



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน (K-GINFRA)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2566

ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน (K-GINFRA)

รายงานประจำปี
ณ 29 กุมภาพันธ์ 2567

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน
(K Global Infrastructure Equity Fund : K-GINFRA)

การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน มีทั้งหมด 2 ชนิด ดังนี้

1. ชนิดจ่ายเงินปันผล : K-GINFRA-A(D)
2. ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ(สะสมมูลค่า) : K- GINFRA-C(A)

ประเภทกองทุน

- กองทุนรวมตราสารทุน
- กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)
- กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

อายุโครงการ ไม่กำหนด

วันที่จดทะเบียนกองทุน 23 มีนาคม 2559

รอบระยะเวลาบัญชี 1 มีนาคม - สิ้นเดือนกุมภาพันธ์

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure, Class Z (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน กองทุนหลักมีนโยบายมุ่งลงทุนในตราสารแห่งทุนของบริษัท รวมถึงทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Investment Trusts: REITs) ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลก โดยอยู่ภายใต้ Morgan Stanley Investment Funds ที่จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) หนึ่งในสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) และจัดตั้งและจัดการโดย Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited รวมถึงเป็นกองทุนที่จัดตั้งตามระเบียบของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund)

ในปัจจุบันกองทุนหลักไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนใน Class Z ซึ่งเป็น Class ที่กองทุนลงทุน อย่างไรก็ตาม กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยมีเป้าหมายเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน ดังนั้น กองทุนหลักจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น

บริษัทจัดการจะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไปที่ประเทศสิงคโปร์ โดยใช้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) เป็นสกุลเงินหลัก ซึ่งประเทศสิงคโปร์จะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนดังกล่าวไปยังประเทศลักเซมเบิร์กต่อไป ในขณะที่กองทุนหลักจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในหลายสกุลเงิน อาทิเช่น ดอลลาร์สหรัฐ (USD) ยูโร (EUR) ดอลลาร์แคนาดา (CND) ปอนด์สเตอร์ลิง (GBP) หยวน (RMB) ดอลลาร์ออสเตรเลีย (AUD) เป็นต้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในประเทศอื่นๆ นอกเหนือจากประเทศสิงคโปร์ และ/หรือเปลี่ยนแปลงสกุลเงินในภายหลัง โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบถึงการเปลี่ยนแปลงล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วันโดยจะติดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ในปัจจุบันกองทุน Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure (กองทุนหลัก) แบ่งหน่วยลงทุนที่เสนอขายออกเป็นคลาส (Class) ซึ่งจะแตกต่างกันที่รายละเอียดต่างๆ เช่น มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อและมูลค่าคงเหลือขั้นต่ำ อัตราค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายของแต่ละกองทุน บริษัทจัดการของสงวนสิทธิ์ที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลง Class ที่ลงทุน โดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญและไม่ถือว่าเป็นการดำเนินงานที่ผิดไปจากรายละเอียดโครงการ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก และหรือหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นหรือการหาค่าผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด.ทั้งในและต่างประเทศ รวมทั้งอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้น หรือเพื่อลดค่าใช้จ่ายของกองทุน ยกตัวอย่างเช่น กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงกับหุ้น หรือมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก โดยดำรงฐานะซื้อ (Long position) และ/หรือฐานะขาย (Short position) เพื่อได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้น เป็นต้น

โดยในสภาวะการณ์ปกติ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่สภาวะการณ์ไม่ปกติ กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ยกตัวอย่างเช่น กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการเงินซึ่งคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อค่าเงินในระยะยาว กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน เป็นต้น

อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ทั้งนี้ กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น รวมทั้ง กองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) เว้นแต่เป็นหุ้นที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์สั่งรับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ออกหุ้นดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหุ้นรายย่อยตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนได้

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

K-GINFRA-A(D) : มีนโยบายจ่ายเงินปันผลปีละไม่เกิน 4 ครั้ง โดยจ่ายในอัตราไม่เกินร้อยละ 100 ของกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิ เมื่อกองทุนรวมมีกำไรสะสมหรือมีกำไรสุทธิในรอบระยะเวลาบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผล ทั้งนี้ ตามที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าเหมาะสม โดยการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่ทำให้กองทุนรวมมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้นได้

K-GINFRA-C(A) : ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2566/2567 วันที่ 1 มีนาคม 2566 สิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567	ปี 2565/2566 วันที่ 1 มีนาคม 2565 สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	686,301,751.17	806,472,255.41
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	8.8658	9.3646
ชนิดจ่ายเงินปันผล		
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	8.3840	9.3864
ชนิดสะสมมูลค่า		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	(42,984,935.41)	(44,176,158.65)
เงินปันผล ต่อหน่วย (บาท)	-	0.2000
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)	(5.31)	(5.49)
ชนิดจ่ายเงินปันผล*		
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%)	(0.34)	(1.60)
ชนิดจ่ายเงินปันผล **		
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)	(10.65)	0.21 ***
ชนิดสะสมมูลค่า*		
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%)	(0.34)	(2.32) ***
ชนิดสะสมมูลค่า**		

* ใช้ข้อมูลวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ตั้งแต่วันที่ 8 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนตัวชี้วัดเป็นดัชนี Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

ก่อนวันที่ 8 กรกฎาคม 2565 กองทุนใช้ดัชนี Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นตัวชี้วัด"

*** ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ ฟันทุน-C ชนิดสะสมมูลค่า เริ่มตั้งแต่วันที่ 16 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

รายงานและวิเคราะห์ผลการลงทุนของ
กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ ฟันทุน
รอบระยะเวลา 1 มีนาคม 2566 - 29 กุมภาพันธ์ 2567

ภาวะตลาด

เศรษฐกิจโลกช่วงต้นปี 2566 เป็นไปในลักษณะผสมผสาน กล่าวคือ กิจกรรมทางเศรษฐกิจในภาคอุตสาหกรรมและความเชื่อมั่นภาคธุรกิจและผู้บริโภคยังไม่ฟื้นตัว ขณะที่ภาคบริการฟื้นตัวได้เร็วกว่า ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากตลาดแรงงานที่ตึงตัว ทำให้อัตราการกลางสหรัฐและธนาคารกลางยุโรปดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดต่อเนื่อง ส่งผลให้สภาพคล่องในตลาดเงินตึงตัว นอกจากนี้ เกิดเหตุการณ์ธนาคาร Silicon Valley Bank ล้มละลายและกระทบความเชื่อมั่นของภาคธนาคารสหรัฐ เป็นวงกว้าง ส่งผลให้มาตรการปล่อยกู้ของธนาคารเข้มงวดมากขึ้น และกระทบต่อการปล่อยสินเชื่อไปยังภาคเศรษฐกิจจริง

ในระยะถัดมาตลาดโลกยังคงได้รับผลกระทบจากการดำเนินนโยบายการเงินเข้มงวดต่อเนื่อง แม้ว่าอัตราเงินเฟ้อจะทยอยปรับตัวลงมาบ้างแล้ว แต่ยังคงอยู่สูงกว่าระดับเป้าหมาย ทั้งนี้ การคาดการณ์ว่าธนาคารกลางจะพิจารณาเริ่มปรับลดดอกเบี้ยนโยบายได้ในช่วงท้ายของปี 2566 ทำให้สินทรัพย์เสี่ยงอย่างหุ้นกลุ่มเติบโตและหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีกลับมาฟื้นตัว อย่างไรก็ตาม การจะดำเนินนโยบายโดยจะประเมินผลกระทบของมาตรการที่ผ่านมา และพิจารณาข้อมูลเศรษฐกิจและการเงินควบคู่ไปด้วย ทำให้ตลาดการเงินทั่วโลกยังเผชิญความผันผวนต่อเนื่องในช่วงระยะเวลาที่เหลือของปี 2566 จากความไม่สอดคล้องของการประเมินดังกล่าว ทั้งนี้ IMF เปิดเผยตัวเลขเศรษฐกิจโลกในปี 2566 ว่าขยายตัวได้ร้อยละ 3.1 ชะลอตัวลงจากปี 2565 โดยปัจจัยกดดันหลักเป็นผลของการดำเนินนโยบายการเงินตึงตัว มาตรฐานการปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวดขึ้น รวมถึงความสามารถในการทำกำไรของภาคธุรกิจมีแนวโน้มถูกกดดันทั้งจากอุปสงค์ที่ลดลงจากการความกังวลคาดการณ์ถึงภาวะเศรษฐกิจถดถอย เงินเฟ้อและดอกเบี้ยที่ยังอยู่ในระดับสูง และความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจที่อยู่ในระดับต่ำลง รวมถึงปัญหาความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ที่มีโอกาสรุนแรงมากขึ้น

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

กองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure ประมาณร้อยละ 98.92 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 เทียบกับประมาณร้อยละ 98.42 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 กองทุนมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้น ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 คิดเป็นอัตราส่วน



ประมาณร้อยละ 1.08 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เปรียบเทียบกับประมาณร้อยละ 1.58 ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 โดยกองทุนมีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน ประมาณร้อยละ 89.04 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 เทียบกับสัดส่วน ประมาณร้อยละ 91.33 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า ร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure, Class Z (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ย ในรอบปี บัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน กองทุนหลักมีนโยบายมุ่ง ลงทุนในตราสารแห่งทุนของบริษัทรวมถึงทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Investment Trusts: REITs) ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลก โดยอยู่ภายใต้ Morgan Stanley Investment Funds ที่จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ซึ่งจัดตั้งและจัดการโดย Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่ง ตราสารแห่งหนี้หรือเงินฝาก หรือลงทุนในหรือมีไว้ ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. ทั้งนี้ ในสภาวะการณ ปกติ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes)

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 กองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure ประมาณร้อยละ 98.92 ของมูลค่าสินทรัพย์ สุทธิ และร้อยละ 1.08 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ เป็นเงินฝากธนาคาร มูลค่าสุทธิของสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า และสินทรัพย์อื่นๆเพื่อเป็นการดำรงสภาพคล่องของกองทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานรอบระยะเวลา 1 ปี และผลตอบแทนจากการ ดำเนินงานเฉลี่ยต่อปีตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 อยู่ที่ -5.31% และ 2.39% ตามลำดับ ขณะที่ดัชนีอ้างอิง Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Total Return ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน มีผลตอบแทนเฉลี่ยในช่วงเวลาเดียวกัน อยู่ที่ -0.34% และ 5.18%

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

กองทุนหลักมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานเฉลี่ยต่อปีในรอบระยะเวลา 1 ปี และ 3 ปี ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 อยู่ -0.66% และ 1.73% ตามลำดับ ขณะที่ดัชนีอ้างอิง Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Total Return มีผลตอบแทนเฉลี่ยในช่วงเวลาเดียวกันอยู่ที่ 0.92% และ 4.88% ตามลำดับ โดยกองทุนหลักมีค่าผันผวนเฉลี่ยระยะเวลา 3 ปี ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 อยู่ที่ 16.41%



หลักทรัพย์จัดการกองทุนหลักทรัพย์
开泰资产管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน-A ชนิดจ่ายเงินปันผล
Fund Performance of K Global Infrastructure Equity Fund-A(D)

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return			7.80	9.85	-9.51	22.26	-4.11	12.97	-10.29	-1.65
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return			6.89	13.08	-8.75	25.12	-7.29	23.04	-4.87	3.20
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation			11.37	6.92	11.49	8.07	27.41	9.96	18.41	14.01
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation			12.69	7.27	11.08	8.47	32.34	10.05	17.80	13.09

*S ผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ทำการสุ่มหาข้อสรุปปีปฏิทิน Performance and Standard deviation are based on data from inception date to the last business day of that calendar year.

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567/Performance as of 29 Feb 2024

	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Year (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	*31/01/2016 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	-3.77	-0.73	-1.65	-5.31	-1.63	0.68		2.39
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	-3.47	-1.38	1.95	-0.34	4.95	3.95		5.18
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	9.39	11.84	14.86	13.52	14.48	17.03		14.80
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	10.82	10.74	13.09	12.87	14.07	18.50		15.95

คำชี้แจง

* ตั้งแต่วันที่ 8 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนดัชนีชี้วัดเป็นดัชนี Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index (100%) ปรับลดต้นทุนการถือครองตามเงื่อนไขอัตราดอกเบี้ยที่เปลี่ยนแปลงตามอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคาร ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับอัตราดอกเบี้ยที่เปลี่ยนแปลงตามอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคาร ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

* ก่อนวันที่ 8 กรกฎาคม 2565 กองทุนใช้ดัชนี Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index (100%) ปรับลดต้นทุนการถือครองตามเงื่อนไขอัตราดอกเบี้ยที่เปลี่ยนแปลงตามอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคาร ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับอัตราดอกเบี้ยที่เปลี่ยนแปลงตามอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคาร ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นต้นไป

Benchmark

* From 8 July 2022 onwards, the Fund's benchmark is Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index, 90% adjusted by cost of FX hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 10% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation.

* Prior to 8 July 2022, the Fund's benchmark was Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index, 75% adjusted by cost of FX hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 25% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม ไม่ได้เป็นชี้แนะถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / Past performance is not indicative of future results.

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.

บริการลูกค้าระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด เค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน-C ชนิดสะสมมูลค่า Fund Performance of K Global Infrastructure Equity Fund-C(A)

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return									0.21	0.00
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return									-2.29	3.20
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation									8.78	14.03
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation									16.07	13.09

*S ผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน/Performance and Standard deviation are based on data from inception date to the last business day of that calendar year.

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567/Performance as of 29 Feb 2024

	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Year (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	-10.68	-7.83	-8.11	-10.65				-8.77
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	-3.47	-1.38	1.95	-0.34				-2.20
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	17.82	17.53	17.37	14.97				14.50
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	10.82	10.74	13.09	12.87				12.90

สำเนา
ข้อมูลอ้างอิง กองทุน 2565 เป็นไป กองทุนอ้างอิงชี้วัดเป็นดัชนี Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index (100%) เป็นดัชนีกองทุน
การอ้างอิงตามชี้วัดความเสี่ยงของกองทุนชี้วัดกับค่ากองทุนในบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับ
ค่ากองทุนในบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

*ก่อนวันที่ 8 กรกฎาคม 2567 กองทุนอ้างอิง Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index (100%) เป็นดัชนีกองทุนอ้างอิงความเสี่ยง
ด้านความเสี่ยงของชี้วัดความเสี่ยงกับค่ากองทุนในบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่ากองทุนในบาท
ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นสำเนา

Benchmark
* From 8 July 2022 onwards, the Fund's benchmark is Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index, 90% adjusted by cost of FX hedging and
converted to Thai Baht at the date of return calculation and 10% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation.

* Prior to 8 July 2022, the Fund's benchmark was Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index, 75% adjusted by cost of FX hedging and converted
to Thai Baht at the date of return calculation and 25% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม ไม่ได้เป็นสื่อชี้แจงผลการดำเนินงานในอนาคต /Past performance is not indicative of future results.
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้จัดทำขึ้นตามหลักฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของมหาวิทยาลัยเคทีซีการกองทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.

บริการทุกระดับประทับใจ



ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2566 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	4,538.34	0.64
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	113.46	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	283.65	0.04
ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)	48.48	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	120.44	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	5,104.37	0.73

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ ฟันทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2566 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	9,712.25	1.29
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	242.81	0.03
ค่าธรรมเนียม(Registrar Fee)	607.02	0.08
ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)	97.50	0.01
ค่าใช้จ่ายในการพิมพ์สมุดแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและเอกสารที่เกี่ยวข้อง(Passbook & Related documents)	51.12	0.01
ค่าธรรมเนียมบริการธนาคาร(Banking Services Fee)	47.80	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	104.34	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	10,862.84	1.44

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
***ไม่รวมค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



ธนาคารกรุงเทพ

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 มีนาคม 2567

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2566 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นฤฤติ ลีโซหวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์



บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
178 อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7, ซอยเพิ่มทรัพย์
(ประตูชัย 20) ถนนประชาชื่น แขวงบางซื่อ
เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800
DHARMNITI AUDITING CO., LTD.
178 Dharmniti Building, 6th-7th Floor, Soi
Permasap (Prachachuen 20), Prachachuen
Road, Bangsue, Bangkok 10800
Telephone : (66) 0-2596-0500
Facsimile : (66) 0-2596-0560
www.daa.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน คือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบหรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่



เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตาม แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผล คือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่าเป็นสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกต และสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่พบบ่อยจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐานการตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวนันท์นภัส วรรณสมบุญรัตน์

(นางสาวนันท์นภัส วรรณสมบุญรัตน์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 7793

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 13 พฤษภาคม 2567



กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

		บาท	
	หมายเหตุ	2567	2566
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5	678,950,804.14	793,789,039.47
เงินฝากธนาคาร	7, 11	33,911,367.70	26,726,261.40
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		23,135.60	17,646.68
จากการขายเงินลงทุน		-	3,534,000.01
จากสัญญาอนุพันธ์	11, 12	947,248.33	4,686,094.83
รวมสินทรัพย์		713,832,555.77	828,753,042.39
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	11, 12	17,650,047.19	19,374,951.98
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		8,998,008.96	1,886,326.21
เจ้าหนี้อื่น		384.28	1,119.35
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	11	854,883.31	988,813.33
หนี้สินอื่น		27,480.86	29,576.11
รวมหนี้สิน		27,530,804.60	22,280,786.98
สินทรัพย์สุทธิ		686,301,751.17	806,472,255.41
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		774,097,900.97	861,185,481.53
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		6,154,694.79	(3,747,316.94)
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	10	(93,950,844.59)	(50,965,909.18)
สินทรัพย์สุทธิ		686,301,751.17	806,472,255.41

ม

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ ฟันทุน



กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ ฟันทุน
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	2567				2566			
	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม ดอลลาร์สหรัฐ	มูลค่ายุติธรรม บาท	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม ดอลลาร์สหรัฐ	มูลค่ายุติธรรม บาท	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุน								
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ								
กองทุน Morgan Stanley Investment Funds								
- Global Infrastructure, Class Z	262,781.5950	18,941,297.37	678,950,804.14	100.00	309,557.4630	22,461,489.52	793,789,039.47	100.00
รวมหน่วยลงทุน			678,950,804.14	100.00			793,789,039.47	100.00
รวมเงินลงทุน			678,950,804.14	100.00			793,789,039.47	100.00
(ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 ราคาทุน 17,451,097.74 ดอลลาร์สหรัฐ 579,540,423.72 บาท)								
(ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 ราคาทุน 20,499,751.36 ดอลลาร์สหรัฐ 678,664,734.83 บาท)								

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

	หมายเหตุ	บาท	
		2567	2566
รายได้	3.1		
รายได้ดอกเบี้ย		143,537.47	84,405.56
รวมรายได้		143,537.47	84,405.56
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8, 11	9,712,252.88	11,477,366.54
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8	242,806.27	286,934.20
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8, 11	607,015.89	717,335.34
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		97,500.00	97,500.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	9	181,730.02	207,685.36
รวมค่าใช้จ่าย		10,841,305.06	12,786,821.44
ขาดทุนสุทธิ		(10,697,767.59)	(12,702,415.88)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	3.1		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		8,846,480.55	34,126,320.47
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(15,911,620.76)	(46,860,831.37)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(27,193,618.00)	(57,192,380.00)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(2,013,941.71)	(19,756,222.76)
รายการกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		4,007,063.11	58,222,031.98
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(32,265,636.81)	(31,461,081.68)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(42,963,404.40)	(44,163,497.56)
หัก ภาษีเงินได้	3.11	(21,531.01)	(12,661.09)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(42,984,935.41)	(44,176,158.65)

m

กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน (K Global Infrastructure Equity Fund : K-GINFRA) (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) โดยมีลักษณะของกองทุนดังนี้

วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน : วันที่ 23 มีนาคม 2559

ทุนจดทะเบียนของโครงการ : จำนวน 5,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน
หน่วยลงทุนละ 10 บาท

อายุของโครงการ : ไม่จำกัดอายุโครงการ

นโยบายจ่ายเงินปันผล : จ่ายเงินปันผลปีละไม่เกิน 4 ครั้ง โดยจ่ายในอัตราส่วนไม่เกินร้อยละ 100 ของกำไรสะสมหรือการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานประจำแต่ละงวดบัญชีโดยพิจารณาทุกสิ้นเดือน
กุมภาพันธ์ พฤษภาคม สิงหาคม และพฤศจิกายน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

กองทุนมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนออกเป็น 2 ชนิดดังนี้

1. ชนิดจ่ายปันผล (K-GINFRA-A(D)) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนสม่ำเสมอจากเงินปันผล

2. ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (K-GINFRA-C(A)) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารพอร์ตหรือบริการแนะนำการลงทุนในรูปแบบ Asset Allocation Model หรือ Discretionary Portfolio Service รวมถึงผู้ลงทุนที่อื่นที่บริษัทจัดการจะประกาศเพิ่มเติมในอนาคต ที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)

กองทุนมีนโยบายที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศคือ กองทุน Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure, Class Z (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน กองทุนหลักมีนโยบายมุ่งลงทุนในตราสารแห่งทุนของบริษัท รวมถึงทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Investment Trusts: REITs) ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลก โดยอยู่ภายใต้ Morgan Stanley Investment Funds ที่จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) และจัดตั้งและจัดการโดย Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited รวมถึงเป็นกองทุนที่จัดตั้งตามระเบียบของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO)



กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

สำหรับการลงทุนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก และ/หรือหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. ทั้งในและต่างประเทศ ทั้งนี้กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมายงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในต่างประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการของกองทุนนั้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นนั้น

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

- (1) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย
- (2) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย
- (3) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำการซื้อขายซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุน
ตัดจำหน่าย 



กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ ฟันทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศสำหรับเงินตราสกุลดอลลาร์สหรัฐ ใช้อัตราแลกเปลี่ยนของ Reuters ถ้าไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงวดปัจจุบัน

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนตัวเสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหุ้นเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหุ้นลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม



กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

3.8 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนต้องบันทึกยอดกำไรสะสม ณ วันที่กองทุนปิดสมุดทะเบียนหากปันผลนั้นจะจ่ายเป็นเงินสด ในกรณีที่กองทุนจะจ่ายปันผลเป็นหน่วยลงทุน กองทุนต้องบันทึกยอดกำไรสะสมด้วยมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ต่อหน่วย ตามจำนวนหน่วยปันผลที่ให้ ณ วันที่ที่กำหนดไว้ในนโยบายการจ่ายหน่วยปันผล นอกจากนี้ กองทุนต้องบันทึกเพิ่มมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน ส่วนเกินทุน บัญชีรับสมมูลและบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้องตามสัดส่วนที่ควรบันทึกเปรียบเสมือนว่าการออกหน่วยปันผลนั้นเป็นการขาย

3.9 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วย จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

3.10 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อกำหนดจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

3.11 ภาษีเงินได้

ตามพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 52) โดยประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2562 ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562 เป็นต้นไป มีผลให้กองทุนต้องเสียภาษีเงินได้สำหรับเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรที่เกิดขึ้นจากการลงทุนของกองทุนรวมอันได้แก่ ดอกเบี้ยพันธบัตร ดอกเบี้ยเงินฝาก ดอกเบี้ยหุ้นกู้ ดอกเบี้ยตัวเงินและผลต่างระหว่างราคาไถ่ถอนกับราคาจำหน่ายตัวเงินหรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลหรือนิติบุคคลอื่นเป็นผู้ออกและจำหน่ายครั้งแรกในราคาต่ำกว่าราคาไถ่ถอน โดยเสียภาษีในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2567	2566
ซื้อเงินลงทุน	31,833,500.00	55,738,000.00
ขายเงินลงทุน	148,963,500.00	313,137,000.00



กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 ประกอบด้วย

	บาท			
	2567		2566	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หน่วยลงทุน				
- หน่วยลงทุนในกองทุนรวม				
ตราสารทุนต่างประเทศ (กองทุนหลัก)	579,540,423.72	678,950,804.14	678,664,734.83	793,789,039.47
รวมเงินลงทุน	<u>579,540,423.72</u>	<u>678,950,804.14</u>	<u>678,664,734.83</u>	<u>793,789,039.47</u>

6. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน ได้เลือกลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก คือ กองทุน Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure, Class Z ซึ่งเป็นกองทุนต่างประเทศ ประเภทกองทุนรวมตราสารแห่งทุน มีข้อมูลของกองทุนหลักที่สำคัญ ดังนี้

ชื่อกองทุน	: Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure, Class Z
ประเภทกองทุน	: กองทุนตราสารแห่งทุน
จดทะเบียน	: ในประเทศลักเซมเบิร์ก
สกุลเงิน	: ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD)
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	: ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
นโยบายการลงทุน	: กองทุนหลักจะมุ่งลงทุนในตราสารทุนของบริษัท รวมถึงทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Investment Trusts: REITs) ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลกไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน บริษัทในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานอาจรวมถึง การส่งและการจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า การเก็บรักษา การขนส่ง และการกระจายทรัพยากรธรรมชาติ เช่น ก๊าซธรรมชาติที่ใช้ในการผลิตพลังงาน อาคาร สิ่งปลูกสร้าง การปฏิบัติการและบำรุงรักษาทางหลวง อุโมงค์ สะพาน และที่จอดรถ สิ่งปลูกสร้าง การปฏิบัติการและบำรุงรักษา ท่าอากาศยานและท่าเรือ ทางรถไฟ และระบบขนส่งมวลชน การสื่อสาร โทรคมนาคม การบำบัดและการจ่ายน้ำ และหมวดโครงสร้างพื้นฐาน เกิดใหม่อื่นๆ

ผู้จัดการกองทุนหลัก	: Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited
ผู้เก็บรักษาทรัพย์สิน	: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.



กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนหลัก

ข้อมูล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 มีดังนี้

จำนวนหน่วยลงทุนในกองทุนหลัก	262,781.5950	หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	17,451,097.74	ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	72.08	ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	18,941,297.37	ดอลลาร์สหรัฐ
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุน		
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	98.93	%

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 มีดังนี้

จำนวนหน่วยลงทุนในกองทุนหลัก	309,557.4630	หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	20,499,751.36	ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	72.56	ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	22,461,489.52	ดอลลาร์สหรัฐ
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุน		
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	98.43	%

7. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 ดังนี้

	2567		2566	
	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	8,836,681.35	-	107,574.67
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินบาท</u>				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.675	25,011,679.08	0.475	26,034,467.76
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินตราต่างประเทศ</u>				
ธนาคารแห่งนิวยอร์ก				
1,757.77 ดอลลาร์สหรัฐ	0.000	63,007.27		
16,531.38 ดอลลาร์สหรัฐ			0.000	584,218.97
		25,074,686.35		26,618,686.73
รวม		33,911,367.70		26,726,261.40

m



กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ่นทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

8. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน
 ค่าธรรมเนียมการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 1.284 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ
 ของกองทุน
 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.0321 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์
 สุทธิของกองทุน
 ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.0803 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่า
 สินทรัพย์สุทธิของกองทุน
 ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็น
 ฐานในการคำนวณ
9. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ
 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟรา
 สตรัคเจอร์ หุ่นทุน เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำ
 รายงานเสนอผู้ถือหุ้นและอื่น ๆ
10. กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานสะสม
 กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์
 2566 ประกอบด้วย

	บาท	
	2567	2566
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานต้นปี	(50,965,909.18)	11,766,580.04
ขาดทุนสุทธิ	(10,697,767.59)	(12,702,415.88)
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	8,846,480.55	34,126,320.47
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(15,911,620.76)	(46,860,831.37)
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(27,193,618.00)	(57,192,380.00)
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(2,013,941.71)	(19,756,222.76)
กำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	4,007,063.11	58,222,031.98
ภาษีเงินได้	(21,531.01)	(12,661.09)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น	-	(18,556,330.57)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานปลายปี	(93,950,844.59)	(50,965,909.18)



กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ ฟันทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

11. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจรายการที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2567	2566	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	9,712,252.88	11,477,366.54	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	607,015.89	717,335.34	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	132,205,500.00	74,768,600.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	23,769,340.00	-	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	23,665,040.00	37,882,000.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	129,054,285.00	72,843,082.00	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2567	2566
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	696,444.40	819,598.47
ธนาคารกลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	8,836,681.35	107,574.67
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	129,054,285.00	66,145,982.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	43,527.79	51,224.90

12. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน ประกอบด้วย สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward foreign contract) และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ (Foreign currency contract) โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

	2567		
	มูลค่ายุติธรรม (บาท)		
	จำนวนเงินตามสัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	18,380,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	74,659,946.67	575,911,957.19
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	800,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	-	28,676,000.00





กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ ฟันทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

	จำนวนเงินตามสัญญา	2566	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	20,730,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	313,447,659.17	410,692,513.98
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	100,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	-	3,534,000.00

กองทุนได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าและสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศ ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 มีดังนี้

	2567	2566	
จำนวนสัญญา	1	1	ฉบับ
มูลค่าสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	400,00.00	100,000.00	ดอลลาร์สหรัฐ
ระยะเวลาครบกำหนด	4	13	วัน
มูลค่าซื้อล่วงหน้า	13,604,160.00	3,359,950.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	14,334,720.00	3,529,340.00	บาท
จำนวนสัญญา	22	18	ฉบับ
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	17,980,000.00	20,630,000.00	ดอลลาร์สหรัฐ
ระยะเวลาครบกำหนด	4 - 298	34 - 251	วัน
มูลค่าขายล่วงหน้า	618,825,825.00	705,922,736.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	636,237,183.86	720,610,833.15	บาท
จำนวนสัญญา	3	-	ฉบับ
มูลค่าสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	800,000.00	-	ดอลลาร์สหรัฐ
ระยะเวลาครบกำหนด	4	-	วัน
มูลค่าซื้อ	28,698,000.00	-	บาท
มูลค่ายุติธรรม	28,676,000.00	-	บาท
จำนวนสัญญา	-	1	ฉบับ
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	-	100,000.00	ดอลลาร์สหรัฐ
ระยะเวลาครบกำหนด	-	1	วัน
มูลค่าขาย	-	3,363,850.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	-	3,534,000.00	บาท



กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

13. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2567		2566	
	ชนิดจ่ายปันผล	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ	ชนิดจ่ายปันผล	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	77,409,789.0296	1.0675	86,118,547.0584	1.0675
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	686,301,742.22	8.95	806,472,245.39	10.02
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	8.8658	8.3840	9.3646	9.3864

ปัจจุบันกองทุนนำเสนอหน่วยลงทุน 2 ประเภท ได้แก่ ชนิดจ่ายปันผล (K-GINFRA-A(D)) และชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (K-GINFRA-C(A)) ความแตกต่างหลักระหว่างหน่วยลงทุนสองกองคือ ชนิดจ่ายปันผล (K-GINFRA-A(D)) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสม่ำเสมอจากเงินปันผลและชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (K-GINFRA-C(A)) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารพอร์ตหรือบริการแนะนำการลงทุนในรูปแบบ Asset Allocation Model หรือ Discretionary Portfolio Service รวมถึงผู้ลงทุนที่อื่นที่บริษัทจัดการจะประกาศเพิ่มเติมในอนาคตที่ต้องการผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปีแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีดังนี้

	บาท	
	2567	2566
ชนิดจ่ายปันผล (K-GINFRA-A(D))	(120,170,503.17)	(179,646,095.46)
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (K-GINFRA-C(A))	(1.07)	10.02
รวม	(120,170,504.24)	(179,646,085.44)

14. การแบ่งปันส่วนทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด ได้มีมติงดจ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด ได้มีมติการจ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน ดังนี้

ครั้งที่	วันเปิดสมุดทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราหน่วยละ	บาท	วันที่จ่ายเงินปันผล
1	วันที่ 1 มิถุนายน 2565	วันที่ 1 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2565	0.2000	18,556,330.57	14 มิถุนายน 2565
2	วันที่ 31 สิงหาคม 2565	วันที่ 1 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2565	ไม่จ่ายเงินปันผล	-	-
3	วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565	วันที่ 1 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565	ไม่จ่ายเงินปันผล	-	-
4	วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566	วันที่ 1 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566	ไม่จ่ายเงินปันผล	-	-
รวม			0.200	18,556,330.57	



กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

15. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

15.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ระดับที่ 1 ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน
- ระดับที่ 2 ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น
- ระดับที่ 3 ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้)

	บาท			
	ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	678,950,804.14		678,950,804.14
สัญญาอนุพันธ์	-	947,248.33		947,248.33
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาอนุพันธ์	-	17,650,047.19		17,650,047.19

	บาท			
	ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	793,789,039.47	-	793,789,039.47
สัญญาอนุพันธ์	-	4,686,094.83	-	4,686,094.83
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาอนุพันธ์	-	19,374,951.98	-	19,374,951.98



กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

15.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามราคาดาลา	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
	ขึ้นลงตามราคาดาลา	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	678,950,804.14	678,950,804.14
เงินฝากธนาคาร	25,011,679.08	-	8,899,688.62	33,911,367.70
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	23,135.60	23,135.60
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	947,248.33	947,248.33
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	17,650,047.19	17,650,047.19
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	8,998,008.96	8,998,008.96
เจ้าหนี้อื่น	-	-	384.28	384.28
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	854,883.31	854,883.31
หนี้สินอื่น	-	-	27,480.86	27,480.86

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามราคาดาลา	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
	ขึ้นลงตามราคาดาลา	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	793,789,039.47	793,789,039.47
เงินฝากธนาคาร	26,034,467.76	-	691,793.64	26,726,261.40
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	17,646.68	17,646.68
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	3,534,000.01	3,534,000.01
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	4,686,094.83	4,686,094.83
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	19,374,951.98	19,374,951.98
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	1,886,326.21	1,886,326.21
เจ้าหนี้อื่น	-	-	1,119.35	1,119.35
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	988,813.33	988,813.33
หนี้สินอื่น	-	-	29,576.11	29,576.11





กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

15.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

15.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

	ดอลลาร์สหรัฐ	
	2567	2566
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	18,941,297.37	22,461,489.52
เงินฝากธนาคาร	1,757.77	16,531.38
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	100,000.00

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 12)

15.5 ความเสี่ยงเกี่ยวเนื่องจากกองทุนหลัก

กองทุนหลักคือกองทุน Morgan Stanley investment Fund Global Infrastructure, Class Z มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศหลักเช่นอเมริกาเพียงประเทศเดียว ซึ่งอาจได้รับความเสี่ยงจากปัจจัยหรือตัวแปรในตลาดท้องถิ่น อาทิเช่น ความเสี่ยงจากความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ สังคม และการเมือง ความมั่นคงของผู้ออกตราสาร สภาพคล่องของตราสารที่กองทุนลงทุนและความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เป็นต้น

15.6 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

16. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนเมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2567



รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อการผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	33,871,496.02	4.94
เงินฝาก	33,871,496.02	4.94
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	679,013,811.41	98.94
<i>ประเทศлікเซมเบอร์ก</i>		
หน่วยลงทุน	678,950,804.14	98.93
<i>ประเทศสหรัฐอเมริกา</i>		
เงินฝาก	63,007.27	0.01
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(16,702,798.86)	(2.43)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	(16,702,798.86)	(2.43)
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(9,880,757.40)	(1.44)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	686,301,751.17	บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน(PTR) : 4.22%



กองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน
ข้อมูล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

<u>กลุ่มของตราสาร</u>	<u>มูลค่าตามราคาตลาด</u>	<u>%NAV</u>
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	33,934,503.29	4.94
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

<u>ประเภท</u>	<u>ผู้ออก</u>	<u>วันครบกำหนด</u>	<u>อันดับ</u> <u>ความน่าเชื่อถือ</u> <u>ของตราสาร</u>	<u>อันดับ</u> <u>ความน่าเชื่อถือ</u> <u>ของผู้ออก/ค้ำประกัน</u>	<u>มูลค่า</u> <u>หน้าตัว</u>	<u>มูลค่าตาม</u> <u>ราคาตลาด</u>
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ		N/A	AA+(tha)		25,034,814.67
2. เงินฝากธนาคาร	The Bank of New York Mellon SA/NV		N/A	Aa2		63,007.27
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		8,836,681.35

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

● รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน							
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(190,010.00)	-0.03%	4 มี.ค. 2567	(190,010.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(278,460.00)	-0.04%	4 มี.ค. 2567	(278,460.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,826,400.00)	-0.27%	4 มี.ค. 2567	(1,826,400.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	730,560.00	0.11%	4 มี.ค. 2567	730,560.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(2,055,560.90)	-0.30%	3 เม.ย. 2567	(2,055,560.90)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(2,152,757.70)	-0.31%	13 พ.ค. 2567	(2,152,757.70)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(138,835.25)	-0.02%	13 พ.ค. 2567	(138,835.25)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(567,679.10)	-0.08%	13 พ.ค. 2567	(567,679.10)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	100,815.22	0.01%	10 มิ.ย. 2567	100,815.22
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(224,342.39)	-0.03%	10 มิ.ย. 2567	(224,342.39)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	82,009.57	0.01%	10 มิ.ย. 2567	82,009.57
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(87,795.65)	-0.01%	10 มิ.ย. 2567	(87,795.65)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(257,505.00)	-0.04%	8 ก.ค. 2567	(257,505.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(387,358.70)	-0.06%	8 ก.ค. 2567	(387,358.70)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	(2,406,652.17)	-0.35%	19 ส.ค. 2567	(2,406,652.17)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(372,759.13)	-0.05%	19 ส.ค. 2567	(372,759.13)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	(396,936.74)	-0.06%	23 ก.ย. 2567	(396,936.74)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(3,098,172.93)	-0.45%	23 ก.ย. 2567	(3,098,172.93)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(478,241.44)	-0.07%	28 ต.ค. 2567	(478,241.44)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,984,316.69)	-0.29%	28 ต.ค. 2567	(1,984,316.69)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	3,510.50	0.00%	18 พ.ย. 2567	3,510.50
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(724,263.40)	-0.11%	18 พ.ย. 2567	(724,263.40)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	30,353.04	0.00%	23 ธ.ค. 2567	30,353.04



คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนึ่งอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนึ่งอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

เครื่องหมายพิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA(tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC(tha)” สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความเชื่อถือ Moody's

Aaa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aaa มีความน่าเชื่อถือสูงที่สุดที่ได้รับจาก Moody's บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงที่สุด

Aa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aa แตกต่างจากตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงสุดเพียงเล็กน้อย บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงมาก

A

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ A อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบมากกว่ากลุ่มที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มที่จะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้ในปัจจุบัน ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงิน และเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

อันดับเครดิตจาก Aa ถึง C อาจมีตัวเลข 1, 2 และ 3 ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน



คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

ทริสเรทติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวจำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุด โดยตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป และแต่ละสัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

AAA - อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

AA - มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A - มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB - มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

ข้อมูลกองทุนหลัก Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure fund (Acc)

Morgan Stanley
INVESTMENT MANAGEMENT

Marketing Communication | MORNINGSTAR CATEGORY | SHARE CLASS | FACTSHEET
EAA Fund Sector Equity Infrastructure | Z | 29 February 2024

Morgan Stanley Investment Funds
Global Infrastructure Fund
(Accumulation Share Class)

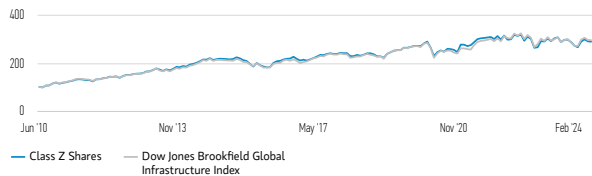
Investment Objective
Long term growth of your investment.

Investment Approach
We apply a well-defined, value-oriented, bottom-up driven investment process that focuses on investing in equity securities of publicly listed infrastructure companies we believe offer the best value relative to their underlying infrastructure value and net asset value growth prospects, irrespective of short-term market trends.

Investment Team	JOINED FIRM	YEARS OF INDUSTRY EXPERIENCE
Matthew King, Managing Director	2008	24

Team members may be subject to change at any time without notice.

Class Z Shares (% net of fees) vs. Index in USD
Performance of 100 USD Invested Since Inception (Cash Value)
Past performance is not a reliable indicator of future results.



Investment Performance (% net of fees) in USD

	Cumulative (%)				Annualised (% p.a.)						
	1 M	3 M	YTD	1 YR	3 YR	5 YR	10 YR	INCEPTION			
Class Z Shares	-0.46	0.04	-3.38	-0.66	1.73	3.38	4.08	8.03			
Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index	-0.22	-0.78	-3.27	0.92	4.88	3.85	4.57	8.20			

Calendar Year Returns (%)	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Class Z Shares	3.28	-7.89	13.75	-1.86	27.06	-8.02	12.71	15.23	-14.61	15.84
Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index	4.51	-6.62	19.87	-6.97	28.69	-7.87	15.79	12.52	-14.40	16.34

All performance data is calculated NAV to NAV, net of fees, and does not take account of commissions and costs incurred on the issue and redemption of units. The sources for all performance and Index data is Morgan Stanley Investment Management.

The value of the investments and the income from them can go down as well as up and an investor may not get back the amount invested.

GLOBAL LISTED REAL ASSETS TEAM

★★★★★ Morningstar Overall Rating*
Out of 372 Funds. Based on Risk Adjusted Return. Class Z Shares: 3yr. rating 3 Stars; 5yr. rating 3 Stars; 10yr. rating 4 Stars.

Share Class	CLASS Z
Currency	U.S. dollars
ISIN	LU0384383872
Bloomberg	MSGIEQZ LX
Inception date	14 June 2010
Net asset value	\$ 72.08

Fund Facts	
Launch date	14 June 2010
Base currency	U.S. dollars
Index	Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index
Total net assets	\$ 753.02 million
Structure	Luxembourg SICAV
SFDR Classification†	Article 8

Charges (%)	CLASS Z
Max Entry Charge	1.00
Ongoing Charges	0.96
Management Fee	0.85

Entry Charge is a maximum possible figure. In some cases you might pay less, you can find this out from your financial adviser. Ongoing Charges reflect the payments and expenses incurred during the fund's operation and are deducted from the assets of the fund over the period. It includes fees paid for investment management (Management Fee), trustee/custodian, and administration charges. For more information please see the Charges and Expenses section of the prospectus.

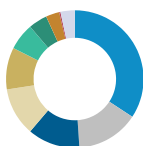
Subscriptions (USD)	CLASS Z
Minimum initial investment	0
Minimum subsequent investment	0

Statistics (3 Year Annualised)	CLASS Z	INDEX
Excess Return (%)	-3.14	--
Alpha (%)	-2.94	--
Beta	0.91	1.00
Information ratio	-0.68	--
R squared	0.93	1.00
Sharpe ratio	-0.05	0.13
Tracking error (%)	4.61	--
Volatility (Standard deviation) (%)	16.41	17.39

Characteristics	FUND
Active share (%)	33.12
Number of holdings	52
Weighted average market capitalization (\$B)	35.73
Weighted median market capitalization (\$B)	27.77

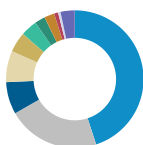


Sector Allocation

(% of Total Net Assets)^{1,2}


	FUND
Oil & Gas Storage & Transportation	34.92
Communications	14.95
Electricity Transmission & Distribution	12.54
Others	11.54
Diversified	10.06
Airports	6.45
Water	4.48
Toll Roads	3.25
Railroads	0.31
Cash	3.41

Top Countries

(% of Total Net Assets)¹


	FUND
United States	45.85
Canada	22.14
Spain	7.73
United Kingdom	7.51
France	4.86
Italy	3.94
Mexico	2.50
Australia	2.44
Switzerland	0.96
Other	0.58
Cash	3.41

Top Holdings

(% of Total Net Assets)³

	FUND
GFL Environmental Inc	7.84
American Tower Corp	6.54
National Grid Plc	4.95
Enbridge Inc	4.91
ONEOK Inc	4.85
Sempra	4.19
Pembina Pipeline Corp	4.01
VINCI	3.61
TC Energy Corp	3.03
Cheniere Energy Inc	2.69
Total	46.62

Share Class Z Risk and Reward Profile

The risk and reward category shown is based on historic data.

- Historic figures are only a guide and may not be a reliable indicator of what may happen in the future.
- As such this category may change in the future.
- The higher the category, the greater the potential reward, but also the greater the risk of losing the investment. Category 1 does not indicate a risk free investment.
- The fund is in this category because it invests in the infrastructure industry and the fund's simulated and/or realised return has experienced high rises and falls historically.
- The fund may be impacted by movements in the exchange rates between the fund's currency and the currencies of the fund's investments.

This rating does not take into account other risk factors which should be considered before investing, these include:

- There are additional risks associated with investing in infrastructure.
- The fund relies on other parties to fulfill certain services, investments or transactions. If these parties become insolvent, it may expose the fund to financial loss.
- Sustainability factors can pose risks to investments, for example: impact asset values, increased operational costs.
- There may be an insufficient number of buyers or sellers which may affect the fund's ability to buy or sell securities.
- There are increased risks of investing in emerging markets as political, legal and operational systems may be less developed than in developed markets.
- Past performance is not a reliable indicator of future results. Returns may increase or decrease as a result of currency fluctuations. The value of investments and the income from them can go down as well as up and investors may lose all or a substantial portion of his or her investment.
- The value of the investments and the income from them will vary and there can be no assurance that the Fund will achieve its investment objectives.
- Investments may be in a variety of currencies and therefore changes in rates of exchange between currencies may cause the value of investments to decrease or increase. Furthermore, the value of investments may be adversely affected by fluctuations in exchange rates between the investor's reference currency and the base currency of the investments.

Additional Z Share Classes

	CURRENCY	LAUNCH	ISIN	BLOOMBERG
ZH (EUR)	EUR	19.01.2011	LU0512093039	MSGIFZH LX
ZX	USD	17.12.2014	LU0947203542	MSGIUX LX

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

ไม่มี

ประวัติการจ่ายเงินปันผล

ครั้งที่	1	2	3	4	5	6	7	8
บาท/หน่วย	0.25	0.20	0.25	0.20	0.20	0.20	0.25	0.20
วัน XD	31/5/59	31/8/59	31/5/60	31/8/60	30/11/60	31/8/61	28/2/62	3/9/62
วันจ่ายเงินปันผล	14/6/59	14/9/59	14/6/60	14/9/60	14/12/60	14/9/61	14/3/62	13/9/62

ครั้งที่	9	10	11	12	13	14	15	รวม
บาท/หน่วย	0.20	0.20	0.25	0.15	0.20	0.30	0.20	3.25
วัน XD	2/12/62	2/3/63	30/11/63	1/6/64	31/8/64	28/2/65	31/5/65	
วันจ่ายเงินปันผล	13/12/62	13/3/63	16/12/63	14/6/64	14/9/64	14/3/65	14/6/65	

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ หุ้นทุน
สำหรับระยะเวลาดังแต่ 1 มีนาคม 2566 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

1. บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ได้ที่
บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <http://www.kasikornasset.com> หรือที่
Website ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ <http://www.sec.or.th>

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ หรือ
ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี



รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ ฟันทุน

ผู้จัดการกองทุนหลัก

ชุนทวรรณ ชัดดินานนท์

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ฐานันดร โชติสกุล

วจนะ วงศ์สุภสวัสดิ์

ปณตพล ตันตวิเชียร

ภารดี มุณีสิริ

ชัยพร ดิเรกโกศา

อัมไพวรรณ เมลียงนนท์

สารัช อรุณาการ

พิชิต ธนภูวนนท์

สุธีวัน พงศธราริก

วิรยา จุลมนต์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด
ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
ไม่มี

บลจ. กลีกรไทย จำกัด

ประวัติ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทในเครือธนาคารกลีกรไทย ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการลงทุนจากกระทรวงการคลัง เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2535 ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในเดือนมิถุนายน 2543 และได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลในเดือนมีนาคม 2544

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการการวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมทั้ง ข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัดเพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

สถานที่ตั้งสำนักงาน

บลจ. กลีกรไทย จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 400/22 อาคารธนาคารกลีกรไทย ชั้น 6 และชั้น 12 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนในเขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400 โทร. 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988

ทุนจดทะเบียน

จำนวน	135,771,370.00	บาท
แบ่งออกเป็น	27,154,274.00	บาท มูลค่าหุ้นละ 5 บาท
เรียกชำระแล้ว	135,771,370.00	บาท

ผู้ถือหุ้น

บมจ.ธนาคารกลีกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

1. ดร.พิพัฒน์พงศ์ โปษยานนท์	ประธานกรรมการ
2. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายสุรเดช เกียรติธินากร	กรรมการผู้จัดการ
4. นายคิน วนิชย์วรนันต์	กรรมการ
5. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
6. ดร.วิชัย ฅนวงศ์วัฒน์	กรรมการ
7. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

1. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายสุรเดช เกียรติธินากร	กรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นายวิทวัส อัจฉริยวนิช	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นายวณะ วงศ์สุสวัสต์	รองกรรมการผู้จัดการ



6. นางอรอร วงศ์พินิจโรตม	รองกรรมการผู้จัดการ
7. นายปณตพล ตันทวีเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ
8. นางสาวภารดี มุณีสิริ	รองกรรมการผู้จัดการ
9. นายฐานันดร ไชลิตกุล	รองกรรมการผู้จัดการ
10. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11. นางสาวชนาธิพย์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13. นางสาววรรณัท กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14. นางหทัยพัชร ชูโต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15. นายยุทธนา สิ้นเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
16. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
17. นางสาวจรัสรักษ์ วัฒนสิงหะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
18. นายชัยพร ดิเรกโกศา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
19. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒน์กิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
20. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
21. นางวิภาดา ลักยพร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
22. นางสาวสุนิดา มีชูกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 1 มกราคม 2567



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และ ชั้น 12

เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988