



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible (K-PROPI)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566

ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible (K-PROPI)

รายงานประจำปี
ณ 31 พฤษภาคม 2567

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
(K Property Infrastructure Flexible Fund: K-PROPI)

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือโครงสร้างพื้นฐาน
จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน มีทั้งหมด 2 ชนิด ดังนี้

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

ประเภทกองทุน

- กองทุนรวมผสม
- กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บิลจ.เดียวกัน
- กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ

อายุโครงการ

ไม่กำหนด

วันที่จดทะเบียนกองทุน

1 มิถุนายน 2559

รอบระยะเวลาบัญชี

1 มิถุนายน – 31 พฤษภาคม

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารที่จดทะเบียน อยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหน่วยลงทุน หรือเปิดเสนอขายครั้งแรกทั้งในและต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และ/หรือกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน รวมกันโดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ หลักทรัพย์หรือตราสารดังกล่าว ได้แก่

1. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือ หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) และ/หรือ กองทรัสต์หรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศที่จัดตั้งในรูปแบบบริษัท ทรัสต์ หรือรูปแบบอื่นใด ที่มีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หรือในกิจการที่ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือ กองทุนรวม และ/หรือ Exchange Traded Fund ที่เน้นลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และ/หรือธุรกิจเกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์

2. หน่วยของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือ หน่วยของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานในต่างประเทศที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ และ/หรือทรัสต์ที่จัดตั้งในรูปแบบบริษัท ทรัสต์ หรือรูปแบบอื่นใด ที่มีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนในลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือ กองทุนรวม และ/หรือ Exchange Traded Fund ที่เน้นลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือ กลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

3. หุ้นของบริษัทจดทะเบียนและ/หรือหลักทรัพย์จดทะเบียนที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน หรือที่มีลักษณะเทียบเคียงได้กับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน รวมถึงตราสารหรือสัญญาทางการเงินที่ให้สิทธิในการได้มาซึ่งหุ้นและ/หรือหลักทรัพย์ดังกล่าวหรือให้ผลตอบแทนอ้างอิงกับหุ้น / กลุ่มหุ้นนั้น ๆ

4. หน่วยของกิจการเงินร่วมลงทุน (private equity) อันได้แก่ หุ้น โบทรัสต์ ตราสารหรือหลักฐานแสดงสิทธิในทรัพย์สินของกิจการเงินร่วมลงทุนทั้งในและต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และ/หรือกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ทั้งนี้ ไม่ว่ากิจการดังกล่าวจะจัดตั้งขึ้นในรูปแบบบริษัท ทรัสต์ หรือรูปแบบอื่นใด

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม หรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง1) หรือหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน และกองทุนปลายทางนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด ในกรณีที่กองทุนปลายทางเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง1) และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน กองทุนจะลงทุนสูงสุดได้ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของกองทุนปลายทาง โดยการลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของกองทุนซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนด ทั้งนี้ กองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนย้อนกลับได้ (circle investment)

ส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เงินฝากทั้งในและต่างประเทศ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) และหรือหลักทรัพย์ที่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และกองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

K-PROPI-A(D) : มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลปีละไม่เกิน 4 ครั้ง โดยจ่ายในอัตราไม่เกินร้อยละ 100 ของกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิ เมื่อกองทุนรวมมีกำไรสะสมหรือมีกำไรสุทธิในรอบระยะเวลาบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผล ทั้งนี้ ตามที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าเหมาะสม

K-PROPI-C(A) : ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

การแก้ไขข้อผูกพันสำหรับกองทุนที่มีรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

เปลี่ยนที่อยู่ธนาคารสิทธิกรไทย จำกัด (มหาชน) (นายทะเบียนหน่วยลงทุน)
(มีผลบังคับใช้วันที่ 25 มีนาคม 2567)



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2566/2567 วันที่ 1 มิถุนายน 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567	ปี 2565/2566 วันที่ 1 มิถุนายน 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	11,226,347,714.10	14,715,745,233.29
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	8.3434	8.6462
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	(352,422,118.34)	(1,058,598,021.89)
เงินปันผลจ่ายต่อหน่วย (บาท)	0.07	0.00
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)*	(2.71)	(6.35)
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%)**	(5.67)	(3.41)

* ใช้ข้อมูลวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ตัวชี้วัด

ค่าเฉลี่ยของดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) สัดส่วน 50.00% และ ดัชนี FTSE ST Real Estate Investment Trusts Total Return SGD ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เมื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนสัดส่วน 50.00%

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible รอบระยะเวลา 1 มิถุนายน 2566 – 31 พฤษภาคม 2567

ตลาดทุน

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) ปรับตัวลงจากระดับ 1,533.54 จุด ณ สิ้นเดือน พฤษภาคม 2566 มาปิดที่ระดับ 1,345.66 จุด ณ สิ้นรอบบัญชีเดือนพฤษภาคม 2567 เป็นการปรับลดลง 187.9 จุด หรือเป็นการปรับลดลง 12.25% โดยระหว่างรอบบัญชีนี้แต่ละระดับสูงสุดที่ระดับ 1,579.67 จุด ในเดือน สิงหาคม 2566 และแต่ละระดับต่ำสุดของรอบบัญชีที่ 1,332.08 จุด ในเดือน เมษายน 2567

ในช่วงไตรมาส 2 ปี 2566 นักลงทุนชะลอการลงทุนในตลาดหุ้นไทยเพื่อรอผลคะแนนเลือกตั้งทั่วประเทศในวันที่ 14 พฤษภาคม 2566 และหลังจากทราบผลคะแนนเลือกตั้ง ก็ยังมีความไม่แน่นอนของพรรคแกนนำในการจัดตั้งรัฐบาล ความล่าช้าในการจัดตั้งพลเอกประยุทธ์ จันทร์โอชา นายกรัฐมนตรี และมีการประเมินผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อภาคธุรกิจต่างๆ จากนโยบายที่ประกาศไว้ในช่วงการหาเสียงของพรรคการเมืองที่อาจเป็นแกนนำในการจัดตั้งรัฐบาล ทำให้ตลาดหุ้นไทยมีการปรับตัวผันผวนไปตามกระแสข่าวเกี่ยวกับการจัดตั้งรัฐบาล อัตราดอกเบี้ยนโยบายทั้งในสหรัฐฯ และไทยปรับเพิ่มขึ้นอีก 0.25% ทำให้ Fed Fund Rate และ BOT1DRP อยู่ที่ระดับ 5.25% และ 2% ตามลำดับ นักลงทุนต่างชาติกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิในตลาดหุ้นไทยสูงถึง 1 แสนล้านบาท ในช่วงครึ่งแรกของปี 2566

ในช่วงไตรมาส 3 ปี 2566 ภาพรวมตลาดหุ้นทั่วโลกเป็นการปรับฐานจากการขายทำกำไรหลังอัตราผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปีของสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้น 73 bps เป็น 4.57% สูงสุดนับแต่ปี 2550 บนมุมมอง “อัตราดอกเบี้ยจะยังคงอยู่ในระดับสูงต่อไป” ของเฟดเพื่อควบคุมอัตราเงินเฟ้อสำหรับตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงตามตลาดต่างประเทศและจากความกังวลว่ารัฐบาลอาจมีความจำเป็นต้องกู้เงินจำนวนมากมาใช้กับนโยบายเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจโดยการออกพันธบัตรเพิ่มขึ้น ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปีของไทยปรับตัวขึ้น 60 bps เป็น 3.18% นอกจากนี้ประมาณการกำไรต่อหุ้นของตลาด (EPS) ปี 2566 ยังถูกปรับลดลงต่อเนื่อง ส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิในตลาดหุ้นไทยเพิ่มอีก 5 หมื่นล้านบาทในไตรมาสนี้

ในช่วงไตรมาส 4 ปี 2566 ภาพรวมตลาดหุ้นไทยถูกกดดันจากการปรับลดประมาณการกำไรต่อหุ้นของตลาด (EPS) ปี 2566 ลงเป็น 81.80 บาท ลดลง 6.8% จากไตรมาสก่อนหน้า และลดลง 23.8% จากต้นปี 2566 ปัจจัยกดดันกำไรตลาด ได้แก่ การชะลอตัวของเศรษฐกิจในประเทศ จากความล่าช้าของงบประมาณภาครัฐ ระดับหนี้ครัวเรือนที่สูงกดดันการบริโภคภาคเอกชน นักท่องเที่ยวจีนกลับมาช้ากว่าคาดจากปัจจัยด้านเศรษฐกิจจีนที่ชะลอตัว เหตุการณ์ยิงที่ศูนย์การค้ากลางเมือง และการอนุมัติหนังสือเดินทางล่าช้า รวมถึงราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลง 16.4% QoQ มาปิดที่ระดับ 77.04 เหรียญสหรัฐฯ ต่อบาร์เรล กดดันกลุ่มพลังงานและปิโตรฯ นักลงทุนต่างชาติ



ยังคงขายสุทธิในตลาดหุ้นไทยเพิ่มอีก 3.5 หมื่นลบ. ในไตรมาสนี้ ส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติมี ยอดขายสุทธิ 1.92 แสนล้านบาท ในปี 2566 จากที่ซื้อสุทธิ 2.0 แสนลบ. ในปี 2565 ดัชนี SET Index ปิดที่ระดับ 1,415.85 จุด ณ สิ้นปี 2566 ลดลง -15.5% จากปีก่อน

ในช่วงไตรมาส 1 ปี 2567 ภาพรวมตลาดหุ้นไทยยังคงปรับตัวลงต่อเนื่อง -2.7% ปิดที่ระดับ 1,377.94 จุด และให้ผลตอบแทนต่ำกว่า MSCI ACWI 10% YTD จากแนวโน้มกำไรที่อ่อนแอ และแรงขายของนักลงทุนต่างชาติ เศรษฐกิจไทยเติบโตขึ้นเพียง 1.7% YoY ใน 4Q23 และ คาดจะยังขยายตัวต่ำในระดับ 1-2% YoY หลังตัวเลขดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรมยังคงหดตัว -2.9% YoY ในช่วงสองเดือนแรกของปีใกล้เคียงกับระดับ -2.9% YoY ในไตรมาส 4 ปี 2566 และงบประมาณรายจ่ายประจำปียังล่าช้า แม้การท่องเที่ยวยังเติบโตดี ขณะที่ตัวเลขเงินเฟ้อเดือนกุมภาพันธ์ ยังคงติดลบต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกันที่ -0.77% YoY การกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านนโยบายดิจิทัล วอลเล็ตจะเลื่อนจากกลางปีเป็นสิ้นปี 2567 ทำให้ upsides ของจีดีพี (คาดโต 2.6% YoY ในปี 2567) และกำไร บจ. (คาด +13% YoY เป็น 93 บาท ในปีนี้) เลื่อนไปรับรู้ในปี 2568 ทั้งนี้ นักลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิในตลาดหุ้นไทย -6.9 หมื่นลบ. ในไตรมาส 1 ปี 2567

ในช่วง 2 เดือนแรกของไตรมาส 2 ปี 2567 ภาพรวมตลาดหุ้นยังคงปรับตัวลดลงต่ออีก -2.3% ปิดเดือนที่ระดับ 1,345.66 จุด โดยให้ผลตอบแทนรวม -4.96% YTD ซึ่งต่ำกว่า MSCI ACWI ที่ +8.05% YTD โดยในระหว่างเดือนเมษายน ตลาดทั่วโลกรวมทั้งตลาดไทยปรับตัวลงจากการคาดการณ์เรื่อง Fed ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปีนี้อาจเริ่มต้นปี 5-6 ครั้งเป็นเหลือ 1-2 ครั้ง และ ถึงแม้ว่าจะมีการประกาศงบการเงินในไตรมาสที่ 1 ออกมาก่อนข้างดีในช่วงกลางเดือนพฤษภาคม โดยประกาศออกมาดีกว่าสิ่งที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ 19% แต่มีความกังวลเรื่องสถานการณ์ทางการเมืองภายในประเทศมาเป็นปัจจัยกดดันตลาดเพิ่มเติม จึงทำให้ตลาดไทยในช่วงท้ายเดือนพฤษภาคม ปรับตัวลง และทำให้ภาพรวม 2 เดือนในไตรมาส 2 ตลาดไทยยังคงปรับตัวลงต่อ

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์สินหรือตราสารทั้งในและต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับ กลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน โดย ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2567 กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนประมาณร้อยละ 98.24 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ แบ่งเป็น หลักทรัพย์และตราสารในประเทศไทยประมาณร้อยละ 34.88 หลักทรัพย์และตราสารต่างประเทศ ได้แก่ สิงคโปร์ประมาณร้อยละ 46.70 ออสเตรเลียประมาณร้อยละ 11.60 ฮองกงประมาณ ร้อยละ 1.43 เนเธอร์แลนด์ประมาณร้อยละ 0.03

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีปัจจุบันเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีปีก่อนหน้า โดย ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2567 กองทุนมีหลักทรัพย์ที่มีการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ Goodman Group, Keppel DC REIT, Mapletree Industrial Trust, Ascendas Real Estate Investment Trust และหุ้นทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรมเฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ในรอบระยะเวลา 1 ปีที่ผ่านมากองทุนมีผลการดำเนินงานร้อยละ -2.71 ในขณะที่เกณฑ์มาตรฐานมีผลตอบแทนร้อยละ -5.67 กองทุนจึงมีผลการดำเนินงานสูงกว่าเกณฑ์มาตรฐานร้อยละ 2.96

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด Property Infra Flexible-A ชนิดขายเงินปันผล
Fund Performance of K Property Infrastructure Flexible Fund-A(D)

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 ^{TS} (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)
ผลตอบแทนของกองทุน/Fund Return			4.49	13.82	4.11	22.50	-8.56	2.25	-12.19	1.59
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return			1.38	17.82	3.04	20.60	-11.96	9.36	-5.90	-0.39
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation			7.94	4.46	6.02	7.09	22.54	8.61	10.54	11.63
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation			6.94	4.08	5.32	7.80	22.36	8.27	7.89	9.36

^{TS} ผลการดำเนินงานตั้งแต่ต้นปีตั้งถึงกองทุนจนถึงวันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน/Performance and Standard deviation are based on data from inception date to the last business day of that calendar year.

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567/Performance as of 31 May 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.)	^{TS} 01.06.2014 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนของกองทุน/Fund Return	-5.18	-1.75	0.74	-2.71	-4.44	-2.81		2.31
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	-4.81	-1.67	-0.50	-5.67	-1.77	-1.50		3.10
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	10.32	10.05	11.02	11.71	10.37	13.49		11.26
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	8.43	8.21	8.64	9.13	8.38	12.62		10.49

คำชี้แจง

ข้อมูลของดัชนีผลตอบแทนของกองทุนรวมสะท้อนให้เห็นถึงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมไทย (FTSE Total Return Index) ที่คำนวณ 50.00% และดัชนี FTSE ST Real Estate Investment Trusts Total Return SGD ปรับน้ำหนักตามกลุ่มสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนคิดตาม 50.00%

Benchmark

The composite index of 50% Thailand Property Fund & REITs TREI 50% and FTSE ST Real Estate Investment Trusts Total Return SGD Index converted to Thai Baht on the calculation date.

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

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

บริการลูกค้าระดับพรีเมียม

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	DBS Vickers Securities (Singapore) Pte Ltd.	9,232,184.80	49.70%
2	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	4,403,383.84	23.71%
3	Macquarie Securities (Australia) Limited	1,833,994.25	9.87%
4	บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	1,217,750.84	6.56%
5	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	440,614.98	2.37%
6	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	296,646.00	1.60%
7	บริษัทหลักทรัพย์แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	277,448.72	1.49%
8	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	250,738.04	1.35%
9	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	125,339.24	0.67%
10	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเทอร์เน็ตชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	106,378.02	0.57%
11	อื่นๆ	389,723.40	2.10%
รวม		18,574,202.13	100.00%



แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	69,075.39	0.54
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	1,726.88	0.01
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	5,180.65	0.04
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	546.10	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	76,529.03	0.59

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	142,714.25	1.07
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	3,567.86	0.03
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	10,703.57	0.08
ค่าใช้จ่ายการใช้ดัชนี(Index Fee Expense)	796.73	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	771.48	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	158,553.88	1.20

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



ไทยพาณิชย์
SCB



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567 และรอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือนหลังของปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรองจิต อำบุญธรรม)

ผู้จัดการบริหารหลักทรัพย์



บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
178 อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7, ซอยพหลโยธิน
(ประตูชัย 20) ถนนประจักษ์ัย 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
w w w . d a a . c o . t h

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึง สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าว ไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็น อิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่ กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการ ตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณ ของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็น เกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียม ให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่น ต่อข้อมูลอื่น



ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่า ข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือ ปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดง ขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตาม แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการ ดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการ ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารรถดำเนินงาน ต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเป็นเกิดจากการทุจริตหรือ ข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุ สมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี จะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิด จากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้ งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกต และสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญใน งบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนอง ต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็น ของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่า ความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจจะเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ไมตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

๓๓



- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างงบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวสุลลิต อาดสว่าง

(นางสาวสุลลิต อาดสว่าง)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 7517

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 31 กรกฎาคม 2567



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

		บาท	
	หมายเหตุ	2567	2566
<u>สินทรัพย์</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5	11,073,095,335.63	13,677,568,047.98
เงินฝากธนาคาร	6, 10	196,796,172.13	810,158,639.43
ลูกหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	10, 11	855,096.77	2,863,218.75
จากดอกเบี้ย		553,085.76	164,676.76
จากเงินปันผล		66,791,431.89	123,685,900.66
จากการขายเงินลงทุน		29,690,095.92	339,521,489.34
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี		-	732,916.18
ลูกหนี้อื่น		3,543,389.18	14,429,206.87
รวมสินทรัพย์		11,371,324,607.28	14,969,124,095.97
<u>หนี้สิน</u>			
เจ้าหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	10, 11	78,775,321.53	59,317,475.19
จากการซื้อเงินลงทุน		-	120,790,266.18
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		54,000,422.72	55,639,574.45
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	10	11,799,705.59	17,229,698.83
หนี้สินอื่น		401,443.34	401,848.03
รวมหนี้สิน		144,976,893.18	253,378,862.68
สินทรัพย์สุทธิ		11,226,347,714.10	14,715,745,233.29
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		13,455,297,793.19	17,019,757,251.99
ขาดทุนสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		3,265,436,080.88	2,724,065,151.82
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	9	(5,494,386,159.97)	(5,028,077,170.52)
สินทรัพย์สุทธิ		11,226,347,714.10	14,715,745,233.29

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 1)
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่ายุติธรรม (เงินตราต่างประเทศ)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในต่างประเทศ				
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ				
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์				
ประเทศสิงคโปร์				
CapitaLand Integrated Commercial Trust	9,843,957	19,294,155.72 SGD	524,835,848.67	4.74
Capland Ascenda REIT	12,029,740	31,397,621.40 SGD	854,071,953.86	7.71
ESR - REIT	4,242,806	1,230,413.74 SGD	33,469,473.80	0.30
Far East Hospitality Trust	726,762	457,860.06 SGD	12,454,619.76	0.11
Frasers Logistics & Industrial Trust	2,493,379	2,468,445.21 SGD	67,146,163.61	0.61
Frasers Centrepont Trust	9,627,714	20,892,139.38 SGD	568,303,887.52	5.13
Keppel DC REIT	23,904,437	43,027,986.60 SGD	1,170,438,872.35	10.57
Mapletree Industrial Trust	16,089,804	35,397,568.80 SGD	962,877,740.38	8.70
Mapletree Logistics Trust	12,808,353	17,035,109.49 SGD	463,385,715.15	4.18
Digital Core REIT Management	21,799,000	12,643,420.00 USD	465,088,204.70	4.20
United Hampshire US REIT	4,600,000	1,863,000.00 USD	68,530,455.00	0.62
			5,190,602,934.80	46.87
ประเทศออสเตรเลีย				
Goodman Group	1,590,000	53,296,800.00 AUD	1,301,980,865.98	11.76
			1,301,980,865.98	11.76
ประเทศสหรัฐอเมริกา				
Vanguard Real Estate ETF	200,000	16,342,000.00 USD	601,140,470.00	5.43
			601,140,470.00	5.43
เซตบริหารพิเศษฮ่องกง				
Link Real Estate Investment Trust	730,000	23,944,000.00 HKD	112,676,385.78	1.02
SF Real Estate Investment Trust	3,900,000	10,218,000.00 HKD	48,084,167.64	0.43
			160,760,553.42	1.45
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ			7,254,484,824.20	65.51
รวมเงินลงทุนในต่างประเทศ			7,254,484,824.20	65.51

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้





กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 2)
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่ายุติธรรม (เงินตราต่างประเทศ)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในประเทศ				
หน่วยลงทุนในประเทศ				
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์				
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเอสโกลด์ส รีเทล โกรท	58,709,600		739,740,960.00	6.68
			739,740,960.00	6.68
กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์				
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ สนามบินทาร์ปกรุงเทพ	13,600,000		125,120,000.00	1.13
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ กิ๊วชอว์ฟิต	21,120,989		101,803,166.98	0.92
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	47,957,710		484,372,871.00	4.37
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	90,153,833		788,846,038.75	7.12
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท	34,277,600		383,909,120.00	3.47
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ โกลด์แมนเจอร์	5,400,000		28,890,000.00	0.26
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไอน์	10,702,000		89,361,700.00	0.81
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ซุปป์ย เซ็นเตอร์	18,832,900		182,679,130.00	1.65
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า ดับบลิวเอเอ พรีเมียม โกรท	72,479,278		626,945,754.70	5.66
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ โกรท	4,230,000		17,258,400.00	0.16
			2,829,186,181.43	25.55
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน				
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่อภาคปะเทศไทย	40,931,700		249,683,370.00	2.26
			249,683,370.00	2.26
รวมหน่วยลงทุนในประเทศ			3,818,610,511.43	34.49
รวมเงินลงทุนในประเทศ			3,818,610,511.43	34.49
รวมเงินลงทุน (ราคาหุ้น 13,235,552,939.71 บาท)			11,073,095,335.63	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

		บาท	
	หมายเหตุ	2567	2566
รายได้	3.1		
รายได้เงินปันผล		650,547,475.43	750,291,754.37
รายได้ดอกเบี้ยรับ		1,535,729.81	601,051.86
รวมรายได้		<u>652,083,205.24</u>	<u>750,892,806.23</u>
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7, 10	142,714,246.93	166,668,342.32
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	3,567,856.11	4,166,708.58
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 10	10,703,568.52	12,500,125.77
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		150,000.00	142,500.00
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	10	18,574,202.10	19,763,186.51
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	8	1,418,207.72	1,847,819.55
รวมค่าใช้จ่าย		<u>177,128,081.38</u>	<u>205,088,682.73</u>
รายได้สุทธิ		<u>474,955,123.86</u>	<u>545,804,123.50</u>
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการลงทุน	3.1, 3.4		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(1,497,877,327.94)	(962,356,770.61)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		610,533,270.41	(356,849,462.28)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(401,800,800.00)	(486,730,000.00)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(21,465,968.32)	157,918,845.45
รายการกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน		483,463,943.13	43,706,858.84
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		<u>(827,146,882.72)</u>	<u>(1,604,310,528.60)</u>
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(352,191,758.86)	(1,058,506,405.10)
หัก ภาษีเงินได้	3.11	<u>(230,359.48)</u>	<u>(91,616.79)</u>
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังภาษีเงินได้		<u>(352,422,118.34)</u>	<u>(1,058,598,021.89)</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible : K-PROPI (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมผสม โดยมีลักษณะของกองทุนดังนี้

วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน	: วันที่ 1 มิถุนายน 2559
ทุนจดทะเบียนของโครงการ	: จำนวน 35,999 ล้านบาท (แบ่งเป็น 3,599.90 ล้านหน่วย ลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท)
อายุของโครงการ	: ไม่กำหนดอายุโครงการ
นโยบายจ่ายเงินปันผล	: จ่ายเงินปันผลปีละไม่เกิน 4 ครั้ง
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า) :	ไม่จ่ายเงินปันผล

กองทุนมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนออกเป็น 2 ชนิด ดังนี้

1. ชนิดจ่ายเงินปันผล : K-PROPI-A (D) สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการผลตอบแทนสม่ำเสมอจากเงินปันผล โดยผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนก่อนวันที่ 27 มกราคม 2566 จะถูกจัดอยู่ในชนิดจ่ายเงินปันผล K-PROPI-A (D)

2. ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า) : K-PROPI-C(A) สำหรับผู้ลงทุนที่ได้รับการยกเว้นหรือปรับลดค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return) เช่น ผู้ลงทุนซึ่งอยู่ภายใต้การให้บริการบริหารพอร์ตหรือบริการแนะนำการลงทุนในรูปแบบ Asset Allocation Model หรือ Discretionary Portfolio Service รวมถึงผู้ลงทุนอื่นที่บริษัทจัดการจะประกาศเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงในอนาคต

สำหรับการเสนอขายหน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า) บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารที่จดทะเบียน อยู่ระหว่างดำเนินการกระจายการถือหน่วยลงทุน หรือเปิดเสนอขายครั้งแรกทั้งในและต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และ/หรือกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน รวมกันโดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ หลักทรัพย์หรือตราสารดังกล่าว ได้แก่

๓



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

1. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) และ/หรือกองทุนทรัสต์หรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศที่จัดตั้งในรูปแบบบริษัท ทรัสต์ หรือรูปแบบอื่นใด ที่มีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หรือในกิจการที่ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือกองทุนรวม และ/หรือ Exchange Traded Fund ที่เน้นลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือธุรกิจเกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์

2. หน่วยของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือ หน่วยของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานในต่างประเทศที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ และ/หรือทรัสต์ที่จัดตั้งในรูปแบบบริษัท ทรัสต์ หรือรูปแบบอื่นใดที่มีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนในลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือกองทุนรวม และ/หรือ Exchange Traded Fund ที่เน้นลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

3. หุ้นของบริษัทจดทะเบียน และ/หรือหลักทรัพย์จดทะเบียนที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน หรือที่มีลักษณะเทียบเคียงได้กับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน รวมถึงตราสารหรือสัญญาทางการเงินที่ให้สิทธิในการได้มาซึ่งหุ้น และ/หรือหลักทรัพย์ดังกล่าวหรือให้ผลตอบแทนอ้างอิงกับหุ้น/กลุ่มหุ้นนั้น ๆ

4. หน่วยของกิจการเงินร่วมลงทุน (private equity) อันได้แก่ หุ้น โบทรัสต์ ตราสารหรือหลักฐานแสดงสิทธิในทรัพย์สินของกิจการเงินร่วมลงทุนทั้งในและต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และ/หรือกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ทั้งนี้ ไม่ว่ากิจการดังกล่าวจะจัดตั้งขึ้นในรูปแบบบริษัท ทรัสต์ หรือรูปแบบอื่นใด

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม หรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง 1) หรือหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน ส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เงินฝากทั้งในและต่างประเทศ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) และ/หรือหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด

ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนและกองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน





กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

2. เกณฑ์การจัดทำงานการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมายงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้นับแต่วันที่มีสิทธิที่จะได้รับ

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้น จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในต่างประเทศถือตามราคาปิดของตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศของหน่วยลงทุนนั้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นนั้น



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุน จัดทะเบียนถือตามราคาปิดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับ ดังนี้

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

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศใช้อัตราแลกเปลี่ยนของ Reuters กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้อื่นหรือค่าใช้จ่ายอื่นในปัจจุบัน

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ในการนี้ที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหน่วยมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.8 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนต้องบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่กองทุนปิดสมุดทะเบียนหากปันผลนั้นจะจ่ายเป็นเงินสดในการนี้ที่กองทุนจะจ่ายปันผลเป็นหน่วยลงทุน กองทุนต้องบันทึกผลกำไรสะสมด้วยมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย ตามจำนวนหน่วยปันผลที่ให้ ณ วันที่ที่กำหนดไว้ในนโยบายการจ่ายหน่วยปันผล นอกจากนี้ กองทุนต้องบันทึกเพิ่มมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน ส่วนเกินทุน บัญชีปรับสมดุลและบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้องตามสัดส่วนที่ควรบันทึกเปรียบเสมือนว่าการออกหน่วยปันผลนั้นเป็นการขาย

3.9 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

3.10 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจ และการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หนี้สิน 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

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2567	2566
ซื้อเงินลงทุน	5,879,652,028.65	6,162,615,720.11
ขายเงินลงทุน	9,397,294,200.05	8,542,205,652.39

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 และ 2566 ประกอบด้วย

	บาท			
	2567		2566	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนในต่างประเทศ				
หน่วยลงทุน	7,072,245,478.96	7,254,484,824.20	8,695,064,322.19	8,018,031,592.18
รวม	7,072,245,478.96	7,254,484,824.20	8,695,064,322.19	8,018,031,592.18
เงินลงทุนในประเทศ				
หน่วยลงทุน	6,163,307,460.75	3,818,610,511.43	8,058,130,788.92	5,659,536,455.80
รวม	6,163,307,460.75	3,818,610,511.43	8,058,130,788.92	5,659,536,455.80
รวมเงินลงทุน	13,235,552,939.71	11,073,095,335.63	16,753,195,111.11	13,677,568,047.98



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
 วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

6. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 และ 2566 ดังนี้

	2567		2566	
	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	20,385,214.75	-	10,939,548.72
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินบาท</u>				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.800	120,310,715.62	0.600	141,493,886.31
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินตราต่างประเทศ</u>				
Clearstream Banking S.A.				
	2567		2566	
เงินตราต่างประเทศ	บาท		เงินตราต่างประเทศ	บาท
483,375.44 ดอลลาร์สหรัฐ	17,780,965.56		3,112,047.39 ดอลลาร์สหรัฐ	108,221,447.99
813,703.31 ดอลลาร์สิงคโปร์	22,134,198.22		15,554,558.56 ดอลลาร์สิงคโปร์	399,224,868.20
108,967.38 ดอลลาร์ออสเตรเลีย	2,661,950.51		225,670.14 ดอลลาร์ออสเตรเลีย	5,084,669.64
2,127,748.21 ดอลลาร์ฮ่องกง	10,012,820.67		31,972,526.48 ดอลลาร์ฮ่องกง	141,929,154.22
88,051.11 ยูโร	3,510,306.80		88,051.11 ยูโร	3,265,064.35
	56,100,241.76			657,725,204.40
รวม	196,796,172.13		รวม	810,158,639.43

7. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 1.07000 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.02675 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.08025 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ

8. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible เช่น ค่าจัดทะเบียนกองทุน ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นและอื่น ๆ



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

9. ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน

ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567 และ 2566 ประกอบด้วย

	บาท	
	2567	2566
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานต้นปี	(5,028,077,170.52)	(3,969,479,148.63)
รายได้สุทธิ	474,955,123.86	545,804,123.50
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(1,497,877,327.94)	(962,356,770.61)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	610,533,270.41	(356,849,462.28)
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(401,800,800.00)	(486,730,000.00)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(21,465,968.32)	157,918,845.45
กำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน	483,463,943.13	43,706,858.84
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วย	(113,886,871.11)	-
ภาษีเงินได้	(230,359.48)	(91,616.79)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานปลายปี	(5,494,386,159.97)	(5,028,077,170.52)

10. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ รายการที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567 และ 2566 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2567	2566	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	142,714,246.93	166,668,342.32	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	10,703,568.52	12,500,125.77	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	4,216,000,000.00	5,768,149,349.87	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	337,427,400.00	534,473,849.87	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	1,392,348,000.00	-	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	9,092,170,000.00	7,453,412,000.00	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	231,363,040.80	156,250,000.00	ราคาตลาด
บริษัทหลักทรัพย์กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	202,385,786.00	90,269,172.64	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	562,610,044.84	396,803,092.00	ราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	1,217,750.84	779,536.72	อัตราร้อยละ 0.20



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 และ 2566 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2567	2566
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	10,590,641.46	14,553,501.06
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	20,385,214.75	10,939,548.72
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	2,154,184,000.00	4,082,332,000.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	794,298.11	1,091,512.59

11. สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน ประกอบด้วย สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ (Currency Contract) และ สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Contract) โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

	จำนวนเงินตามสัญญา	2567	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	75,000,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	733,252,903.23	2,018,064,739.16
	160,000,000.00 ดอลลาร์สิงคโปร์	-	4,347,449,082.37
	จำนวนเงินตามสัญญา	2566	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	120,000,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	1,384,979,218.75	2,764,108,906.25
	200,000,000.00 ดอลลาร์สิงคโปร์	-	5,118,010,689.50
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	12,000,000.00 ดอลลาร์ฮ่องกง	-	53,269,166.94

กองทุนได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศและสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศ ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 และ 2566 มีดังนี้

	2567	2566	
จำนวนสัญญา	-	3	ฉบับ
มูลค่าสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	60,000,000.00	ดอลลาร์สหรัฐ
ระยะเวลาครบกำหนด	-	26 - 84	วัน
มูลค่าซื้อล่วงหน้า	-	2,073,736,000.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	-	2,074,544,062.50	บาท



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

	2567	2566	
จำนวนสัญญา	9	8	ฉบับ
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	75,000,000.00	60,000,000.00	ดอลลาร์สหรัฐ
	160,000,000.00	200,000,000.00	ดอลลาร์สิงคโปร์
ระยะเวลาครบกำหนด	12 - 68	14 - 84	วัน
มูลค่าขายล่วงหน้า	7,020,846,500.00	7,135,410,000.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	7,098,766,724.76	7,192,554,752.00	บาท
จำนวนสัญญา	-	1	ฉบับ
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	-	12,000,000.00	ดอลลาร์ฮ่องกง
ระยะเวลาครบกำหนด	-	1	วัน
มูลค่าขาย	-	53,151,600.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	-	53,269,166.94	บาท

12. ชนิดหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2567		2566	
	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า)	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	1,345,529,779.3189	-	1,701,975,725.1988	-
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	11,226,347,714.10	-	14,715,745,233.29	-
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	8.3434	-	8.6463	-

ปัจจุบันกองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่ หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล : K-PROPI-A(D) และหน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า) : K-PROPI-C(A)

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 และ 2566 หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า) ยังไม่เสนอขายหน่วยลงทุน

การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปีแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุนได้ดังนี้

	บาท	
	2567	2566
ชนิดสะสมมูลค่า (K-PROPI - A(D))	(3,489,397,519.19)	(2,110,305,389.33)
รวม	(3,489,397,519.19)	(2,110,305,389.33)



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

13. การแบ่งปันส่วนทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีกรไทย จำกัด ได้มีมติจ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible-K-PROPI-A(D)

ครั้งที่	วันที่ปิดสมุดทะเบียน	สำหรับระยะเวลา	อัตราหน่วยละ	จำนวนเงินบาท	วันที่จ่ายเงินปันผล
1	วันที่ 31 สิงหาคม 2566	วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2566	0.07	113,886,871.64	วันที่ 14 กันยายน 2566
2	วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566	วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566	ไม่จ่ายเงินปันผล	-	-
3	วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567	วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567	ไม่จ่ายเงินปันผล	-	-
4	วันที่ 31 พฤษภาคม 2567	วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567	ไม่จ่ายเงินปันผล	-	-
รวม			0.07	113,886,871.64	

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีกรไทย จำกัด ได้มีมติไม่จ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible-K-PROPI-A(D)

14. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

14.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

๓



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารทุน				
- หน่วยลงทุน	11,073,095,335.63	-	-	11,073,095,335.63
สัญญาอนุพันธ์	-	855,096.77	-	855,096.77
หนี้สิน				
สัญญาอนุพันธ์	-	78,775,321.53	-	78,775,321.53

	บาท			
	ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารทุน				
- หน่วยลงทุน	13,677,568,047.98	-	-	13,677,568,047.98
สัญญาอนุพันธ์	-	2,863,218.75	-	2,863,218.75
หนี้สิน				
สัญญาอนุพันธ์	-	59,317,475.19	-	59,317,475.19

14.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้น	มีอัตรา	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
	ลงตามอัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่		
<u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินสด	-	-	11,073,095,335.63	11,073,095,335.63
เงินฝากธนาคาร	120,310,715.62	-	76,485,456.51	196,796,172.13
ลูกหนี้สัญญาอนุพันธ์	-	-	855,096.77	855,096.77
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	553,085.76	553,085.76
ลูกหนี้จากเงินปันผล	-	-	66,791,431.89	66,791,431.89
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	29,690,095.92	29,690,095.92
ลูกหนี้อื่น	-	-	3,543,389.18	3,543,389.18
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	78,775,321.53	78,775,321.53
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	54,000,422.72	54,000,422.72
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	11,799,705.59	11,799,705.59
หนี้สินอื่น	-	-	401,443.34	401,443.34

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้น	มีอัตรา	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
	ลงตามอัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่		
<u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินสด	-	-	13,677,568,047.98	13,677,568,047.98
เงินฝากธนาคาร	141,493,886.31	-	668,664,753.12	810,158,639.43
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	2,863,218.75	2,863,218.75
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	164,676.76	164,676.76
ลูกหนี้จากเงินปันผล	-	-	123,685,900.66	123,685,900.66
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	339,521,489.34	339,521,489.34
ลูกหนี้อื่น	-	-	14,429,206.87	14,429,206.87
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	59,317,475.19	59,317,475.19
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	120,790,266.18	120,790,266.18
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	55,639,574.45	55,639,574.45
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	17,229,698.83	17,229,698.83
หนี้สินอื่น	-	-	401,848.03	401,848.03

14.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้

๒



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

14.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 และ 2566 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ ดังนี้

	สกุลเงินต่างประเทศ	
	2567	2566
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)		
ดอลลาร์สิงคโปร์	171,201,300.40	225,679,695.04
ดอลลาร์สหรัฐ	30,848,420.00	9,093,960.00
ดอลลาร์ออสเตรเลีย	53,296,800.00	56,927,000.00
ดอลลาร์ฮ่องกง	34,162,000.00	141,205,500.00
เงินฝากธนาคาร		
ดอลลาร์สิงคโปร์	813,703.31	15,554,558.56
ดอลลาร์สหรัฐ	483,375.44	3,112,047.39
ดอลลาร์ออสเตรเลีย	108,967.38	225,670.14
ดอลลาร์ฮ่องกง	2,127,748.21	31,972,526.48
ยูโร	88,051.11	88,051.11
เงินปันผลค้างรับ		
ดอลลาร์สิงคโปร์	875,631.61	1,893,109.62
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		
ดอลลาร์สิงคโปร์	709,931.60	3,400,074.15
ดอลลาร์ฮ่องกง	-	56,825,707.90
ลูกหนี้อื่น		
ดอลลาร์สิงคโปร์	130,263.02	241,951.88
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		
ดอลลาร์สิงคโปร์	-	4,706,218.02

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 11)



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

14.5 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน และตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงิน และตลาดทุน ซึ่งสภาพการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

14.6 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

15. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนแล้ว เมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2567

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	3,959,859,527.56	35.27
หุ้นสามัญ และทรัสต์		
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ		
-กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือ REITs - ในประเทศ		
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินการบินกรุงเทพ	125,120,000.00	1.11
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไอเอ็นดี	89,361,700.00	0.80
-ขนส่งและโลจิสติกส์		
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย	249,683,370.00	2.22
หน่วยลงทุน		
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ	3,354,445,441.43	29.88
เงินฝาก	141,249,016.13	1.26
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	7,310,585,065.96	65.12
เขตบริหารพิเศษฮ่องกง		
หุ้นสามัญ และทรัสต์		
-Property Fund & Real Estate Investment Trusts or REITs - Foreign		
Link REIT	112,676,385.78	1.00
SF Real Estate Investment Trust	48,084,167.64	0.43
ประเทศสหรัฐอเมริกา		
หน่วยลงทุน	601,140,470.00	5.35
ประเทศสิงคโปร์		
หุ้นสามัญ และทรัสต์		
-Property Fund & Real Estate Investment Trusts or REITs - Foreign		
CapitaLand Integrated Commercial Trust	524,835,848.67	4.68
CAPLAND ASCENDAS REIT	854,071,953.86	7.61
Keppel DC REIT	1,170,438,872.35	10.43
Mapletree Industrial Trust	962,877,740.38	8.58
Mapletree Logistics Trust	463,385,715.15	4.13
ESR-LOGOS REIT	33,469,473.80	0.30
Frasers Centrepont Trust	568,303,887.52	5.06
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	12,454,619.76	0.11
Frasers Logistics & Commercial Trust	67,146,163.61	0.60
-Others-Singapore		
United Hampshire US Real Estate Investment Trust	68,530,455.00	0.61
Digital Core Reit Management	465,088,204.70	4.14



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน

มูลค่าตามราคาตลาด % NAV

เงินฝาก

56,100,241.76

0.50

ประเทศออสเตรเลีย

หุ้นสามัญ และทรัสต์

-Property Fund & Real Estate Investment Trusts or REITs - Foreign

GOODMAN GROUP

1,301,980,865.98

11.60

สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(77,920,224.76)

(0.69)

สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน

(77,920,224.76)

(0.69)

สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น

33,823,345.34

0.30

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

11,226,347,714.10

บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน(PTR) : 44.22%

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาร์วัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	197,349,257.89	1.76
(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

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	Clearsteam Banking Luxembourg		N/A	N/A		22,134,198.22
2. เงินฝากธนาคาร	JP Morgan Chase Bank, N.A.		N/A	Aa3		33,966,043.54
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		20,385,214.75
4. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		N/A	AA+(tha)		120,863,801.38

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงสุดต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริหารจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

● รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน							
สัญญาฟอว์เวิร์ด	CIMB Thai Bank Plc.	AA-(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(22,490,695.65)	-0.20%	12 มิ.ย. 2567	(22,490,695.65)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(19,130,086.38)	-0.17%	12 มิ.ย. 2567	(19,130,086.38)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(13,649,043.48)	-0.12%	26 มิ.ย. 2567	(13,649,043.48)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(13,063,442.90)	-0.12%	26 มิ.ย. 2567	(13,063,442.90)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(4,054,457.21)	-0.04%	10 ก.ค. 2567	(4,054,457.21)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	855,096.77	0.01%	10 ก.ค. 2567	855,096.77
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(565,095.92)	-0.01%	17 ก.ค. 2567	(565,095.92)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(127,983.87)	0.00%	17 ก.ค. 2567	(127,983.87)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(5,694,516.13)	-0.05%	7 ส.ค. 2567	(5,694,516.13)

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

เครื่องหมายพิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกับภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก 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 มีแนวโน้มว่าจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้ไม่น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า 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



ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด
ไม่มี

ประวัติการจ่ายเงินปันผล

ครั้งที่	1	2	3	4	5	6	7	8
บาท/หน่วย	0.13	0.11	0.14	0.40	0.45	0.27	0.42	0.54
วัน XD	31/8/59	30/11/59	28/2/60	31/8/60	30/11/60	31/5/61	31/8/61	28/2/62
วันจ่ายเงินปันผล	14/9/59	14/12/59	14/3/60	14/9/60	14/12/60	14/6/61	14/9/61	14/3/62

ครั้งที่	9	10	11	12	13	รวม
บาท/หน่วย	0.46	0.58	0.12	0.20	0.07	3.89
วัน XD	31/5/62	2/9/62	2/12/62	31/8/64	31/8/66	
วันจ่ายเงินปันผล	14/6/62	13/9/62	13/12/62	14/9/64	14/9/66	

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย
2. บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่
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 Property Infra Flexible

ผู้จัดการกองทุนหลัก

ธีรวัฒน์ บรรเจิดสุทธิกุล

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

วณะ วงศ์ศุภสวัสดิ์

ปณตพล ตันทวีเชียร

ภารดี มุณีสิทธิ์

นฤมล ว่องวุฒิพรชัย

วินิทร ผ่องใส

นรินทร์ วงศ์แสงรัมย์

พัชกรพร้ง พุโไพจิตรกุล

สุทธิ เลิศสาครศิริ

กอบพร กุลสุรกิจ

ภารดร เอียวปรีดา

จริยา พิมพ์ไพบูลย์

พิศิษฐ์ ไชยพร

สมโภชน์ ทศนคดิธรรม

นราธิป พุทธิธโนปจัย

ชุลีกร เจริญพาณิชย์กุล

นิพนธ์ ไกรลาศโอฬาร

นภัส ชัยลภากุล

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก Website : www.kasikornasset.com



การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

บริษัท	กลยุทธ์การลงทุน บทวิเคราะห์และ ข้อมูลข่าวสาร	จัดเยี่ยมชม บริษัท	สัมมนา	หุ้นจอง
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	X	X	-	X
บริษัทหลักทรัพย์ ซี ไอ เอ็ม บี (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์เครดิตสวิส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ซีดี คอร์ป (ประเทศไทย)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ดีพีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เจ.พี.มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	X	X	-	X
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	-	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูไอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-

รอบระยะเวลาบัญชี 1 มิถุนายน 2566 - 31 พฤษภาคม 2567

บลจ. กลีกรไทย จำกัด

ประวัติ

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

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการการวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมกับ ข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัด เพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

สถานที่ตั้งสำนักงาน

บลจ. กลีกรไทย จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 400/22 อาคารธนาคารกลีกรไทย ชั้น 6 และชั้น 12 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท 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. นายอดิศร เสริมชัยวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
4. นายวศิน วณิชยวรนันต์	กรรมการ
5. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
6. นายปวเรศร์ เชษฐพงศ์พันธุ์	กรรมการ
7. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ



ผู้บริหารระดับสูง

1. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นายวิทวัส อัจฉริยวนิช	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นายวจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
6. นางอรอร วงศ์พินิจโรตม	รองกรรมการผู้จัดการ
7. นายปณตพล ตัณฑวิเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ
8. นางสาวภารดี มุณีสิทธิ์	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. นายชัยพร ดิเรกโกศา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
18. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒน์กิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
19. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
20. นางวิภาดา ลักยพร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
21. นางสาวสุนิดา มีชูกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
22. นายธนวัฒน์ เกตวงกต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
23. นางสาวฉัตรแก้ว เกราะทอง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
24. นางสาวคนพร ถาวรขจรศิริ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 2 พฤษภาคม 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