



KASIKORNTHAI

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซคเตอร์

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

กองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซคเตอร์ (K-PROP)

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนรวมกลีกรไทย
ณ 30 พฤศจิกายน 2562

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีกรไทย
开基基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซกเตอร์
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

KAsset ขอจัดส่ง “รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซกเตอร์” (K Property Sector Fund : K-PROP) เพื่อรายงาน ผลการดำเนินงานย้อนหลังสัดส่วนการลงทุนตลอดจนงบการเงินของกองทุนดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

KAsset ขอขอบคุณที่ท่านได้มอบความไว้วางใจเลือกลงทุนกับบริษัท และเราถือเป็นภารกิจอันสำคัญยิ่ง ที่จะบริหารจัดการกองทุนให้มีผลการดำเนินงานที่ตีบ้นความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ภายใต้หลักธรรมาภิบาล พร้อมทั้งพัฒนารูปแบบการลงทุนที่หลากหลาย เพื่อตอบสนองความต้องการในการลงทุนอย่างต่อเนื่อง โดยท่านสามารถสอบถามข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมเพิ่มเติมได้ที่ส่วนบริการผู้ลงทุน KAsset Contact Center โทร. 02-6733888 หรือ www.kasikornasset.com

ขอแสดงความนับถือ

KAsset

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด

รู้ระดับความเสี่ยง เลือกลงทุนอย่างมั่นใจ
ตอบ “CUSTOMER RISK PROFILE” ก่อนลงทุน

ตั้งแต่ 1 ก.ค. 2554 ผู้ลงทุน **ทุกท่าน** จะต้องทำแบบสอบถามเพื่อประเมินความเสี่ยงในการลงทุน (Customer Risk Profile) ตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อประโยชน์ในการทำธุรกรรมกองทุนรวมได้อย่างต่อเนื่อง

โดยท่านสามารถตอบแบบสอบถาม Customer Risk Profile ก่อนทำการซื้อกองทุนรวมได้ที่ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา ทั้งนี้ ด้วยข้อกำหนดดังกล่าว ธนาคารจึงขอระงับการทำการขายการซื้อ/ขายกองทุนผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ 2 ช่องทาง ได้แก่ K-ATM (บริการธนาคารทางเอทีเอ็มกสิกรไทย) และ K-Contact Center (บริการธนาคารทางโทรศัพท์กสิกรไทย) เป็นการชั่วคราว

สำหรับช่องทางการลงทุนผ่าน K-Cyber Invest (บริการลงทุนในกองทุนรวมทางอินเทอร์เน็ต กสิกรไทย) ทาง www.kasikornasset.com ยังคงเปิดให้บริการปกติ

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมติดต่อ KAsset Contact Center 02-6733888

กองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซกเตอร์ (K Property Sector Fund : K-PROP)

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

ประเภทโครงการ:

กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรมที่เน้นลงทุนในหมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดอายุโครงการ วันจดทะเบียน 1 มิถุนายน 2559 จำนวนเงินลงทุนจดทะเบียน 30,999 ล้านบาท รอบระยะเวลาบัญชี 1 มิถุนายน ถึง 31 พฤษภาคม

นโยบายการลงทุน:

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารดังต่อไปนี้ ที่อยู่ในหมวดพัฒนาอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector) โดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนหลักทรัพย์หรือตราสารที่จดทะเบียนทั้งในและต่างประเทศ รวมถึงอยู่ระหว่างการดำเนินการกระทำการถือหน่วยลงทุน หรือเปิดเสนอขายครั้งแรก

1. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือ

2. หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) และ/หรือ

3. ตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศและ Exchange Traded Fund ที่เน้นลงทุนในตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ (REITs ETF) รวมถึงตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาซึ่งตราสารดังกล่าว หรือที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับตราสารหรือกลุ่มของตราสาร/หน่วยลงทุนดังกล่าว และ/หรือ

4. หน่วยของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่อยู่ในหมวดพัฒนาอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือ

5. หุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ภายใต้หมวดพัฒนาอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์หรือที่มีลักษณะเทียบเคียงได้กับหมวดพัฒนาอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงตราสารหรือสัญญาทางการเงินที่ให้สิทธิในการได้มาซึ่งหุ้นดังกล่าว หรือให้ผลตอบแทนอ้างอิงกับหุ้น / กลุ่มหุ้นนั้น ๆ

โดยกองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารตามข้อ 1 – 4 โดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หน่วยลงทุนของกองโครงสร้างพื้นฐานทั้งในประเทศและต่างประเทศ เงินฝากทั้งในและต่างประเทศ และ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) รวมถึงลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน เป็นต้น

กองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซกเตอร์

อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ทั้งนี้ กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้น ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น รวมทั้ง กองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) เว้นแต่เป็นหุ้นที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์สั่งรับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ออกหุ้นดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหุ้นรายย่อยตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนได้

นโยบายการจ่ายเงินปันผล:

บริษัทจัดการมีนโยบายในการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ไม่เกินปีละ 4 ครั้ง ดังนี้
บริษัทจัดการจะดำเนินการพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจากการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานประจำแต่ละงวดบัญชี หรือกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจริงประจำปี หรือจากกำไรสะสมที่เกิดขึ้นจริง ณ สิ้นงวด วันที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นสมควร หรือเมื่อกองทุนได้รับเงินปันผลหรือเงินตอบแทนอื่นในลักษณะเดียวกันจากการลงทุนในทรัพย์สินประเภทใดประเภทหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์
- (2) หน่วยทรัสต์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

(3) ตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศที่มีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ในประเทศไทย ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนโดยตรง หรือโดยอ้อมผ่านการลงทุนในหน่วยลงทุนตาม (1) หรือหน่วยทรัสต์ตาม (2) รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิล่าสุด ณ วันปิดสมุดทะเบียน เพื่อจ่ายประโยชน์ตอบแทนจากการลงทุนของกองทุนนั้น

(4) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่มีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ในประเทศไทย ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนโดยตรง หรือโดยอ้อมผ่านการลงทุนในหน่วยลงทุนตาม (1) หน่วยทรัสต์ตาม (2) หรือตราสารตาม (3) รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิล่าสุด ณ วันปิดสมุดทะเบียนเพื่อจ่ายประโยชน์ตอบแทนจากการลงทุนของกองทุนนั้น

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะพิจารณาการจ่ายเงินปันผลตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

บริษัทจัดการจะจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่าผลสุทธิต่อปีจำนวนเงินปันผลที่คำนวณได้จากกำไรสุทธิที่จ่ายทุกประเภทในรอบระยะเวลาบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผล เว้นแต่กรณีดังต่อไปนี้

(1) กรณีที่กองทุนรวมมีกำไรสุทธิหรือกำไรสะสมในรอบระยะเวลาบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผล แต่รายการกำไรสุทธิหรือ กำไรสะสมทั้งสองรายการดังกล่าวมียอดเงินน้อยกว่าจำนวนเงินปันผลที่คำนวณได้ บริษัทจัดการจะจ่ายเงินปันผล เท่ากับยอดกำไรสุทธิหรือกำไรสะสมนั้น แล้วแต่จำนวนใดจะมากกว่า และการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะไม่ทำให้กองทุนมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น

(2) กรณีที่เงินปันผลที่จะจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยเมื่อคำนวณแล้วเป็นจำนวนเงินน้อยกว่า 0.25 บาทต่อหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจจ่ายเงินปันผลดังกล่าวก็ได้ ทั้งนี้ ในกรณีที่ กองทุนรวมมีนโยบายในการจ่ายเงินปันผลมากกว่าหนึ่งครั้งในรอบปีบัญชี บริษัทอาจนำยอดเงินปันผลที่คำนวณได้น้อยกว่า 0.25 บาทต่อหน่วยลงทุนนั้นไปรวมคำนวณกับการ

จ่ายเงินปันผลในครั้งต่อไปของรอบปีบัญชีเดียวกัน ทั้งนี้ หากยอดสะสมดังกล่าวรวมกันแล้วยังน้อยกว่า 0.25 บาทต่อหน่วยลงทุน บริษัทจัดการของสวนสิทธิจึงจ่ายเงินปันผลดังกล่าวและนำไปสมทบในรอบปีบัญชีถัดไป

บริษัทจัดการจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลตามเงื่อนไขข้อ (1) และ (2) ให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนให้แล้วเสร็จภายใน 90 วัน นับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผล

บริษัทจัดการของสวนสิทธิในการพิจารณาแก้ไข เปลี่ยนแปลง กำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการจ่ายเงินปันผล ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกำหนด โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจาก ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนแล้ว

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนต่อรายการ (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน)

ค่าธรรมเนียมการขาย ไม่เกิน 3.00

ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน ไม่เกิน 3.00

ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ ไม่เกิน 0.75

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนต่อปี (ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ไม่เกิน 3.00 หรือ 3.2100 (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ไม่เกิน 0.25 หรือ 0.2675 (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ไม่เกิน 0.30 หรือ 0.3210 (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

กองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซลเตอร์

มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งแรก 500.00 บาท

มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งต่อไป 500.00 บาท

มูลค่าขั้นต่ำในการขายคืน 500.00 บาท

มูลค่าคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ 500.00 บาท



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซคเตอร์

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซคเตอร์ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซคเตอร์ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

กมล วัฒน

(นางสาวเขาวนีย์ แสงพงษ์นภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 จนถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารที่อยู่ในหมวดพัฒนาอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector) โดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนจะลงทุนส่วนใหญ่ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) ตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศและ Exchange Traded Fund ที่เน้นลงทุนในตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ (REITs ETF) และหน่วยของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่อยู่ในหมวดพัฒนาอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ โดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดย ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2562 กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนประมาณร้อยละ 83.67 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ แบ่งเป็น กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศร้อยละ 48.62 กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ในประเทศร้อยละ 24.59 พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ร้อยละ 4.19 กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานในประเทศร้อยละ 3.18 ชนสงและโลจิสติกส์ร้อยละ 3.05

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2562 กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนประมาณร้อยละ 83.67 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ลดลงเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2562 โดยหลักทรัพย์ที่กองทุนมีการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท, Ascendas Real Estate Investment Trust, Mapletree Commercial Trust, CapitaLand Commercial Trust และ Unibail Rodamco West

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซกเตอร์

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง

หน่วย : % ต่อปี

ปี	2559*S	2560	2561
ผลตอบแทนกองทุนรวม	4.49	13.82	4.11
ผลตอบแทนตัวชี้วัด	1.38	17.82	3.04
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	7.94	4.46	6.02
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด	6.94	4.08	5.32

*S ผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2562

หน่วย : %

	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี (ต่อปี)	3 ปี (ต่อปี)	ตั้งแต่ จัดตั้ง (ต่อปี)
ผลตอบแทนกองทุนรวม	23.49	0.36	10.43	22.09	12.87	12.91
ผลตอบแทนตัวชี้วัด	21.72	0.18	8.87	20.20	13.03	12.25
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)	6.84	6.99	7.73	6.76	5.86	6.25
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)	7.25	7.74	8.43	7.10	5.71	5.90

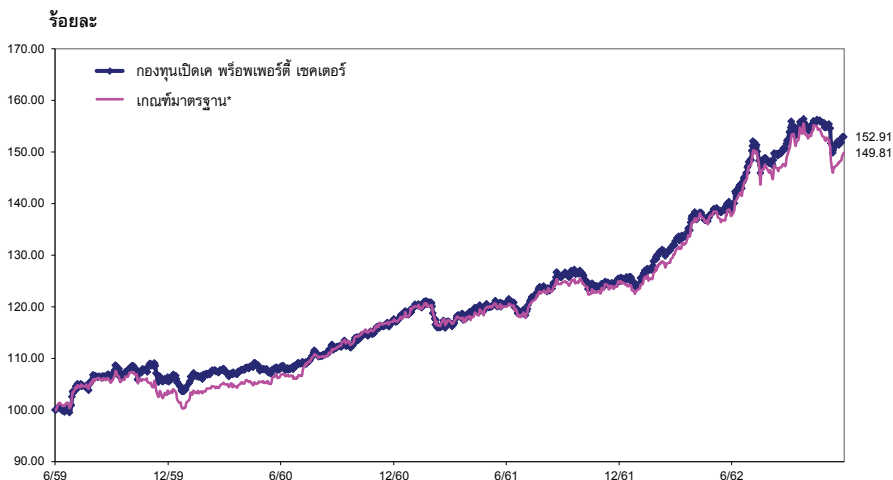
ตัวชี้วัด

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%

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซกเตอร์
เทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน*
สิ้นสุดวันที่ 29 พฤศจิกายน 2562



*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%

กองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซคเตอร์

กองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซคเตอร์
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562 เท่ากับ 26,011,399,424.20)	27,978,847,111.37
เงินฝากธนาคาร	5,106,206,044.25
ลูกหนี้จากการลงทุน	
ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์	41,330,263.55
ดอกเบี้ยค้างรับ	8,790,305.92
เงินปันผลค้างรับ	170,537,928.36
ลูกหนี้อื่น	243,534,871.14
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	347,305.90
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	15,259,067.05
รวมสินทรัพย์	33,564,852,897.54
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	76,011,327.78
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	32,483,052.30
หนี้สินอื่น	1,001,593.41
รวมหนี้สิน	109,495,973.49
สินทรัพย์สุทธิ	33,455,356,924.05
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย 3,028,261,795.6271 หน่วย	30,282,617,956.27
มูลค่าหน่วยละ 10 บาท	
กำไรสะสม	
ยังไม่ได้จัดสรร	861,097,403.19
บัญชีปรับสมดุล	2,311,641,564.59
สินทรัพย์สุทธิ	33,455,356,924.05
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	11.0477
(ปี 2562 คำนวณจากจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด 3,028,261,795.6271 หน่วย)	

กองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซกเตอร์
งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่าที่ตราไว้ (,000)	เงินตรา ต่างประเทศ (,000)	มูลค่ายุติธรรม บาท (,000)	% เงินลงทุน
หลักทรัพย์หุ้นจดทะเบียน					
หุ้นสามัญ					
:Property Fund & Real Estate Investment					
Trusts or REITs - Foreign					
Ascendas Real Estate Investment Trust	25,213.25	732.24 (SGD)	75,135.48 (SGD)	1,662,484.54	5.94
CapitalLand Commercial Trust	30,964.11	609.82 (SGD)	62,237.86 (SGD)	1,377,105.41	4.92
CapitalLand Mall Trust	21,552.40	518.73 (SGD)	54,312.05 (SGD)	1,201,735.07	4.30
CDL HOSPITALITY TRUSTS	16,500.00	272.91 (SGD)	26,730.00 (SGD)	591,441.12	2.11
ESR Real Estate Investment Trust	24,000.00	127.67 (SGD)	12,840.00 (SGD)	284,104.15	1.02
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	19,235.13	129.14 (SGD)	14,233.99 (SGD)	314,948.31	1.13
Frasers Centrepoint Trust	13,422.65	319.71 (SGD)	37,046.51 (SGD)	819,709.19	2.93
Frasers Commercial Trust	4,930.73	77.12 (SGD)	8,234.31 (SGD)	182,196.45	0.65
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	38,500.00	458.77 (SGD)	47,740.00 (SGD)	1,056,318.70	3.78
GOODMAN GROUP	2,500.00	357.13 (AUD)	37,050.00 (AUD)	759,055.41	2.71
Keppel DC REIT	16,161.84	256.47 (SGD)	32,323.67 (SGD)	715,209.50	2.56
Keppel REIT	27,744.64	335.69 (SGD)	34,125.91 (SGD)	755,086.70	2.70
Mapletree Commercial Trust	28,480.69	587.69 (SGD)	67,214.43 (SGD)	1,487,219.48	5.32
Mapletree Industrial Trust	13,958.03	284.50 (SGD)	35,034.66 (SGD)	775,194.00	2.77
Mapletree Logistics Trust	28,527.10	422.67 (SGD)	48,210.81 (SGD)	1,066,735.98	3.81
SIMON PROPERTY GROUP	270.00	418.52 (USD)	40,829.40 (USD)	1,234,150.27	4.41
Suntec Real Estate Investment Trust	17,420.00	327.59 (SGD)	32,052.80 (SGD)	709,216.01	2.53
UNIBAIL RODAMCO WESTFIELD	270.00	358.32 (EUR)	38,272.50 (EUR)	1,273,376.84	4.55
รวม:Property Fund & Real Estate Investment Trusts or REITs - Foreign				16,265,287.13	58.14
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	6,098.30			379,619.17	1.36
บมจ.คออลดีเ้าส์	13,000.00			34,840.00	0.12
บมจ.แลนดี้ แอนด์ เ้าส์	74,166.20			726,828.76	2.60
บมจ.ศุภาลัย	10,700.00			186,180.00	0.67
บมจ.เอพี (ไทยแลนด์)	10,911.40			74,743.09	0.27
รวมพัฒนาอสังหาริมทรัพย์				1,402,211.02	5.02
ขนส่งและโลจิสติกส์					
Thailand Future Fund	83,000.00			1,020,900.00	3.65

กองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซกเตอร์

กองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซกเตอร์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่ายุติธรรม บาท (,000)	% เงินลงทุน
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์			
เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือ REITs - ในประเทศ			
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์พาร์ค	6,670.70	164,766.29	0.59
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล ไกรท	49,762.70	1,679,491.13	6.00
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์คาวอลดีฮิลส์	6,674.90	99,456.01	0.36
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไทร์มออฟฟิศ	2,600.00	34,320.00	0.12
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อาคารสำนักงาน จีแลนด์	27,544.50	363,587.40	1.30
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส โพรม ไกรท	8,387.60	109,877.56	0.39
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ช้อปปิ้ง เซ็นเตอร์	21,761.50	398,235.45	1.42
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลด์เด็นเวนเจอร์	43,911.20	702,579.20	2.51
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์กรีซออฟฟิศ	24,180.00	406,224.00	1.45
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า ดับบลิวเอชเอ พรีเมียม ไกรท	72,662.07	1,242,521.36	4.44
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทย แลนด์ โพรม พร็อพเพอร์ตี้	29,841.20	492,379.80	1.76
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อมแพ็คไกรท	20,556.60	529,332.45	1.89
บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	31,001.50	486,723.55	1.74
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย	11,133.00	259,398.90	0.93
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เอสโก โลดิส รีเทล ไกรท	50,857.50	1,205,322.75	4.31
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ซีทีทาวเวอร์ ไกรท	4,066.20	52,047.36	0.19
รวมกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุน ในอสังหาริมทรัพย์หรือ REITs - ในประเทศ		8,226,263.21	29.40
รวมหุ้นสามัญ		26,914,661.36	96.21
รวมหลักทรัพย์หุ้นทุนจดทะเบียน		26,914,661.36	96.21
หน่วยลงทุน			
หน่วยลงทุนจดทะเบียน			
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอส ไกรท	33,897.10	352,529.84	1.26
บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น	42,360.47	711,655.91	2.54
รวมหน่วยลงทุนจดทะเบียน		1,064,185.75	3.80
รวมหน่วยลงทุน		1,064,185.75	3.80
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 26,011,399,424.20 บาท)		27,978,847.11	100.00

**กองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซกเตอร์
งบกำไรขาดทุน**

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

บาท

รายได้จากการลงทุน

รายได้ดอกเบี้ย	10,675,956.03
รายได้จากเงินปันผล	480,501,928.94
รวมรายได้	491,177,884.97

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมในการจัดการ	146,407,008.49
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	3,660,175.27
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	10,980,525.64
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	54,449.82
ค่าธรรมเนียมอื่น	1,125,209.51
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	806,587.50
รวมค่าใช้จ่าย	163,033,956.23

รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิจากการลงทุน

328,143,928.74

รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น

กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(217,150,026.25)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(232,115,462.44)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	333,147,599.99
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาป้องกันความเสี่ยง	(44,910,931.56)
รวมรายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	(161,028,820.26)

รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน

กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	789,734,573.62
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1,038,034,567.75
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น	1,827,769,141.37

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

1,994,884,249.85

กำไรสะสมต้นปี

12,708,925.15

บวก การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

1,994,884,249.85

หัก เงินปันผลจ่าย

(1,146,495,771.81)

กำไรสะสมปลายปี

861,097,403.19

กองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซคเตอร์

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ กองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซคเตอร์ ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

รายละเอียดการลงทุน

	CG Scoring ปี 2562 (*)	มูลค่าตามราคา ตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		15,416,597,450.61	46.08
หุ้นสามัญ			
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ			
-กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์ เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือ REITs - ในประเทศ			
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่า อสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ ไกรท	-	109,877,560.00	0.33
-พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บมจ.เอฟพี (ไทยแลนด์)		74,743,090.00	0.22
บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา		379,619,175.00	1.13
บมจ.แลนด์แอนด์เฮาส์		726,828,760.00	2.17
บมจ.ควอลิตี้เฮาส์		34,840,000.00	0.10
บมจ.ศุภาลัย		186,180,000.00	0.56
-ขนส่งและโลจิสติกส์			
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย	-	1,020,900,000.00	3.05
หน่วยลงทุน			
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ			
เงินฝาก		9,180,571,400.60	27.44
เงินฝาก		3,703,037,465.01	11.07
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		17,677,246,010.91	52.84
ประเทศเนเธอร์แลนด์			
หุ้นสามัญ			
-Property Fund & Real Estate Investment Trusts or REITs - Foreign			
UNIBAIL RODAMCO WEST		1,273,376,838.19	3.81
เงินฝาก		57,141,417.58	0.17
ประเทศสหรัฐอเมริกา			
หุ้นสามัญ			
-Property Fund & Real Estate Investment Trusts or REITs - Foreign			
SIMON PROPERTY		1,234,150,273.80	3.69

**รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ
กองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซกเตอร์ (ต่อ)
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562**

รายละเอียดการลงทุน

	CG Scoring ปี 2562 (*)	มูลค่าตามราคา ตลาด	% NAV
ประเทศสิงคโปร์			
หุ้นสามัญ			
-Property Fund & Real Estate Investment			
Trusts or REITs - Foreign			
Suntec Real Estate Investment Trust		709,216,005.86	2.12
Ascendas Real Estate Investment Trust		1,662,484,536.23	4.97
CapitaLand Commercial Trust		1,377,105,413.92	4.12
CDL Hospitality Trusts		591,441,117.05	1.77
CapitaLand Mall Trust		1,201,735,066.90	3.59
ESR REIT		284,104,150.50	0.85
Frasers Commercial Trust		182,196,443.54	0.54
Frasers Centrepont Trust		819,709,192.88	2.45
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		314,948,313.67	0.94
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI		1,056,318,702.88	3.16
Kepple DC REIT		715,209,497.11	2.14
Keppel REIT		755,086,703.50	2.26
Mapletree Commercial Trust		1,487,219,476.79	4.45
Mapletree Industrial Trust		775,194,001.72	2.32
Mapletree Logistics Trust		1,066,735,982.51	3.19
เงินฝาก		1,354,817,467.58	4.05
ประเทศออสเตรเลีย			
หุ้นสามัญ			
-Property Fund & Real Estate Investment			
Trusts or REITs - Foreign			
GOODMAN GROUP		759,055,408.70	2.27
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า		15,259,067.05	0.05
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน		15,259,067.05	0.05
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น		346,254,395.48	1.03
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		33,455,356,924.05	บาท
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 32.33%			

กองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซกเตอร์

(*) คำอธิบาย Corporate Governance Scoring หรือ “CG Scoring”

CG Scoring คือการวัดผลการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนไทยโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (“IOD”)

โดยกรอบในการพิจารณาและน้ำหนักการให้คะแนนที่ใช้ในปี 2562 แบ่งออกเป็น 5 หมวดดังต่อไปนี้

- | | |
|---|-----|
| 1. สิทธิของผู้ถือหุ้น | 15% |
| 2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน | 10% |
| 3. การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย | 20% |
| 4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส | 20% |
| 5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ | 35% |

โดย IOD จะทำการเผยแพร่รายชื่อเฉพาะบริษัทที่ได้คะแนนอยู่ในระดับ “ดี” ขึ้นไป ซึ่งมี 3 กลุ่มคือ “ดี” “ดีมาก” และ “ดีเลิศ” โดยใช้สัญลักษณ์ตามตารางดังกล่าวข้างล่าง

ช่วงคะแนน	สัญลักษณ์	ความหมาย
SCORE	Range Number of Logo	
90-100		ดีเลิศ
80-89		ดีมาก
70-79		ดี
60-69		ดีพอใช้
50-59		ผ่าน
ต่ำกว่า 50	No logo given	N/A

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	5,114,996,350.17	15.29
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่า อันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับ ตลาดทุนที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	Clearsteam Banking Luxembourg		N/A	N/A		1,266,153,274.34
2. เงินฝากธนาคาร	JP Morgan Chase Bank, N.A.		N/A	Aa3,P-1		145,805,610.82
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha),F1+(tha)		18,402,125.62
4. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์		N/A	AA+(tha),F1+(tha)		3,684,635,339.39

สัดส่วนเงินลงทุนชั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริหารจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน							
สัญญาฟอเวิร์ด	Krung Thai Bank Plc.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	2,361,621.12	0.01%	4 ธ.ค. 2562	2,361,621.12
สัญญาฟอเวิร์ด	Siam Commercial Bank Plc.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(10,197,621.12)	-0.03%	4 ธ.ค. 2562	(10,197,621.12)
สัญญาฟอเวิร์ด	Bank of Ayudhya Plc.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	5,973,652.17	0.02%	18 ธ.ค. 2562	5,973,652.17
สัญญาฟอเวิร์ด	Krung Thai Bank Plc.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	549,523.72	0.00%	18 ธ.ค. 2562	549,523.72
สัญญาฟอเวิร์ด	Krung Thai Bank Plc.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	7,920,869.57	0.02%	18 ธ.ค. 2562	7,920,869.57
สัญญาฟอเวิร์ด	Krung Thai Bank Plc.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(107,282.61)	0.00%	18 ธ.ค. 2562	(107,282.61)
สัญญาฟอเวิร์ด	Bank of Ayudhya Plc.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(8,487,340.27)	-0.03%	8 ม.ค. 2563	(8,487,340.27)
สัญญาฟอเวิร์ด	Kasikorn Bank Plc.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	9,114,082.23	0.03%	15 ม.ค. 2563	9,114,082.23
สัญญาฟอเวิร์ด	Krung Thai Bank Plc.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	8,131,562.23	0.02%	5 ก.พ. 2563	8,131,562.23

**คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
บริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด**

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้ว จะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

F1(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยฟิทช์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มิระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด

F2(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

F3(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดการจัดอันดับที่สูงกว่า

การจัดอันดับเงินฝากธนาคารระยะสั้นของธนาคารพาณิชย์ โดย Moody's

Moody's ใช้สัญลักษณ์แสดงความสามารถในการชำระคืนเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ ดังนี้

P-1
ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-1 สำหรับเงินฝากนั้น มีสถานะคุณภาพด้านเครดิตที่ดีมาก ตลอดจนมีความสามารถที่แข็งแกร่งมากในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นในระยะเวลาที่เหมาะสม

P-2
ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-2 สำหรับเงินฝากนั้น มีสถานะคุณภาพด้านเครดิตที่ดี และมีความสามารถที่แข็งแกร่งในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นในเวลาที่เหมาะสม

P-3
ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-3 สำหรับเงินฝากนั้นจะมีสถานะคุณภาพด้านเครดิตในระดับที่ยอมรับได้ และมีความสามารถที่เพียงพอต่อการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นภายในเวลาที่เหมาะสม

NP
ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับ “Not Prime” สำหรับเงินฝากนั้น มีคุณภาพเครดิตต่ำ หรือน่ากังวลและมีความไม่แน่นอนในความสามารถในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นภายในเวลาที่เหมาะสม

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความเชื่อถือ Moody's

Aaa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aaa มีความน่าเชื่อถือสูงที่สุดที่ได้รับจาก Moody's บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงที่สุด

Aa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aa แตกต่างจากตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงสุดเพียงเล็กน้อย บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงมาก

A

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ A อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบมากกว่ากลุ่มที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า อย่างไรก็ตามบริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ตามการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มว่าจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ตามบริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ 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

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	DBS Vickers Securities (Singapore) Pte Ltd.	17,824,828.48	46.72%
2	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบีเคย์เฮียน(ประเทศไทย) จำกัด	4,779,209.42	12.53%
3	บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	3,719,512.86	9.75%
4	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	2,843,814.85	7.45%
5	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	2,694,565.63	7.06%
6	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด(มหาชน)	1,825,407.26	4.78%
7	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	941,344.21	2.47%
8	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส(ประเทศไทย) จำกัด	820,108.90	2.15%
9	บริษัทหลักทรัพย์ ซีดีเคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	579,001.64	1.52%
10	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	570,808.47	1.50%
11	อื่นๆ	1,554,822.75	4.08%
รวม		38,153,424.46	100.00%

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	146,407.01	0.54
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	3,660.18	0.01
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee)	10,980.53	0.04
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมประกันเงินทุน (Guarantor fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)**	1,986.25	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)***	163,033.97	0.60

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ค่าใช้จ่ายอื่นๆ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

-ไม่มี-

ประวัติการจ่ายเงินปันผล

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

ครั้งที่	8	9	10	11	รวม
บาท/หน่วย	0.54	0.46	0.58	0.12	3.62
วัน XD	28/2/62	31/5/62	2/9/62	2/12/62	
วันจ่ายเงินปันผล	14/3/62	14/6/62	13/9/62	13/12/62	

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซคเตอร์
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562**

1. บมจ.หลักทรัพย์กสิกรไทย
2. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

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

**ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทิน
ล่าสุด**

สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก Website : www.kasikornasset.com

กองทุนเปิดเค พร็อพเพอร์ตี้ เซกเตอร์

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัท	กลยุทธ์การลงทุน บทวิเคราะห์ และข้อมูลข่าวสาร	จัด เยี่ยมชม บริษัท	สัมมนา	หุ้นจอง
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	X	X	X	X
บริษัทหลักทรัพย์ ซี ไอ เอ็ม บี (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิตสวิส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ชิตี คอร์ป (ประเทศไทย)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	-	-	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เจ.พี.มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	X	X	X	X
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	X	X	-	X
บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	X	X	X	X
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-

(รอบระยะเวลาบัญชี 1 ธันวาคม 2561 - 30 พฤศจิกายน 2562)



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 02-6733888 โทรสาร 02-6733988