

# K

**KASIKORNTHAI**

## รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible (K-PROPI)

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนรวมกลีกรไทย  
ณ 30 พฤศจิกายน 2566

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีกรไทย  
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

**กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible**  
**สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566**

**เรียน ท่านผู้ถือหุ้นลงทุน**

KAsset ขอจัดส่ง “รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible (K Property Infrastructure Flexible Fund : K-PROPI)” เพื่อรายงานผลการดำเนินงาน ย้อนหลังสัดส่วนการลงทุน ตลอดจนงบการเงินของกองทุน ดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

KAsset ขอขอบคุณที่ท่านได้มอบความไว้วางใจเลือกลงทุนกับบริษัท และเราถือเป็นภารกิจอันสำคัญยิ่งที่จะบริหารจัดการกองทุนให้มีผลการดำเนินงานที่ตีบความเสี่ยงที่ยอมรับได้ภายใต้หลักธรรมาภิบาล พร้อมทั้งพัฒนารูปแบบการลงทุนที่หลากหลาย เพื่อตอบสนองความต้องการในการลงทุนอย่างต่อเนื่อง โดยท่านสามารถสอบถามข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมเพิ่มเติมได้ที่ส่วนบริการผู้ลงทุน KAsset Contact Center โทร. 02-6733888 หรือ [www.kasikornasset.com](http://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 ธนาคารจึงขอระงับการทำรายการซื้อ/ขายกองทุนผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ 2 ช่องทาง ได้แก่ K-ATM (บริการธนาคารทางเอทีเอ็มกสิกรไทย) และ K-Contact Center (บริการธนาคารทางโทรศัพท์กสิกรไทย) เป็นการชั่วคราว

สำหรับช่องทางการลงทุนผ่าน K-Cyber Invest (บริการลงทุนในกองทุนรวมทางอินเทอร์เน็ต กสิกรไทย) ทาง [www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com) ยังคงเปิดให้บริการปกติ

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมติดต่อ KAsset Contact Center 02-6733888

## กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

### (K Property Infrastructure Flexible Fund: K-PROPI)

กองทุนนี้ลงทุนกระจายตัวในหมวดอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือโครงสร้างพื้นฐาน จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

#### การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน มีทั้งหมด 2 ชนิด ดังนี้

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

#### ประเภทกองทุน

- กองทุนรวมผสม
- กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บลจ.เดียวกัน
- กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ

#### อายุโครงการ

ไม่กำหนด

#### วันที่จดทะเบียนกองทุน

1 มิถุนายน 2559

#### รอบระยะเวลาบัญชี

1 มิถุนายน – 31 พฤษภาคม

#### นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารที่จดทะเบียน อยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหน่วยลงทุน หรือเปิดเสนอขายครั้งแรกทั้งในและต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และ/หรือกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน รวมทั้งโดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 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

## กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

---

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) และ/หรือหลักทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดโอกาสโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ 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



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรองจิต อำนวนธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน

## กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

---

**ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม  
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566**

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารทั้งในและต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐานรวมกันโดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดย ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2566 กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนประมาณร้อยละ 97.90 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

### **การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า**

ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2566 กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนประมาณร้อยละ 97.90 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2566 ที่มีสัดส่วนการลงทุนประมาณร้อยละ 94.49 โดยหลักทรัพย์ที่กองทุนมีการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ Goodman Group, Mapletree Logistics Trust, Keppel DC REIT, Ascendas Real Estate Investment Trust และ Mapletree Industrial Trust

### **ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก**

ไม่มี



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

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

นับ 30 : % ต่อปี (% p.a.)

| ปี/Year   | 2556<br>(2013) | 2557<br>(2014) | 2558<br>(2015) | 2559 <sup>1)</sup><br>(2016) | 2560<br>(2017) | 2561<br>(2018) | 2562<br>(2019) | 2563<br>(2020) | 2564<br>(2021) | 2565<br>(2022) |
|---|----------------|----------------|----------------|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return   |                |                |                | 4.49                         | 13.82          | 4.11           | 22.50          | -8.56          | 2.25           | -12.19         |
| ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด Benchmark Return  |                |                |                | 1.38                         | 17.82          | 3.04           | 20.60          | -11.96         | 9.36           | -5.90          |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation   |                |                |                | 7.94                         | 4.46           | 6.02           | 7.09           | 22.54          | 8.61           | 10.54          |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation |                |                |                | 6.94                         | 4.08           | 5.32           | 7.80           | 22.36          | 8.27           | 7.89           |

<sup>1)</sup> ผลการดำเนินงานตั้งแต่ต้นปีตั้งถึงกองทุนจนถึงวันที่สุดท้ายของปีปฏิทิน/Performance and Standard deviation are based on data from inception date to the last business day of that calendar year.

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566/Performance as of 30 Nov 2023

|  | Year to<br>Date | 3 เดือน<br>(3 Months) | 6 เดือน<br>(6 Months) | 1 ปี<br>(% ต่อปี)<br>1 Year<br>(% p.a.) | 3 ปี<br>(% ต่อปี)<br>3 Years<br>(% p.a.) | 5 ปี<br>(% ต่อปี)<br>5 Years<br>(% p.a.) | 10 ปี<br>(% ต่อปี)<br>10 Years<br>(% p.a.) | 10/01/2016<br>Since<br>Inception<br>Return<br>(% p.a.) |
|--|-----------------|-----------------------|-----------------------|---|--|--|--|--|
| ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return  | -4.38           | -4.27                 | -3.43                 | -3.95                                   | -4.45                                    | -0.99                                    |  | 2.36   |
| ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด Benchmark Return   | -4.70           | -2.65                 | -5.21                 | -4.59                                   | -0.36                                    | 0.59                                     |  | 3.38   |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)   | 11.40           | 15.15                 | 12.37                 | 11.30                                   | 10.19                                    | 13.16                                    |  | 11.27  |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.) | 9.34            | 11.57                 | 9.60                  | 9.28                                    | 8.52                                     | 12.44                                    |  | 10.60  |

คำชี้แจง

ข้อมูลของดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมและดัชนีชี้วัดของกองทุนเปิดที่กล่าวถึงในเอกสารนี้เป็นเพียงข้อมูลอ้างอิง (FYAREIT Total Return Index) ที่คำนวณ 50.00% ของดัชนี FTSE ST Real Estate Investment Trusts Total Return SGD เป็นดัชนีอ้างอิงแบบย้อนหลัง เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของดัชนี ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนดัชนีชี้วัด 50.00%

Benchmark

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

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม ไม่ได้เป็นสัญญาณชี้ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต (Past performance is not indicative of future results).

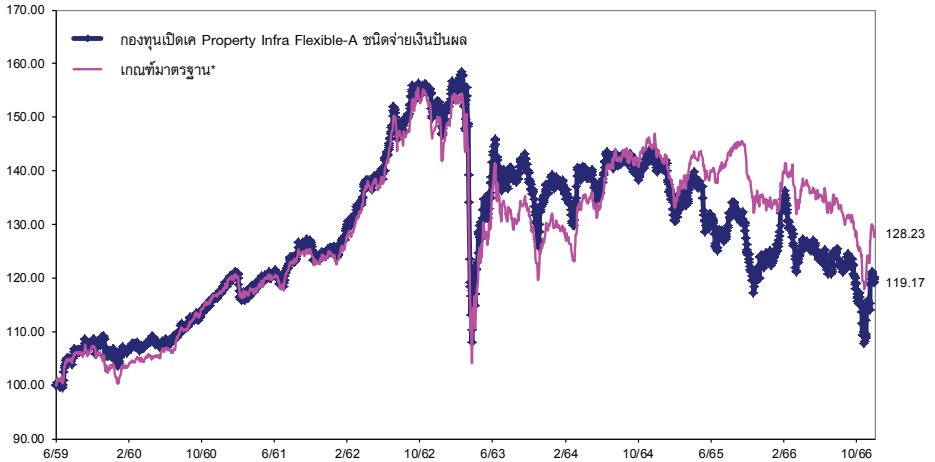
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.

บริการลงทุนระดับประชาชน

## กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

### กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible-A ชนิดจ่ายเงินปันผล เทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน\* สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

ร้อยละ



\* 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 Property Infra Flexible

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

บาท

**สินทรัพย์**

|                                 |                          |
|---------------------------------|--------------------------|
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม | 12,762,155,939.41        |
| เงินฝากธนาคาร                   | 275,270,745.15           |
| ลูกหนี้                         |                          |
| จากการขายสินทรัพย์              | 44,874,268.10            |
| จากดอกเบี้ย                     | 492,481.47               |
| จากเงินปันผล                    | 90,750,770.52            |
| จากสัญญาอนุพันธ์                | 28,270,836.35            |
| ลูกหนี้อื่น                     | 9,646,943.60             |
| ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี            | 201,003.84               |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>             | <b>13,211,662,988.44</b> |

**หนี้สิน**

|                            |                      |
|----------------------------|----------------------|
| เจ้าหนี้                   |                      |
| จากสัญญาอนุพันธ์           | 32,539,980.40        |
| จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | 35,816,952.58        |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย         | 12,642,187.70        |
| หนี้สินอื่น                | 379,828.04           |
| <b>รวมหนี้สิน</b>          | <b>81,378,948.72</b> |

**สินทรัพย์สุทธิ** 13,130,284,039.72

**สินทรัพย์สุทธิ**

|                                     |                    |
|-------------------------------------|--------------------|
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน | 15,854,000,803.53  |
| กำไรสะสม                            |                    |
| บัญชีปรับสมดุล                      | 2,904,591,541.90   |
| กำไรสะสมจากการดำเนินงาน             | (5,628,308,305.71) |

**สินทรัพย์สุทธิ** 13,130,284,039.72

| ประเภท            | สินทรัพย์สุทธิ    | จำนวนหน่วยลงทุน    | สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย |
|-------------------|-------------------|--------------------|------------------------|
| ชนิดจ่ายเงินปันผล | 13,130,284,039.72 | 1,585,400,080.3529 | 8.2820                 |

## กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

### กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

|  | จำนวนเงินต้น/<br>จำนวนหน่วย<br>(,000) | มูลค่าที่ตราไว้<br>(,000) | เงินตรา<br>ต่างประเทศ<br>(,000) | มูลค่ายุติธรรม<br>บาท (,000) | %<br>เงินลงทุน |
|--|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|------------------------------|----------------|
| <b>หลักทรัพย์ที่ลงทุนจดทะเบียน</b>   |                                       |                           |                                 |                              |                |
| <b>หุ้นสามัญ และทรัสต์</b>   |                                       |                           |                                 |                              |                |
| <b>:Others-Singapore</b>   |                                       |                           |                                 |                              |                |
| Digital Core Reit Management   | 14,880.00                             | 111.85 (USD)              | 9,151.20 (USD)                  | 322,305.26                   | 2.53           |
| United Hampshire US Real Estate Investment Trust   | 5,500.00                              | 40.42 (USD)               | 2,310.00 (USD)                  | 81,358.20                    | 0.64           |
| <b>รวม:Others-Singapore</b>  |                                       |                           |                                 | <b>403,663.46</b>            | <b>3.17</b>    |
| <b>:Property Fund &amp; Real Estate Investment Trusts or REITs - Foreign</b>                   |                                       |                           |                                 |                              |                |
| CapitalLand Ltd.   | 15,030.96                             | 314.60 (SGD)              | 27,356.34 (SGD)                 | 721,769.69                   | 566.00         |
| CAPLAND ASCENDAS REIT  | 14,229.74                             | 401.44 (SGD)              | 40,412.46 (SGD)                 | 1,066,242.34                 | 8.35           |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS   | 400.00                                | 4.91 (SGD)                | 404.00 (SGD)                    | 10,659.14                    | 0.08           |
| ESR Real Estate Investment Trust   | 8,838.11                              | 31.90 (SGD)               | 2,607.24 (SGD)                  | 68,789.45                    | 0.54           |
| FAR EAST HOSPITALITY TRUST   | 1,445.66                              | 9.23 (SGD)                | 932.45 (SGD)                    | 24,601.81                    | 0.19           |
| Frasers Centrepoint Trust  | 2,073.71                              | 47.92 (SGD)               | 4,520.70 (SGD)                  | 119,274.05                   | 0.93           |
| FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI   | 16,693.38                             | 210.97 (SGD)              | 18,529.65 (SGD)                 | 488,886.28                   | 3.83           |
| GOODMAN GROUP  | 2,450.00                              | 488.51 (AUD)              | 55,737.50 (AUD)                 | 1,300,135.61                 | 10.19          |
| Keppel DC REIT   | 24,347.84                             | 484.54 (SGD)              | 44,800.02 (SGD)                 | 1,182,003.68                 | 9.26           |
| Link REIT  | 1,800.00                              | 776.96 (HKD)              | 69,480.00 (HKD)                 | 313,379.38                   | 2.46           |
| Mapletree Industrial Trust   | 15,977.40                             | 401.24 (SGD)              | 36,428.48 (SGD)                 | 961,129.00                   | 7.53           |
| Mapletree Loistics Trust   | 28,378.65                             | 496.22 (SGD)              | 45,689.63 (SGD)                 | 1,205,475.18                 | 9.45           |
| Mapletree Pan Asia Commercial Trust  | 5,450.20                              | 90.33 (SGD)               | 7,466.77 (SGD)                  | 197,003.36                   | 1.54           |
| SF Real Estate Investment Trust  | 7,200.00                              | 354.89 (HKD)              | 18,648.00 (HKD)                 | 84,109.08                    | 0.66           |
| <b>รวม:Property Fund &amp; Real Estate Investment Trusts or REITs - Foreign</b>                |                                       |                           |                                 | <b>7,743,458.05</b>          | <b>60.67</b>   |
| <b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>  |                                       |                           |                                 |                              |                |
| Thailand Future Fund   | 40,390.30                             |                           |                                 | 262,536.95                   | 2.06           |
| <b>กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือ REITs - ในประเทศ</b> |                                       |                           |                                 |                              |                |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส โพรเม โกรท                                | 6,120.00                              |                           |                                 | 29,743.20                    | 0.23           |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอ ซ็อบบิ่ง เซ็นเตอร์                     | 24,184.80                             |                           |                                 | 235,801.80                   | 1.85           |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ โกลเด็นเจนเจอร์                               | 27,620.00                             |                           |                                 | 164,339.00                   | 1.29           |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ กิ๊วช็องอปปิต                                 | 27,850.99                             |                           |                                 | 138,697.93                   | 1.09           |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ อิมแพ็คโครท   | 38,147.00                             |                           |                                 | 476,837.50                   | 3.74           |
| บมจ.การบินกรุงเทพ  | 16,100.00                             |                           |                                 | 159,390.00                   | 1.25           |

**กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible**  
**งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)**  
**ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566**

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

|   | จำนวนเงินต้น/<br>จำนวนหน่วย<br>(,000) | มูลค่าที่ตราไว้<br>(,000) | เงินตรา<br>ต่างประเทศ<br>(,000) | มูลค่ายุติธรรม<br>บาท (,000) | %<br>เงินลงทุน |
|---|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|------------------------------|----------------|
| บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น   | 72,714.21                             |                           |                                 | 712,599.21                   | 5.58           |
| บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)   | 95,450.58                             |                           |                                 | 954,505.82                   | 7.48           |
| บมจ.อินเทอร์เนตประเทศไทย  | 4,260.00                              |                           |                                 | 38,979.00                    | 0.31           |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย   | 63,989.60                             |                           |                                 | 831,864.80                   | 6.52           |
| บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์   | 48,074.01                             |                           |                                 | 524,006.71                   | 4.11           |
| <b>รวมกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือ REITs - ในประเทศ</b> |                                       |                           |                                 | <u>4,266,764.97</u>          | <u>33.45</u>   |
| <b>รวมหุ้นสามัญ และทรัสต์</b>   |                                       |                           |                                 | <u>12,676,423.43</u>         | <u>99.35</u>   |
| <b>รวมหลักทรัพย์หุ้นจดทะเบียน</b>   |                                       |                           |                                 | <u>12,676,423.43</u>         | <u>99.35</u>   |
| <b>หน่วยลงทุน</b>   |                                       |                           |                                 |                              |                |
| <b>กองทุนเปิด</b>   |                                       |                           |                                 |                              |                |
| <b>The Vanguard Group</b>   |                                       |                           |                                 |                              |                |
| Vanguard REIT ETF   | 30.00                                 | 2,484.08 (USD)            | 2,434.20 (USD)                  | 85,732.52                    | 0.67           |
| <b>รวมหน่วยลงทุน</b>  |                                       |                           |                                 | <u>85,732.52</u>             | <u>0.67</u>    |
| <b>รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 15,743,062,089.14 บาท)</b>  |                                       |                           |                                 | <u>12,762,155.95</u>         | <u>100.00</u>  |

## กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

### กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

#### งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

|   | บาท              |
|---|------------------|
| <b>รายได้</b>   |                  |
| รายได้เงินปันผล   | 333,923,360.61   |
| รายได้ดอกเบี้ย  | 771,219.27       |
| รวมรายได้   | 334,694,579.88   |
| <b>ค่าใช้จ่าย</b>   |                  |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ   | 73,638,856.55    |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์   | 1,840,971.38     |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน  | 5,522,914.24     |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ   | 71,249.58        |
| ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์   | 5,791,442.81     |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ  | 950,853.59       |
| รวมค่าใช้จ่าย   | 87,816,288.15    |
| รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิ   | 246,878,291.73   |
| <b>รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน</b>                                    |                  |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                                      | (680,073,609.32) |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                                | (98,246,795.22)  |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์                                  | (213,344,000.00) |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์                            | 52,185,112.39    |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ                          | 10,921,202.80    |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ         | 195,451,216.43   |
| รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น               | (733,106,872.92) |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้หัก ภาษีเงินได้ | (486,228,581.19) |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้             | 115,682.89       |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้             | (486,344,264.08) |

## รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาวะผูกพัน

| ● รายละเอียดการลงทุน   | CG Scoring<br>ปี 2566 (*) | มูลค่าตามราคาตลาด | % NAV |
|--|---------------------------|-------------------|-------|
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>   |                           | 4,664,223,096.95  | 35.52 |
| <b>หุ้นสามัญ และทรัสต์</b>   |                           |                   |       |
| จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ  |                           |                   |       |
| -กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือ REITs - ในประเทศ |                           |                   |       |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินการบินกรุงเทพ                     | -                         | 159,390,000.00    | 1.21  |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไอน์เน็ต                                 | -                         | 38,979,000.00     | 0.30  |
| -ขนส่งและโลจิสติกส์  |                           |                   |       |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย   | -                         | 262,536,950.00    | 2.00  |
| <b>หน่วยลงทุน</b>  |                           |                   |       |
| จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ  |                           | 4,068,395,963.22  | 30.98 |
| <b>เงินฝาก</b>   |                           | 134,921,183.73    | 1.03  |
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b>   |                           | 8,373,696,069.10  | 63.77 |
| <b>เขตบริหารพิเศษฮ่องกง</b>  |                           |                   |       |
| <b>หุ้นสามัญ และทรัสต์</b>   |                           |                   |       |
| -Property Fund & Real Estate Investment Trusts or REITs - Foreign                        |                           |                   |       |
| Link REIT  |                           | 313,379,384.53    | 2.39  |
| SF Real Estate Investment Trust  |                           | 84,109,078.34     | 0.64  |
| <b>ประเทศสหรัฐอเมริกา</b>  |                           | 85,732,524.00     | 0.65  |
| <b>หน่วยลงทุน</b>  |                           |                   |       |
| <b>ประเทศสิงคโปร์</b>  |                           |                   |       |
| <b>หุ้นสามัญ และทรัสต์</b>   |                           |                   |       |
| -Property Fund & Real Estate Investment Trusts or REITs - Foreign                        |                           |                   |       |
| CDL Hospitality Trusts   |                           | 10,659,135.52     | 0.08  |
| CapitaLand Integrated Commercial Trust   |                           | 721,769,687.68    | 5.50  |
| CAPLAND ASCENDAS REIT  |                           | 1,066,242,338.41  | 8.12  |
| Kepple DC REIT   |                           | 1,182,003,676.09  | 9.00  |
| Mapletree Industrial Trust   |                           | 961,129,002.21    | 7.32  |
| Mapletree Logistics Trust  |                           | 1,205,475,178.25  | 9.18  |
| Mapletree Pan Asia Commercial Trust  |                           | 197,003,356.27    | 1.50  |
| ESR-LOGOS REIT   |                           | 68,789,450.54     | 0.52  |
| Frasers Centrepoint Trust  |                           | 119,274,051.57    | 0.91  |
| FAR EAST HOSPITALITY TRUST   |                           | 24,601,812.19     | 0.19  |
| Frasers Logistics & Commercial Trust   |                           | 488,886,281.60    | 3.72  |
| <b>-Others-Singapore</b>   |                           |                   |       |

# กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

## รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

| ● รายละเอียดการลงทุน   | CG Scoring<br>ปี 2566 (*) | มูลค่าตามราคาตลาด | % NAV  |
|--|---------------------------|-------------------|--------|
| United Hampshire US Real Estate Investment Trust                             |                           | 81,358,200.00     | 0.62   |
| Digital Core Reit Management   |                           | 322,305,264.00    | 2.45   |
| เงินฝาก  |                           | 140,842,042.89    | 1.08   |
| <i>ประเทศออสเตรเลีย</i>  |                           |                   |        |
| <i>หุ้นสามัญ และทรัสต์</i>   |                           |                   |        |
| <i>-Property Fund &amp; Real Estate Investment Trusts or REITs - Foreign</i> |                           |                   |        |
| GOODMAN GROUP  |                           | 1,300,135,605.01  | 9.90   |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า   |                           | (4,269,144.05)    | (0.03) |
| สัญญาที่ยังอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน   |                           | (4,269,144.05)    | (0.03) |
| สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น   |                           | 96,634,017.72     | 0.74   |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ   |                           | 13,130,284,039.72 | บาท    |

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 15.90%

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุน

| กลุ่มของตราสาร   | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV |
|--|-------------------|------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ   | 0.00              | 0.00 |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน | 275,763,226.62    | 2.10 |
| (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 |

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

| ประเภท           | ผู้ออก                            | อันดับ      |                              | มูลค่า<br>หน้าตัว | มูลค่าตาม<br>ราคาตลาด |
|------------------|-----------------------------------|-------------|------------------------------|-------------------|-----------------------|
|                  |                                   | วันครบกำหนด | ความน่าเชื่อถือ<br>ของตราสาร |                   |                       |
| 1. เงินฝากธนาคาร | Clearsteam Banking<br>Luxembourg  |             | N/A                          | N/A               | 82,569,532.92         |
| 2. เงินฝากธนาคาร | JP Morgan Chase Bank, N.A.        |             | N/A                          | Aa3               | 58,272,509.97         |
| 3. เงินฝากธนาคาร | บมจ.ธนาคารกสิกรไทย                |             | N/A                          | AA+(tha)          | 13,762,987.51         |
| 4. เงินฝากธนาคาร | ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด<br>(มหาชน) |             | N/A                          | AA+(tha)          | 121,158,196.22        |

สัดส่วนเงินลงทุนชั้นสูงสุดต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

## กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

● รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

| ประเภทสัญญา                              | คู่สัญญา                  | ความน่าเชื่อถือ<br>ของผู้ออก | วัตถุประสงค์      | มูลค่าตาม<br>ราคาตลาด | % NAV  | วันครบ<br>กำหนด | กำไร/ขาดทุน<br>(net gain/loss) |
|--|---------------------------|------------------------------|-------------------|-----------------------|--------|-----------------|--------------------------------|
| <b>สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน</b> |                           |                              |                   |                       |        |                 |                                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                          | Bank of Ayudhya Pcl.      | AAA                          | ป้องกันความเสี่ยง | 10,608,782.61         | 0.08%  | 20 ธ.ค. 2566    | 10,608,782.61                  |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                          | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (6,449,047.71)        | -0.05% | 20 ธ.ค. 2566    | (6,449,047.71)                 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                          | Krung Thai Bank Pcl.      | AAA(thai)                    | ป้องกันความเสี่ยง | 15,800,314.61         | 0.12%  | 10 ม.ค. 2567    | 15,800,314.61                  |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                          | Kasikorn Bank Pcl.        | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (8,280,192.06)        | -0.06% | 24 ม.ค. 2567    | (8,280,192.06)                 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                          | Bank of Ayudhya Pcl.      | AAA                          | ป้องกันความเสี่ยง | (2,493,333.33)        | -0.02% | 7 ก.พ. 2567     | (2,493,333.33)                 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                          | Kasikorn Bank Pcl.        | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (11,752,698.72)       | -0.09% | 7 ก.พ. 2567     | (11,752,698.72)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                          | Bank of Ayudhya Pcl.      | AAA                          | ป้องกันความเสี่ยง | 1,861,739.13          | 0.01%  | 6 มี.ค. 2567    | 1,861,739.13                   |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                          | Kasikorn Bank Pcl.        | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (3,564,708.58)        | -0.03% | 6 มี.ค. 2567    | (3,564,708.58)                 |



---

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

**อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย**

**AAA (tha)**

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้ว จะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

**AA (tha)**

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

**A (tha)**

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

**BBB (tha)**

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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

## 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 มีแนวโน้มจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

### 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

---

## 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

## กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

### ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

| อันดับ | ชื่อ  | ค่านายหน้า<br>(บาท) | อัตราส่วน<br>ค่านายหน้า |
|--------|---|---------------------|-------------------------|
| 1      | DBS Vickers Securities (Singapore) Pte Ltd.                 | 2,459,633.77        | 42.47%                  |
| 2      | บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | 2,133,486.84        | 36.84%                  |
| 3      | บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)                     | 530,951.70          | 9.17%                   |
| 4      | Macquarie Securities (Australia) Limited                    | 226,776.34          | 3.92%                   |
| 5      | บริษัท หลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด      | 101,016.36          | 1.74%                   |
| 6      | บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)             | 74,461.01           | 1.29%                   |
| 7      | บริษัทหลักทรัพย์แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด                  | 61,567.62           | 1.06%                   |
| 8      | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)                      | 43,595.25           | 0.75%                   |
| 9      | บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)           | 41,653.39           | 0.72%                   |
| 10     | บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด                               | 26,614.55           | 0.46%                   |
| 11     | อื่นๆ   | 91,685.98           | 1.58%                   |
|        | <b>รวม</b>  | <b>5,791,442.81</b> | <b>100.00%</b>          |

**แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566**

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน*<br>(Fund's Direct Expense)              | จำนวนเงิน<br>(ล้านบาท) | ร้อยละของมูลค่า<br>ทรัพย์สินสุทธิ |
|--|------------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)                                    | 73,638.86              | 0.54                              |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)                               | 1,840.97               | 0.01                              |
| ค่าธรรมเนียมทะเบียน(Registrar Fee)                                       | 5,522.91               | 0.04                              |
| ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก  | ไม่มี                  | ไม่มี                             |
| ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก | ไม่มี                  | ไม่มี                             |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)  | 1,137.79               | 0.01                              |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)                       | 82,140.53              | 0.60                              |

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\*ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

\*\*\*ไม่รวมค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

## กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

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       | 12       | 13      | รวม     |
| บาท/หน่วย        | 0.54    | 0.46     | 0.58    | 0.12     | 0.20     | 0.07    | 3.89    |
| วัน XD           | 28/2/62 | 31/5/62  | 2/9/62  | 2/12/62  | 30/8/64  | 31/8/66 |         |
| วันจ่ายเงินปันผล | 14/3/62 | 14/6/62  | 13/9/62 | 13/12/62 | 14/9/64  | 14/9/66 |         |

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับ  
กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible  
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566**

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

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

**ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด**

สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก Website : [www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com)

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

| บริษัท  | กลยุทธ์การลงทุน<br>บทวิเคราะห์<br>และข้อมูลข่าวสาร | จัด<br>เยี่ยมชม<br>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                         | -      | -       |
| บริษัทหลักทรัพย์ เครดิตสวิส (ประเทศไทย) จำกัด               | X  | X                         | -      | -       |
| บริษัทหลักทรัพย์ ซิตี คอร์ป (ประเทศไทย)                     | X  | X                         | -      | -       |
| บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด        | X  | X                         | -      | X       |
| บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)              | X  | X                         | -      | -       |
| บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสท์ 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                         | 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 ทีเอสโก จำกัด                              | X  | X                         | -      | -       |
| บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด                  | X  | X                         | -      | -       |
| บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคียฮิยอน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | X  | X                         | -      | -       |

(รอบระยะเวลาบัญชี 1 ธันวาคม 2565 - 30 พฤศจิกายน 2566)



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