรัพย์จดทะเบียนทั่วโลก โดยไม่จำกัดรูปแบบ ขนาด หรือประเภทของอสังหาฯ

1

EXPANDED INVESTMENT UNIVERSE (500+ Stocks)

2

DIFFERENTIATED APPROACH TO FUNDAMENTAL RESEARCH

VALUATION
FRAMEWORK



QUALITY
SCORECARD



QUALITY
ADJUSTED
VALUATION



EXPECTED TOTAL
RETURN
(ETR)

3

PORTFOLIO CONSTRUCTION

Top 100 Stocks ranked by Expected Total Return (ETR)

INTENSIVE
ANALYSIS

RISK
CONTROLS*

4

HIGH-CONVICTION PORTFOLIO

50 – 70 Stocks

แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors ณ 30 ธ.ค. 68 • กองทุนหลักปรับปรุงข้อมูลรายไตรมาส • * Risk controls หมายถึง การอ้างอิงขีดจำกัดของการเปิดรับความเสี่ยงการลงทุน
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง
ผลการดำเนินงานในอนาคต

ขยายโอกาสการลงทุนด้วยกรอบการลงทุนที่กว้างขึ้น

มองหาโอกาสการลงทุนที่หลากหลายมากขึ้น โดยไม่ได้จำกัดอยู่แค่ในกลุ่มอุตสาหกรรมหลักหรือในดัชนีอ้างอิง

1 กลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ใหม่ และกลุ่มที่กำลังเติบโต



- กลุ่มเสาสัญญา
- กลุ่มศูนย์ข้อมูล
- กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ชีววิทยาศาสตร์
- กลุ่มเจ้าของอสังหาริมทรัพย์ประเภทคาสีโน (Gaming REITs)
- กลุ่มให้เช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่อที่อยู่อาศัยประเภทบ้านเดี่ยว (Single family rentals)
- กลุ่มที่อยู่อาศัยสำหรับผู้สูงอายุ (Age-restricted manufactured housing)

2 บริษัทที่มีรายได้หรือธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์



- กลุ่มบริษัทอสังหาริมทรัพย์ (non-REIT)
- กลุ่มรับเหมาก่อสร้างบ้าน
- กลุ่มผู้ดำเนินงานด้านอสังหาริมทรัพย์
- กลุ่มบริษัทจัดการอสังหาริมทรัพย์

3 กลุ่มหลักทรัพย์ขนาดเล็ก



- การเข้าถึงตลาดและข้อมูลเชิงลึกในตลาดท้องถิ่น
- บทวิเคราะห์ที่ยังมีอยู่น้อย เป็นโอกาสการลงทุนในบริษัทที่ยังไม่ถูกค้นพบ
- โอกาสการลงทุนในระยะเริ่มต้น
- มีแรงสนับสนุนเชิงโครงสร้างในระยะยาว
- ศักยภาพการเติบโตของกำไร

4 การขยายขอบเขตการลงทุนครอบคลุมหลายภูมิภาค



- ขยายการลงทุนไปสู่กลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่
- ตลาด REIT ที่กำลังพัฒนาและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับ REIT ที่ยังอยู่ในช่วงปรับปรุง อาจสร้างโอกาสการลงทุนใหม่
- มีเพียง 38 ประเทศที่มีกฎหมายรองรับ REIT

แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors ณ 30 ธ.ค. 68 • กองทุนหลักมีการปรับปรุงข้อมูลเป็นรายไตรมาส

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

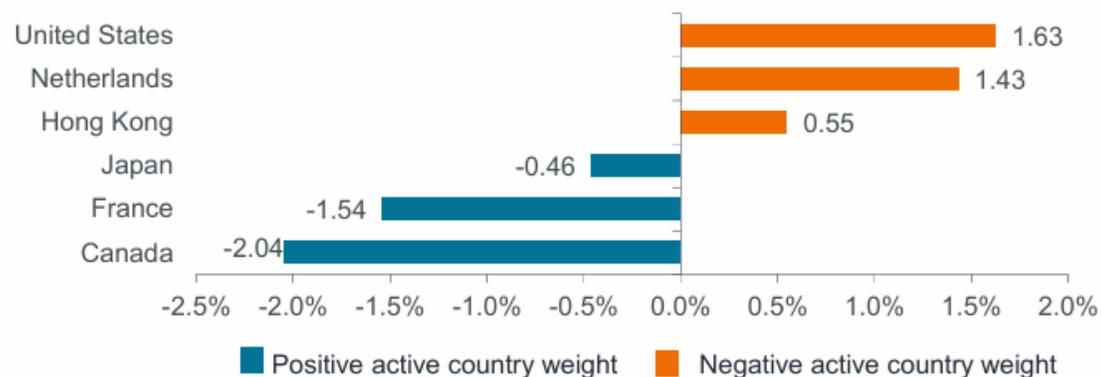
การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนรายภูมิภาคและรายประเทศ

สัดส่วนการลงทุนรายภูมิภาค

Regions	Absolute weight (%)	Active weight (%)
Asia/Pacific	17.04	-0.78
Europe	8.59	0.85
North America	72.62	-0.42
Developed Markets	97.72	0.52
Emerging Markets	2.15	-2.15

สัดส่วนการลงทุนรายประเทศที่มากกว่า/น้อยกว่าดัชนีอ้างอิง 3 อันดับแรก

Top 3 / Bottom 3 active country weights vs FTSE EPRA NAREIT Global REITs Index (%)



สัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

Country	Fund weight (%)	Benchmark weight (%)
United States	72.62	70.99
Australia	7.06	6.92
Japan	5.45	5.91
United Kingdom	4.04	3.87
Singapore	3.12	3.07
Belgium	1.62	1.11
Netherlands	1.58	0.15
Hong Kong	1.40	0.85
Spain	0.83	0.47

สัดส่วนการลงทุนในอยู่กลุ่มประเทศพัฒนาแล้วเป็นหลัก โดยเฉพาะในภูมิภาคอเมริกาเหนือ ซึ่งหลักทรัพย์ที่กองทุนมีความเชื่อมั่นกว่า 72% อยู่ในสหรัฐฯ ขณะที่ยังมีการกระจายลงทุนในเอเชีย เช่น ออสเตรเลีย และฮ่องกง รวมถึงมีสัดส่วนการลงทุนบางส่วนในยุโรป

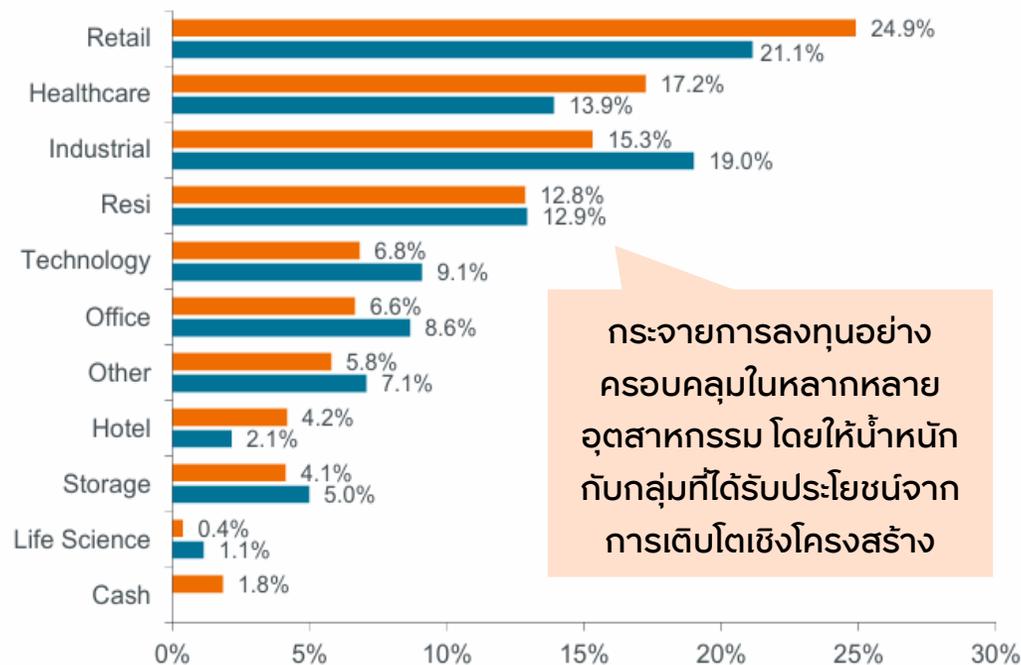
แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors ณ 31 ธ.ค. 68 • กองทุนหลักมีการปรับปรุงข้อมูลเป็นรายไตรมาส • สัดส่วนการลงทุนรายประเทศ และ/หรือรายภูมิภาคอ้างอิงจากการจำแนกของ MSCI • สัดส่วนที่แสดงอาจมีการปิดเศษและไม่นับรวมเงินสด ซึ่งทำให้ผลรวมไม่ถึง 100% • ดัชนีชี้วัดคือ FTSE EPRA Nareit Global REITs Index

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนให้น้ำหนักการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเชื่อมั่น และมีความแตกต่างกันในรายกลุ่มธุรกิจย่อย

สัดส่วนการลงทุนรายหมวดอุตสาหกรรม

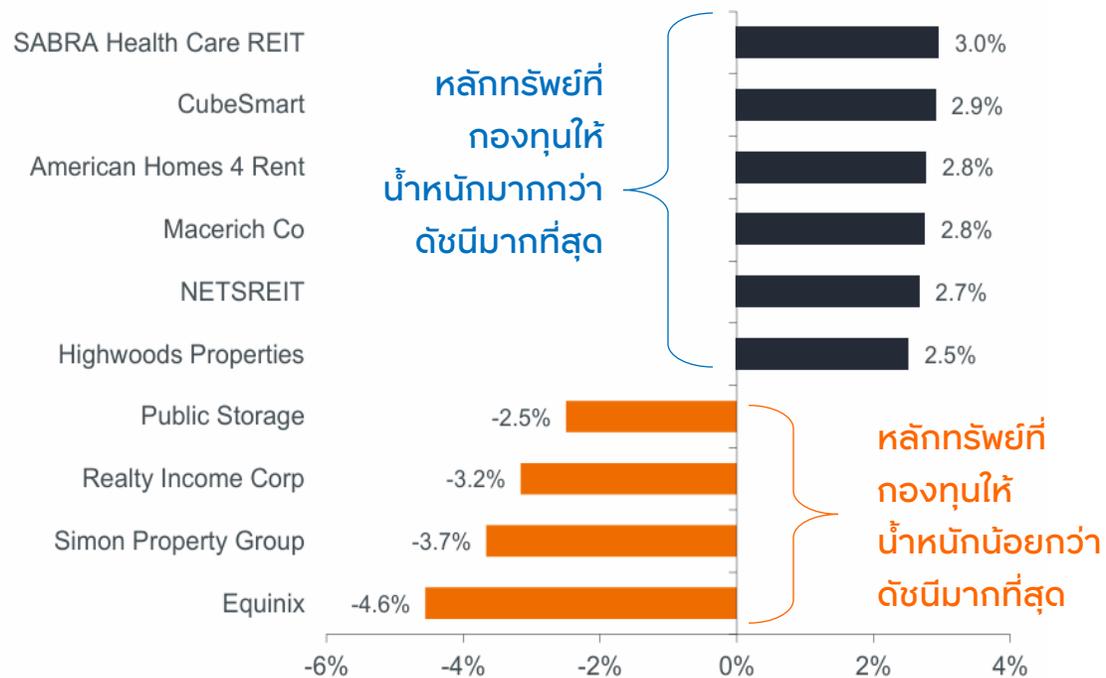
Active industry weight (%)



กระจายการลงทุนอย่างครอบคลุมในหลากหลายอุตสาหกรรม โดยให้น้ำหนักกับกลุ่มที่ได้รับประโยชน์จากการเติบโตเชิงโครงสร้าง

ตัวอย่างการกระจายน้ำหนักการลงทุนรายหลักทรัพย์เทียบกับดัชนีอ้างอิง

Top 10 fund holdings (%)



หลักทรัพย์ที่กองทุนให้น้ำหนักมากกว่าดัชนีมากที่สุด

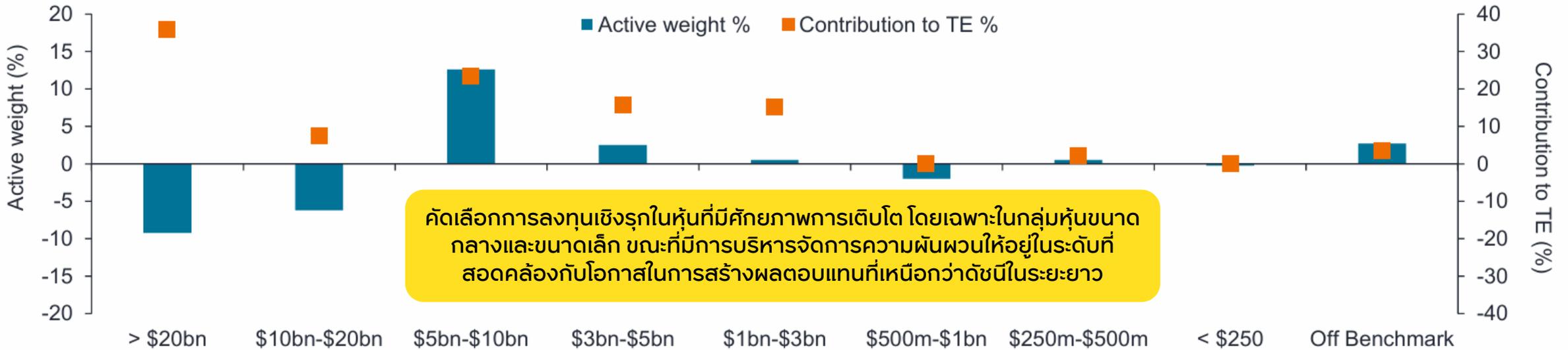
หลักทรัพย์ที่กองทุนให้น้ำหนักน้อยกว่าดัชนีมากที่สุด

แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors ณ 31 ธ.ค. 68 • กองทุนหลักมีการปรับปรุงข้อมูลเป็นรายไตรมาส • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ • หมายเหตุ: (1) Technology ประกอบด้วยกลุ่ม Cell towers และ data centers (2) Others ประกอบด้วยกลุ่ม student accommodation, gaming, manufactured housing, ฯลฯ • ดัชนีชี้วัด คือ FTSE EPRA Nareit Global REITs Index

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เพิ่มหาโอกาสสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มในหุ้นที่อยู่นอกดัชนี ซึ่งรวมถึงหุ้นขนาดกลาง-เล็กที่มีศักยภาพ

Absolute weight by market cap (as at 31 December 2025)



คัดเลือกการลงทุนเชิงรุกในหุ้นที่มีศักยภาพการเติบโต โดยเฉพาะในกลุ่มหุ้นขนาดกลางและขนาดเล็ก ขณะที่มีการบริหารจัดการความผันผวนให้อยู่ในระดับที่สอดคล้องกับโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าดัชนีในระยะยาว

Absolute weight by market cap (3-year average)

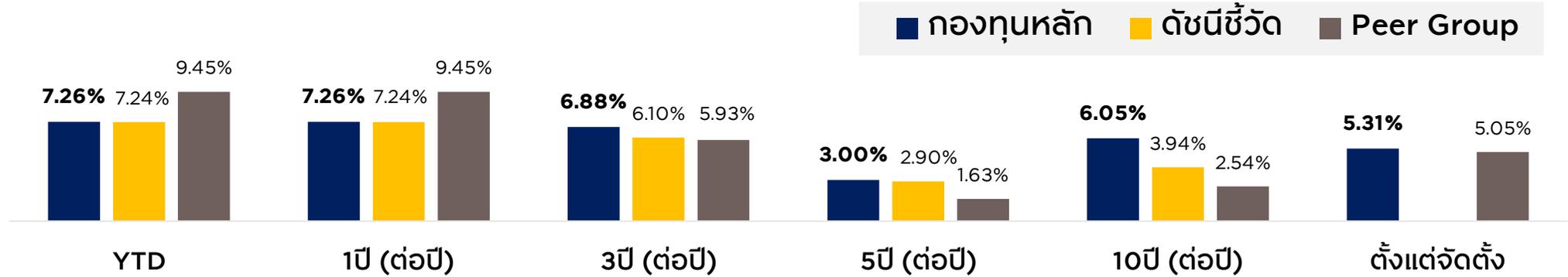
	> \$20bn	\$10bn-\$20bn	\$5bn-\$10bn	\$3bn-\$5bn	\$1bn-\$3bn	\$500m-\$1bn	\$250m-\$500m	< \$250m
Fund weight	35.80%	8.19%	23.35%	19.60%	8.80%	3.00%	0.00%	0.00%
Benchmark weight	44.80%	16.90%	11.22%	10.48%	12.15%	2.96%	1.09%	0.39%

แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors ณ 31 ธ.ค. 68 • กองทุนหลักมีการปรับปรุงข้อมูลเป็นรายไตรมาส • ดัชนีชี้วัด คือ FTSE EPRA Nareit Global REITs Index • สัดส่วนการลงทุนรายหมวดอุตสาหกรรม นับรวมสัดส่วนการถือครองเงินสด ซึ่งผลรวมอาจไม่เท่ากับ 100% เนื่องจากการปิดเศษ

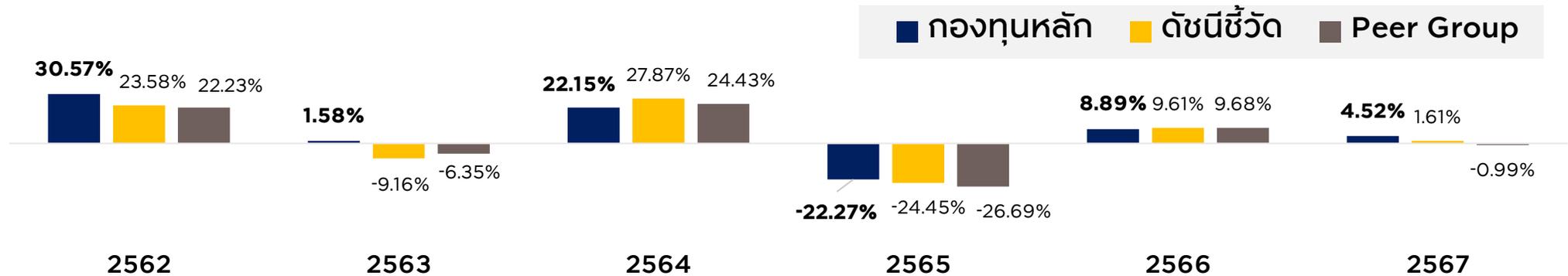
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานที่โดดเด่นเหนือกว่าดัชนีในระยะยาว

ผลการดำเนินงานตามช่วงเวลา (%)



ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทิน (%)



แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors ณ 31 ธ.ค. 68 • กองทุนหลักมีการปรับปรุงข้อมูลเป็นรายไตรมาส • ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักเป็นผลการดำเนินงานสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียมในรูปแบบสกุลเงิน USD • ผลการดำเนินงานที่มากกว่า 1 ปีจะแสดงอยู่ในรูปผลการดำเนินงานเฉลี่ยต่อปี • กองทุนจัดตั้งเมื่อ 29 ก.ย. 46 • กองทุนมีการเปลี่ยนแปลงดัชนีอ้างอิงเป็น FTSE EPRA Nareit Global REITs Index เมื่อวันที่ 1 ก.ค. 64 ตามการปรับเปลี่ยนวัตถุประสงค์ไปเป็นผลิตภัณฑ์ที่เน้นการสร้างกระแสเงินสดแบบสม่ำเสมอ (Income Focused Product) ดังนั้น ผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงก่อนวันที่ดังกล่าว จะอ้างอิงจากดัชนี FTSE EPRA Nareit Global Index ซึ่งเป็นดัชนีอ้างอิงเดิม • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน • Peer group เป็นค่าเฉลี่ยของกองทุนในกลุ่ม Property - Indirect Global ซึ่งอ้างอิงจาก Morningstar sector

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพร็อพเพอร์ตี้ -สะสมมูลค่า (KFGPROP-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพร็อพเพอร์ตี้ -ปันผล (KFGPROP-D)	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพร็อพเพอร์ตี้ -ผู้ลงทุนสถาบัน (KFGPROP-I)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Janus Henderson - Global Real Estate Equity Income Fund (Class I1q USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV		
การป้องกันความเสี่ยง อัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน		
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล	จ่ายไม่เกินปีละ 12 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่า 10% ของกำไรสุทธิ/กำไรสะสม	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล
นักลงทุนที่เหมาะสม	<p>เหมาะสำหรับ:</p> <ul style="list-style-type: none"> ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนหลักไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้ ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป ผู้ลงทุนที่มีผลคะแนนจากการประเมินความเสี่ยงระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Profile) ตั้งแต่ 30 คะแนนขึ้นไป หรือจัดอยู่ในกลุ่มประเภทผู้ลงทุนกลุ่ม D (รับความเสี่ยงได้สูง) ขึ้นไป โดยสำหรับผู้ลงทุนกลุ่ม D การจัดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม ควรมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้นน้อยกว่า 10%, ตราสารหนี้ภาคธุรกิจที่มีอายุมากกว่า 1 ปีรวมกับตราสารหนี้ภาคเอกชนแล้วไม่เกิน 40%, ตราสารทุนไม่เกิน 40% และการลงทุนทางเลือกน้อยกว่า 20% ผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนหรือยอมรับต้นทุนจากการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนได้ เนื่องจากกองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของการลงทุนในหมวดอุตสาหกรรมได้ <p>ไม่เหมาะสำหรับ:</p> <ul style="list-style-type: none"> ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ 		

หมายเหตุ: กองทุน KFGPROP มีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน • กองทุน KFGPROP ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียดกองทุน (ต่อ)

กองทุนระดับความเสี่ยง: 7

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพร็อพเพอร์ตี้ -สะสมมูลค่า (KFGPROP-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพร็อพเพอร์ตี้ -ปันผล (KFGPROP-D)	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพร็อพเพอร์ตี้ -ผู้ลงทุนสถาบัน (KFGPROP-I)
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)		
วันรับเงินค่าขายคืน	ภายใน 4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 4)		
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.3375%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0310%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)		
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)		ค่าธรรมเนียมการซื้อขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน • กองทุน KFGPROP มีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน • กองทุน KFGPROP ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • บริษัทมีการจ่ายค่าตอบแทนแก่ตัวแทนขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) ซึ่งค่าตอบแทนดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คำเตือน

1. เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และ ความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
2. กองทุนไทยอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวเมื่อรวมกับสัดส่วนการลงทุนของกองทุนหลักจะไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured note)
3. กองทุน KFINFRA ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
4. กองทุน KFGPROP ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
5. กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน ทำให้กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
6. กองทุน KFGPROP มีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน
7. ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนกองทุนได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ, 12, 18 อาคารเพลินจิต เลขที่ 898 ถนนเพลินจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

E-mail: krungsriasset.mktg@krungsri.com | Website: www.krungsriasset.com

Thank You

ชีวิตง่าย
ได้ทุกวัน
Make Life Simple