

อัปเดตกองทุนกลุ่มโครงสร้างพื้นฐาน พ.ค. 69

K WEALTH มองว่า หุ่นโครงสร้างพื้นฐานเป็นทางเลือกที่โดดเด่นในภาวะสงคราม ด้วยกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอ

และได้อานิสงส์จากการขยายตัวของ Data Centers และพลังงาน

มุมมองจากผู้เชี่ยวชาญ K WEALTH: ยังคงมุมมองค่อนข้างบวก (Slightly Positive) ต่อการลงทุนกองทุนกลุ่มโครงสร้างพื้นฐาน ในเดือน พ.ค. 69



มุมมองค่อนข้างบวก
(Slightly Positive)

เหตุผลที่ K WEALTH คงมุมมองค่อนข้างบวก

- **เกาะกระแสโลกยุคใหม่ (Megatrends):** ความต้องการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานระยะยาวยังอยู่ในช่วงขาขึ้นชัดเจน โดยเฉพาะกลุ่ม Digital Infrastructure (Data Centers) เพื่อรองรับ AI รวมถึงระบบไฟฟ้าไฮบริด เมืองอัจฉริยะ และระบบขนส่งที่ทันสมัย ซึ่งเป็นหัวใจสำคัญของการเติบโตทางเศรษฐกิจในอนาคต
- **รายได้หนึ่ง สู้เงินเฟ้อได้:** จุดเด่นของกลุ่มนี้คือสัญญาโครงสร้างรายได้ที่มักจะผูกกับอัตราเงินเฟ้อ (Inflation pass-through) ทำให้บริษัทสามารถส่งผ่านต้นทุนที่เพิ่มขึ้นไปยังผู้บริโภคได้ ช่วยสร้างกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอและมั่นคงแม้ในยามเศรษฐกิจผันผวน
- **หลุมหลบภัยในภาวะสงคราม:** ด้วยลักษณะที่เป็นสินทรัพย์เชิงรับ (Defensive) และเป็นบริการที่จำเป็นต่อการดำรงชีวิต ทำให้หุ้นโครงสร้างพื้นฐานมีความน่าสนใจเพิ่มขึ้นอย่างมากท่ามกลางความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ โดยเฉพาะความเสี่ยงจากสถานการณ์สงครามสหรัฐฯ-อิหร่าน ที่อาจกระทบต่อสินทรัพย์เสี่ยงประเภทอื่น

(ข้อมูล ณ 1 พ.ค. 69)

กองทุนโครงสร้างพื้นฐานแนะนำ

K-GINFRA-A(D)

คำแนะนำ

- สำหรับคนที่มีกำไรจากกองทุนกลุ่มโครงสร้างพื้นฐาน สามารถถือต่อและทยอยซื้อเพิ่มได้ แต่หากถือกองทุนกลุ่มโครงสร้างพื้นฐานไว้เกิน 20% ของเงินลงทุน พิจารณาขายบางส่วนไปลงทุนกองทุนหุ้นอื่น เช่น K-ATECH, K-CHANGE หรือกองทุนผสม K-WPULTIMATE, K-WPSPEEDUP ที่มีการกระจายลงทุน เหมาะกับการถือระยะยาว
- สำหรับคนที่ขาดทุนจากกองทุนกลุ่มโครงสร้างพื้นฐาน ยังสามารถถือต่อได้ หรือทยอยซื้อเพิ่มหากยังถือกองทุนกลุ่มโครงสร้างพื้นฐานไม่เกิน 20% ของเงินลงทุน
- สำหรับคนที่ยังไม่มีกองทุนกลุ่มโครงสร้างพื้นฐาน สามารถทยอยลงทุนได้

Disclaimer: “ข้อมูลนี้เป็นความเห็นเบื้องต้นจาก K WEALTH บมจ. ธนาคารกสิกรไทย โดยมีนักวิเคราะห์การลงทุน บัญชีพื้นฐานด้านตลาดทุนเป็นสมาชิก ผู้ลงทุนต้องตัดสินใจลงทุนและรับผิดชอบด้วยตนเอง”

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน / สนใจลงทุนและขอรับหนังสือชี้ชวนที่ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา