



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible (K-PROPI)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568

ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible (K-PROPI)

รายงานประจำปี
ณ 31 พฤษภาคม 2569

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
- 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 รวมถึงตราสารหรือสัญญาทางการเงินที่ให้อำนาจในการได้มาซึ่งหุ้นและ/หรือหลักทรัพย์ดังกล่าวหรือให้ผลตอบแทนอ้างอิงกับหุ้น / กลุ่มหุ้นนั้นๆ

4. หน่วยของกิจการเงินร่วมลงทุน (private equity) อันได้แก่ หุ้น ใบทรัสต์ 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) และ/หรือหลักทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และกองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (dynamic hedging) (0%-105% ของมูลค่าความเสี่ยง)

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

K-PROPI-A(D) : มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

K-PROPI-C(A) : ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลปีละไม่เกิน 4 ครั้ง โดยจ่ายในอัตราไม่เกินร้อยละ 100 ของกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิ เมื่อกองทุนรวมมีกำไรสะสมหรือมีกำไรสุทธิในรอบระยะเวลาบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผล ทั้งนี้ ตามที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าเหมาะสม อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่ทำให้กองทุนรวมมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

การแก้ไขข้อผูกพันสำหรับกองทุนที่มีรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

ปรับปรุงที่อยู่สถานที่เก็บรักษาทรัพย์สินกองทุนรวม

(มีผลบังคับใช้วันที่ 3 เมษายน 2569)

แก้ไขเพิ่มเติมในหัวข้อ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้ถือหน่วยลงทุน

(มีผลบังคับใช้วันที่ 3 เมษายน 2569)

แก้ไขเพิ่มเติมในหัวข้อ วิธีการชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่น

(มีผลบังคับใช้วันที่ 3 เมษายน 2569)

แก้ไขเพิ่มเติมในหัวข้อ การจัดทำทะเบียนหน่วยลงทุน การโอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดในการโอนหน่วยลงทุน

(มีผลบังคับใช้วันที่ 3 เมษายน 2569)

ปรับปรุงข้อความในหัวข้อ การเลิกกองทุนรวม

(มีผลบังคับใช้วันที่ 3 เมษายน 2569)



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2568/2569 วันที่ 1 มิถุนายน 2568 สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569	ปี 2567/2568 วันที่ 1 มิถุนายน 2567 สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	7,475,289,076.88	9,310,515,910.41
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	8.5709	8.4504
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	1,049,014,005.07	674,436,595.10
เงินปันผลจ่ายต่อหน่วย (บาท)	0.95	0.47
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)*	13.23	6.67
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%)**	15.78	4.99

* 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 2568 – 31 พฤษภาคม 2569

ตลาดทุน

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 1,149.18 จุด ณ สิ้นเดือน พฤษภาคม 2568 มาปิดที่ระดับ 1,568.37 จุด ณ สิ้นรอบบัญชีเดือน พฤษภาคม 2569 โดยเป็นการเพิ่มขึ้น 419.19 จุด หรือเป็นการปรับเพิ่มขึ้น 36.50% ระหว่างรอบบัญชีดัชนีแต่ละระดับสูงสุดที่ระดับ 1,568.37 จุด ในเดือน พฤษภาคม 2569 และต่ำสุดของรอบบัญชีที่ 1,053.79 จุด ในเดือน มิถุนายน 2568

ในช่วงไตรมาส 2 ปี 2568 ภาพรวมตลาดหุ้นไทยปรับตัวลง 9.00% ปิดที่ระดับ 1,089.56 จุด จากความกังวลสหรัฐฯ ประกาศเก็บภาษีนำเข้าแบบตอบโต้ (Reciprocal tariffs) ก่อนที่จะฟื้นตัวหลังสหรัฐฯ เลื่อนการจัดเก็บภาษีออกไป 90 วัน อย่างไรก็ดี หุ้นไทยกลับมาปรับตัวลดลงอีกครั้งบนความกังวลเรื่องมาตรการ cap weight ส่งผลให้เกิดแรงเทขายในหุ้น DELTA ต่อเนื่องภายในประเทศ และปัญหาด้านชายแดนไทย-กัมพูชา ทำให้มีกระแสเรียกร้องให้นายกฯ ลาออกหรือยุบสภา ตลาดกังวลจะกระทบกระบวนการพิจารณาร่างฯ งบประมาณปี 2569 อย่างไรก็ดี ดัชนี SET ฟื้นตัวแรงในช่วงปลายเดือนหลังอิสราเอลและอิหร่านได้บรรลุข้อตกลงหยุดยิง และตลาดคลายกังวลเรื่องการเมืองในประเทศเนื่องจากพรรคความก้าวหน้ายังให้การสนับสนุนพรรคเพื่อไทยต่อการนำรัฐบาล

ในช่วงไตรมาส 3 ปี 2568 ดัชนีหุ้นไทยปรับตัวขึ้นแรง 16.90% ปิดที่ระดับ 1,274.17 จุด โดยตลาดคลายกังวลเรื่องมาตรการภาษีนำเข้าแบบตอบโต้ของสหรัฐฯ หลังไทยบรรลุข้อตกลงทางการค้ากับสหรัฐฯ อัตราภาษีนำเข้าลดลงเหลือ 19.00% ใกล้เคียงกับภูมิภาค รวมถึงผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนฯ และ GDP ไทยในไตรมาส 2/2568 ออกมาดีกว่าที่ประเมิน นอกจากนี้ทั้ง Fed และ ธนาคารแห่งประเทศไทย ปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลงช่วยหนุนตลาด อย่างไรก็ดี ระหว่างไตรมาส มีสถานการณ์ความขัดแย้งที่ชายแดนไทย-กัมพูชา จนสุดท้ายนำไปสู่การดำเนินคดีกับนายกฯ และ ศาลมีคำสั่งถอดถอนออกจากตำแหน่ง แต่ตลาดยังสามารถปรับตัวขึ้นต่อได้ หลังการเมืองเปลี่ยนผ่านเร็ว สภาผู้แทนฯ โหวตเลือกนายกฯ ใหม่และใช้เวลาไม่นานในการจัดตั้งรัฐบาล ท่ามกลางความคาดหวังเห็นมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจระยะสั้นโดยเฉพาะกระตุ้นการบริโภคภาคเอกชนในช่วงโค้งสุดท้ายก่อนการเลือกตั้งทั่วไปที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในช่วงต้นปี 2569

ในช่วงไตรมาส 4 ปี 2568 ดัชนีหุ้นไทยปรับตัวลงเล็กน้อย 1.10% ปิดที่ระดับ 1,259.67 จุด บรรยายภาพการลงทุนในตลาดหุ้นโลกผันผวน โดยช่วงต้นไตรมาสดัชนีตลาดหุ้นโลกส่วนใหญ่ปรับตัวขึ้น บนความหวังจีน-สหรัฐฯ บรรลุการเจรจาการค้า ในขณะที่ตลาดเริ่มมีความกังวลเรื่อง valuation ที่อยู่ในระดับสูง กอปรกับ Fed ส่งสัญญาณอาจดำเนินนโยบายการเงินแบบระมัดระวังมากขึ้นเนื่องจากการปิดทำการของหน่วยงานราชการของสหรัฐฯ ขณะที่ด้านตลาดหุ้นไทยนอกจากจะผันผวนจากประเด็นภายในทั้งผลกระทบจากน้ำท่วม และความเสี่ยงเรื่องการเมืองที่รัฐบาลประกาศ



ยุบสภาก่อนกำหนดส่งผลให้ตลาดกังวลมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอาจไม่ต่อเนื่องตามแผน รวมถึงการสู้รบที่ชายแดนไทยและกัมพูชากลับมายกระดับความรุนแรงมากขึ้น แม้มีปัจจัยสนับสนุนจากฝั่งนโยบายการเงินที่ทั้ง Fed และ กนง. มีการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลง 25bps แต่ตลาดไม่ได้ตอบสนองเชิงบวกมากนักก่อนที่ดัชนีหุ้นไทยจะเคลื่อนไหวทรงตัวในรอบในช่วงปลายไตรมาส

ในช่วงไตรมาส 1 ปี 2569 ดัชนีหุ้นไทยปรับตัวขึ้นแรง 15.00% ปิดที่ระดับ 1,448.14 จุด โดยช่วงต้นไตรมาสบรรยากาศการลงทุนฟื้นตัวดีขึ้นหลังมีกระแสข่าว MSCI อาจปรับลดตลาดหุ้นอินโดนีเซียจากการเปลี่ยนแปลงเกณฑ์การคำนวณน้ำหนักดัชนี ทำให้มีเม็ดเงินไหลออกจากตลาดอินโดนีเซียและเข้าตลาดอื่นในภูมิภาครวมถึงไทยที่ได้านิสงค์บวก นอกจากนี้ภาพรวมของไทยเป็นบวกมากขึ้นทั้งในเชิงการเมืองที่ดีมีเสถียรภาพมากขึ้นหลังการเลือกตั้งพรรคภูมิใจไทยชนะการเลือกตั้งด้วยคะแนนเสียงมากกว่าคาด คาดหวังต่อการบริหารงานและนโยบายที่มีความต่อเนื่อง ลดความเสี่ยงเรื่องการเบิกจ่ายเงินภาครัฐล่าช้า อีกทั้งด้านเศรษฐกิจ GDP รายงานออกมาดีกว่าที่คาดทำให้ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยน่าจะผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว กอปรกับ ธปท. ลดดอกเบี้ยต่อหนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ รวมถึงบริษัทจดทะเบียนฯ รายงานผลประกอบการสูงกว่าคาด อย่างไรก็ดีในช่วงต้นเดือนมีนาคม 2569 ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงแรงจากความกังวลเรื่องการสู้รบในตะวันออกกลางหลังจากสหรัฐฯ บุกโจมตีอิหร่านส่งผลกระทบต่อการขนส่งและการผลิตพลังงานในตะวันออกกลาง ทำให้เกิดประเด็นวิกฤตพลังงานไม่เพียงพอต่อความต้องการ ราคาแก๊สและน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นแรงสร้างแรงกดดันต่อภาระค่าครองชีพและอัตราเงินเฟ้อสูงขึ้น

ในช่วงไตรมาส 2 ปี 2569 ดัชนีหุ้นไทยปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง 8.30% ปิดที่ระดับ 1,568.37 จุด ณ สิ้นเดือน พฤษภาคม ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบเกือบ 3 ปี โดยในช่วงต้นไตรมาสเดือนเมษายน 2569 ตลาดหุ้นไทยฟื้นตัวขึ้นจากความคาดหวังต่อการเจรจาระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านเพื่อบรรลुข้อตกลงหยุดยิง ประกอบกับราคาหุ้นกลุ่มพลังงานและปิโตรเคมีปรับเพิ่มขึ้นตามราคาพลังงานที่ปรับเพิ่มขึ้นหนุนดัชนีฯ และการปรับคาดการณ์กำไรในปีนี้นั้นขึ้นจากเดิม รวมถึงการปรับขึ้นแรงของราคาหุ้นในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ตามความต้องการสินค้าชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ที่ยังแข็งแกร่งตามอุปสงค์โลก หนุนดัชนีหุ้นไทยฟื้นตัวจากข่าวสงครามสหรัฐฯ-อิหร่าน ก่อนปิดเดือนเมษายนที่ระดับ 1,493.69 จุด ต่อมาในช่วงท้ายไตรมาสเดือนพฤษภาคม 2569 ดัชนีหุ้นไทยปรับตัวขึ้นต่อเนื่องอีก 5.00% โดยได้รับแรงหนุนจากบรรยากาศการลงทุนในตลาดโลกที่ผ่อนคลายลงหลังสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางคลี่คลาย จากความคืบหน้าของการเจรจาระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านที่มีทิศทางเป็นบวกและมุ่งไปสู่การเปิดช่องแคบฮอร์มุซ ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบปรับลดลงต่ำกว่าระดับ 100 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อบาร์เรล และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะล่อตัวลง โดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์เป็นกลุ่มนำตลาด ตามมูลค่าตลาดของ Micron และ SK Hynix ที่แต่ละระดับ 1 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ นอกจากนี้ตลาดยังได้รับปัจจัยบวกจากการที่ MSCI ปรับเพิ่มน้ำหนักหุ้นไทย และความคาดหวังเชิงบวกต่อการประชุมสุดยอดระหว่างจีนและสหรัฐฯ ด้านปัจจัยในประเทศ ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนฯ ในไตรมาส 1/2569 ออกมาดีกว่าที่คาด คณะกรรมการส่งเสริม

การลงทุน (BOI) อนุมัติการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศในกลุ่ม Data Center และ PCB รวมถึงมาตรการ “ไทยช่วยไทยพลัส” ที่ช่วยสนับสนุนกำลังซื้อภายในประเทศ อย่างไรก็ตาม ตลาดยังมีปัจจัยกดดันจากความกังวลเรื่องอัตราเงินเฟ้อ การดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้นทั่วโลก และความไม่แน่นอนหลังการแต่งตั้งนายเควิน วอร์ซ เป็นประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ คนใหม่

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารทั้งในและต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน โดย ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2569 กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนประมาณร้อยละ 90.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ แบ่งเป็นหลักทรัพย์และตราสารในประเทศไทยประมาณร้อยละ 53.70 หลักทรัพย์และตราสารต่างประเทศได้แก่สิงคโปร์ประมาณร้อยละ 31.02 ออสเตรเลียประมาณร้อยละ 7.90 สหราชอาณาจักรประมาณร้อยละ 4.57 สหราชอาณาจักรประมาณร้อยละ 2.48

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีปัจจุบันเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีปีก่อนหน้า โดย ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2569 กองทุนมีหลักทรัพย์ที่มีการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรมเฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า แอ็กซ์ดร้า ฟิวเจอร์ ซิตี้ Goodman Group และ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ในรอบระยะเวลา 1 ปีที่ผ่านมากองทุนมีผลการดำเนินงานร้อยละ 13.23 ในขณะที่เกณฑ์มาตรฐานร้อยละ 15.78 กองทุนจึงมีผลการดำเนินงานต่ำกว่าเกณฑ์มาตรฐานร้อยละ 2.55

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี



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

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)	2568 (2025)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	4.49	13.82	4.11	22.50	-8.56	2.25	-12.19	1.59	-0.95	13.82
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	1.38	17.82	3.04	20.60	-11.96	9.36	-5.90	-0.39	-0.47	11.46
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation	7.94	4.46	6.02	7.09	22.54	8.61	10.54	11.63	10.73	11.34
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation	6.94	4.08	5.32	7.80	22.36	8.27	7.89	9.36	9.03	10.29

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

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569/Performance as of 29 May 2026

ปี	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Years (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	31/05/2016 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	1.59	-1.44	3.32	13.23	5.53	1.05	3.79	3.79
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	4.32	0.98	6.35	15.78	4.67	2.87	4.50	4.50
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	10.13	12.16	9.64	9.18	11.24	10.63	11.20	11.20
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	8.62	10.30	8.24	7.92	9.52	8.93	10.34	10.34

คำชี้แจง
ค่าเฉลี่ยของผลตอบแทนของกองทุนรวมเคพีไอเอสแอสเสททรัสต์ (KPISET Total Return Index) มีอัตรา 50.00% size
คือ FTSE ST Real Estate Investment Trusts Total Return SGD ปรับตัวอัตราดอกเบี้ย เมื่อเทียบกับค่าของดัชนี ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนมีอัตรา 50.00%

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

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

บริการทุกระดับประทับใจ

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	DBS Vickers Securities (Singapore) Pte Ltd.	10,661,090.50	76.42%
2	บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	846,196.87	6.07%
3	Macquarie Securities (Australia) Limited	553,875.72	3.97%
4	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	502,736.44	3.60%
5	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	204,001.48	1.46%
6	บริษัทหลักทรัพย์แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	186,221.65	1.33%
7	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	155,495.22	1.11%
8	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	151,361.19	1.08%
9	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	114,801.30	0.82%
10	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสท์ เอกซ์ จำกัด	106,469.96	0.76%
11	อื่นๆ	468,246.05	3.36%
รวม		13,950,496.37	100.00%



แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

หน่วย:บาท

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน*	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	42,306.45	0.53
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	1,057.66	0.01
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	3,172.98	0.04
ค่าใช้จ่ายการใช้ดัชนี(Index Fee Expense)	538.31	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	30.23	0.00
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	439.84	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	47,545.48	0.60

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569
หน่วย:บาท

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	89,086.62	1.07
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	2,227.17	0.03
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	6,681.50	0.08
ค่าใช้จ่ายการใช้ดัชนี(Index Fee Expense)	1,217.82	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	39.07	0.00
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	896.15	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	100,148.33	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 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และรอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือนหลังของปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรณจิต อำนบุญธรรม)

ผู้จัดการบริหารหลักทรัพย์



บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
178 อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7 ซอยแจ้งวัฒนะ
(ประตูจีน 20) ถนนแจ้งวัฒนะ แขวงบางซื่อ
เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10600
DHARMNITI AUDITING CO., LTD.
178 Dharmniti Building, 6th-7th Floor, Soi
Perngasp (Prachachuen 20), Prachachuen
Road, Bangsue, Bangkok 10600
Telephone : (66) 0-2596-0500
Facsimile : (66) 0-2596-0560
www.daa.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 กับใบขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่อการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น



ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่า ข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือ ปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดง ขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตาม แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการ ดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการ ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารถดำเนินงาน ต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือ ข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุ สมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี จะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิด จากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้ งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกต และสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญใน งบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนอง ต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็น ของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่า ความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอโครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

(นางสาวนันท์นภัส วรรณสมบัติ)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 7793

บริษัท สอบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 31 กรกฎาคม 2569



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

		บาท	
	หมายเหตุ	2569	2568
<u>สินทรัพย์</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5	7,270,736,026.83	9,098,875,883.77
เงินฝากธนาคาร	6, 10	182,170,408.12	263,499,310.45
ลูกหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	10, 11	377,069.72	24,857,666.66
จากดอกเบี้ย		213,442.28	215,805.23
จากเงินปันผล		68,276,384.00	89,285,762.75
ลูกหนี้อื่น		2,077,046.39	3,452,158.45
รวมสินทรัพย์		7,523,850,377.34	9,480,186,587.31
<u>หนี้สิน</u>			
เจ้าหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	10, 11	7,263,403.14	1,044,571.59
จากการซื้อเงินลงทุน		-	96,819,171.90
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		33,413,324.94	62,154,895.48
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	10	7,674,408.67	9,371,221.37
หนี้สินอื่น		210,163.71	280,816.56
รวมหนี้สิน		48,561,300.46	169,670,676.90
สินทรัพย์สุทธิ		7,475,289,076.88	9,310,515,910.41
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		8,721,650,993.56	11,017,759,512.20
ขาดทุนสะสม			
บัญชีปรับสมดุล	3.7	4,014,516,664.78	3,671,419,460.96
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	9	(5,260,878,581.46)	(5,378,663,062.75)
สินทรัพย์สุทธิ		7,475,289,076.88	9,310,515,910.41

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 1) ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (เงินตราต่างประเทศ)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในต่างประเทศ				
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ				
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์				
ประเทศสิงคโปร์				
CDL Hospitality Trust	5,761,100	4,436,047.00 SGD	113,087,958.73	1.56
Centurion Accommodation REIT	9,581,000	10,539,100.00 SGD	268,672,830.99	3.70
CapitaLand Ascott Trust	6,013,000	5,381,635.00 SGD	137,193,793.66	1.89
CapitaLand Integrated Commercial Trust	8,654,018	19,644,620.86 SGD	500,799,489.53	6.89
Capland Ascenda REIT	1,892,143	4,730,357.50 SGD	120,590,803.87	1.66
ESR - REIT	384,280	914,586.40 SGD	23,315,512.45	0.32
Far East Hospitality Trust	2,713,962	1,533,388.53 SGD	39,090,609.00	0.54
Fraser's Logistics & Industrial Trust	2,593,379	2,593,379.00 SGD	66,112,901.27	0.91
Fraser's Centrepoint Trust	1,123,610	2,550,594.70 SGD	65,022,202.92	0.89
Keppel DC REIT	3,400,000	7,854,000.00 SGD	200,221,690.14	2.75
Keppel REIT	3,086,600	2,669,909.00 SGD	68,063,877.32	0.94
Mapletree Industrial Trust	224,201	434,949.94 SGD	11,088,160.44	0.15
Mapletree Logistics Trust	2,826,953	3,392,343.60 SGD	86,480,872.06	1.19
Mapletree Pan Asia Commercial Trust	46,800	59,904.00 SGD	1,527,130.14	0.02
Suntec Real Estate Investment Trust	12,453,700	18,306,939.00 SGD	466,698,022.39	6.42
Digital Core REIT Management	1,999,000	979,510.00 USD	31,912,435.80	0.44
United Hampshire US REIT	3,200,000	1,664,000.00 USD	54,213,120.00	0.75
			2,254,091,410.71	31.02
ประเทศออสเตรเลีย				
Goodman Group	800,000	25,336,000.00 AUD	590,532,894.56	8.11
			590,532,894.56	8.11
ประเทศสหรัฐอเมริกา				
Vanguard REIT ETF	59,000	5,696,450.00 USD	185,590,341.00	2.55
			185,590,341.00	2.55
เชตบริหารพิเศษฮ่องกง				
Link Real Estate Investment Trust	1,829,600	73,879,248.00 HKD	307,209,432.01	4.23
SF Real Estate Investment Trust	3,217,400	8,204,370.00 HKD	34,115,938.05	0.46
			341,325,370.06	4.69
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ			3,371,540,016.33	46.37
รวมเงินลงทุนในต่างประเทศ			3,371,540,016.33	46.37

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 2)
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (เงินตราต่างประเทศ)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในประเทศ				
หน่วยลงทุนในประเทศ				
กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์				
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์				
สนามบินการบินกรุงเทพ	9,099,200		96,451,520.00	1.33
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์				
ภิรัชออฟฟิศ	19,887,289		105,402,631.70	1.45
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์				
CPN รีเทล โกวิท	41,358,710		516,983,875.00	7.11
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า				
เฟิร์วเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	60,652,033		703,563,582.80	9.68
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกวิท	28,922,100		326,819,730.00	4.50
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไอเน็ค	17,078,492		211,773,300.80	2.91
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์				
แอล เอช ซุปป์ ซีนเตอร์	20,016,792		290,243,484.00	3.99
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า				
ดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกวิท	63,285,378		658,167,931.20	9.05
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์				
เอส ไพรม์ โกวิท	3,630,000		13,576,200.00	0.19
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า				
แอ็กซ์คิทัว ฟิวเจอร์ ซิตี้	51,747,000		657,186,900.00	9.03
			3,580,169,155.50	49.24
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน				
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย	15,768,700		103,284,985.00	1.42
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	21,682,600		215,741,870.00	2.97
			319,026,855.00	4.39
รวมหน่วยลงทุนในประเทศ			3,899,196,010.50	53.63
รวมเงินลงทุนในประเทศ			3,899,196,010.50	53.63
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 7,844,077,820.63 บาท)			7,270,736,026.83	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

	หมายเหตุ	บาท	
		2569	2568
รายได้	3.1		
รายได้เงินปันผล		515,744,854.36	569,677,907.49
รายได้ดอกเบี้ยรับ		618,612.20	907,730.86
รวมรายได้		516,363,466.56	570,585,638.35
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7, 10	89,086,620.91	106,538,825.30
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	2,227,165.52	2,663,470.63
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 10	6,681,496.59	7,990,411.88
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		140,000.00	150,000.00
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	10	13,950,496.36	15,765,177.84
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	8	2,013,043.85	1,680,563.10
รวมค่าใช้จ่าย		114,098,823.23	134,788,448.75
รายได้สุทธิ		402,264,643.33	435,797,189.60
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการลงทุน	3.1, 3.4		
รายได้อื่น	15	759,151.25	-
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(326,110,763.39)	(445,107,340.30)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,101,457,517.68	843,825,819.53
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(82,970,000.00)	278,036,300.00
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(30,699,428.49)	101,733,319.83
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน		(15,594,323.48)	(539,712,533.93)
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		646,842,153.57	238,775,565.13
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน			
ก่อนภาษีเงินได้		1,049,106,796.90	674,572,754.73
หัก ภาษีเงินได้	3.11	(92,791.83)	(136,159.63)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน			
หลังภาษีเงินได้		1,049,014,005.07	674,436,595.10

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

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	
ชนิดจ่ายเงินปันผล	: จ่ายเงินปันผลปีละไม่เกิน 4 ครั้ง
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า) :	ไม่จ่ายเงินปันผล

กองทุนมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนออกเป็น 3 ชนิด ดังนี้

1. ชนิดจ่ายเงินปันผล : K-PROPI-A (D) สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการรับผลตอบแทนสม่ำเสมอจากเงินปันผล

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

บริษัทจัดการจะแจ้งวันเสนอขายหน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า) ให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

3. ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ (สะสมมูลค่า) : K-PROPI-Z(A) (ยังไม่เปิดเสนอขาย) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทกองทุนซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ รวมถึงผู้ลงทุนนิติบุคคลหรือผู้ลงทุนสถาบันอื่นที่บริษัทจัดการจะประกาศเพิ่มเติมและหรือเปลี่ยนแปลงในอนาคต ที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารที่จดทะเบียน อยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหน่วยลงทุน หรือเปิดเสนอขายครั้งแรกทั้งในและต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และ/หรือกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน รวมกันโดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ หลักทรัพย์หรือตราสารดังกล่าว ได้แก่

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 โบนัส ทรัสต์ ตราสารหรือหลักฐานแสดงสิทธิในทรัพย์สินของกิจการเงินร่วมลงทุนทั้งในและต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และ/หรือกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ทั้งนี้ ไม่ว่ากิจการดังกล่าวจะจัดตั้งขึ้นในรูปแบบของบริษัท ทรัสต์ หรือรูปแบบอื่นใด

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม หรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง 1) หรือหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน และกองทุนปลายทางนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใด ๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด ในกรณีที่กองทุนปลายทางเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง 1) และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน กองทุนจะลงทุนสูงสุดได้ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของกองทุนปลายทาง โดยการลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของกองทุนซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด ทั้งนี้ กองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนย้อนกลับได้ (circle investment)



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

ส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เงินฝากทั้งในและต่างประเทศ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) และ/หรือหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดโอกาสโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด

ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนและกองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการค้ำจำหน่ยส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้นับแต่วันที่มีสิทธิที่จะได้รับ

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในต่างประเทศถือตามราคาปิดของตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศของหน่วยลงทุนนั้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นนั้น

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนจัดระเบียบถือตามราคาปิดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับ ดังนี้

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

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศใช้อัตราแลกเปลี่ยนของ Reuters กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้อื่นหรือค่าใช้จ่ายอื่นในปีปัจจุบัน

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้องค์ทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหุ้นเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนในสิทธิประโยชน์ของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหุ้นรายหนึ่งจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.8 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนต้องบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่กองทุนปิดสมุดทะเบียนหากปันผลนั้นจะจ่ายเป็นเงินสด ในกรณีที่กองทุนจะจ่ายปันผลเป็นหน่วยลงทุน กองทุนต้องบันทึกผลกำไรสะสมด้วยมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย ตามจำนวนหน่วยปันผลที่ให้ ณ วันที่ที่กำหนดไว้ในนโยบายการจ่ายหน่วยปันผล นอกจากนี้ กองทุนต้องบันทึกเพิ่มมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน ส่วนเกินทุน บัญชีปรับสมดุลและบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้องตามสัดส่วนที่ควรบันทึกเปรียบเสมือนว่าการออกหน่วยปันผลนั้นเป็นการขาย

3.9 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

3.10 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

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



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2569	2568
ซื้อเงินลงทุน	3,582,712,666.67	6,082,567,217.67
ขายเงินลงทุน	5,973,120,021.77	7,914,301,352.18

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 ประกอบด้วย

	บาท			
	2569		2568	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนในต่างประเทศ				
หน่วยลงทุน	3,251,669,195.64	3,371,540,016.33	5,195,721,826.55	4,857,801,857.85
รวม	3,251,669,195.64	3,371,540,016.33	5,195,721,826.55	4,857,801,857.85
เงินลงทุนในประเทศ				
หน่วยลงทุน	4,592,408,624.99	3,899,196,010.50	5,648,679,557.53	4,241,074,025.92
รวม	4,592,408,624.99	3,899,196,010.50	5,648,679,557.53	4,241,074,025.92
รวมเงินลงทุน	7,844,077,820.63	7,270,736,026.83	10,844,401,384.08	9,098,875,883.77

6. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 ดังนี้

	2569		2568	
	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	5,572,377.37	-	5,737,083.15
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินบาท</u>				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.400	86,774,404.73	0.500	78,982,055.62
เงินตราต่างประเทศ	บาท		เงินตราต่างประเทศ	บาท
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินตราต่างประเทศ</u>				
Clearstream Banking S.A.				
332,664.60 ดอลลาร์สหรัฐ	10,838,212.67	593,423.18 ดอลลาร์สหรัฐ	19,452,411.84	
2,216,792.33 ดอลลาร์สิงคโปร์	56,512,593.20	5,972,955.69 ดอลลาร์สิงคโปร์	151,683,829.80	
359,854.46 ดอลลาร์ออสเตรเลีย	8,387,507.73	96,545.04 ดอลลาร์ออสเตรเลีย	2,025,178.48	
2,585,025.94 ดอลลาร์ฮ่องกง	10,749,220.82	562,241.49 ดอลลาร์ฮ่องกง	2,349,991.21	
88,051.11 ยูโร	3,336,091.60	88,051.11 ยูโร	3,268,760.35	
	89,823,626.02		178,780,171.68	
รวม	182,170,408.12	รวม	263,499,310.45	



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

7. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน
ค่าธรรมเนียมการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 1.0700 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.0268 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.0803 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ
8. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นและอื่น ๆ

9. ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน

ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 ประกอบด้วย

	บาท	
	2569	2568
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานต้นปี	(5,378,663,062.75)	(5,494,386,159.97)
รายได้สุทธิ	402,264,643.33	435,797,189.60
รายได้อื่น	759,151.25	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(326,110,763.39)	(445,107,340.30)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1,101,457,517.68	843,825,819.53
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(82,970,000.00)	278,036,300.00
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(30,699,428.49)	101,733,319.83
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน	(15,594,323.48)	(539,712,533.93)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น	(931,229,523.78)	(558,713,497.88)
ภาษีเงินได้	(92,791.83)	(136,159.63)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานปลายปี	(5,260,878,581.46)	(5,378,663,062.75)



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

10. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2569	2568	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	89,086,620.91	106,538,825.30	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6,681,496.59	7,990,411.88	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ	2,308,920,000.00	5,061,331,750.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	683,040,000.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	51,876,750.00	281,705,250.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	2,773,896,500.00	6,688,730,000.00	ตามที่ระบุในสัญญา
บริษัทหลักทรัพย์กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	87,717,250.00	222,964,335.00	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	451,691,022.32	179,809,688.00	ราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	846,196.87	594,223.95	อัตราร้อยละ 0.12 - 0.16

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2569	2568
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	6,849,462.42	8,382,928.51
ธนาคารกลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	5,572,377.37	5,737,083.15
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	1,120,962,500.00	1,679,148,000.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	513,709.68	628,719.64



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

11. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

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

		2569	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	จำนวนเงินตามสัญญา		
	30,000,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	484,352,472.47	485,511,000.00
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตามสัญญา		
	75,000,000.00 ดอลลาร์สิงคโปร์	-	1,909,779,903.20
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตามสัญญา		
	1,000,000.00 ดอลลาร์สิงคโปร์	25,492,957.75	-

		2568	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	จำนวนเงินตามสัญญา		
	60,000,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	-	2,029,852,571.59
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตามสัญญา		
	80,000,000.00 ดอลลาร์สิงคโปร์	1,958,138,333.34	-

กองทุนได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศและสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 มีดังนี้

	2569	2568	
จำนวนสัญญา	5	5	ฉบับ
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	30,000,000.00	60,000,000.00	ดอลลาร์สหรัฐ
	75,000,000.00	80,000,000.00	ดอลลาร์สิงคโปร์
ระยะเวลาครบกำหนด	80 - 108	46 - 67	วัน
มูลค่าขายล่วงหน้า	2,872,745,000.00	4,011,804,000.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	2,879,643,375.67	3,987,990,904.93	บาท
จำนวนสัญญา	1	-	ฉบับ
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	1,000,000.00	-	ดอลลาร์สิงคโปร์
ระยะเวลาครบกำหนด	2	-	วัน
มูลค่าขาย	25,505,000.00	-	บาท
มูลค่ายุติธรรม	25,492,957.75	-	บาท



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

12. ชนิดหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2569		2568	
	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า)	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	872,165,099,3561	-	1,101,775,951.2201	-
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	7,475,289,076.88	-	9,310,515,910.41	-
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	8.5709	-	8.4504	-

การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปีแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุนได้ดังนี้
บาท

	2569	2568
ชนิดสะสมมูลค่า (K-PROPI - A(D))	(1,835,226,833.53)	(1,915,831,803.69)
รวม	(1,835,226,833.53)	(1,915,831,803.69)

13. การแบ่งปันส่วนทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด ได้มีมติจ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible-K-PROPI-A(D)

ครั้งที่	วันที่ปิดสมุดทะเบียน	สำหรับระยะเวลา	อัตราหน่วยละ	จำนวนเงินบาท	วันที่จ่ายเงินปันผล
1	วันที่ 4 มิถุนายน 2568	วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568	0.10	110,047,989.32	วันที่ 13 มิถุนายน 2568
2	วันที่ 1 กันยายน 2568	วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568	0.25	254,456,362.77	วันที่ 12 กันยายน 2568
3	วันที่ 1 ธันวาคม 2568	วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568	0.30	286,763,240.80	วันที่ 12 ธันวาคม 2568
4	วันที่ 2 มีนาคม 2569	วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569	0.30	279,961,930.89	วันที่ 16 มีนาคม 2569
รวม			0.95	931,229,523.78	

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด ได้มีมติจ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible-K-PROPI-A(D)

ครั้งที่	วันที่ปิดสมุดทะเบียน	สำหรับระยะเวลา	อัตราหน่วยละ	จำนวนเงินบาท	วันที่จ่ายเงินปันผล
1	วันที่ 2 กันยายน 2567	วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2567	0.47	558,713,497.81	วันที่ 13 กันยายน 2567
2	วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567	วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567	ไม่จ่ายเงินปันผล	-	-
3	วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568	วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568	ไม่จ่ายเงินปันผล	-	-
รวม			0.47	558,713,497.81	



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

14. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

14.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	7,270,736,026.83	-	-	7,270,736,026.83
สัญญาอนุพันธ์	-	377,069.72	-	377,069.72
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาอนุพันธ์	-	7,263,403.14	-	7,263,403.14

	บาท			
	ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	9,098,875,883.77	-	-	9,098,875,883.77
สัญญาอนุพันธ์	-	24,857,666.66	-	24,857,666.66
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาอนุพันธ์	-	1,044,571.59	-	1,044,571.59



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

14.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้น ลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	7,270,736,026.83	7,270,736,026.83
เงินฝากธนาคาร	176,598,030.75	-	5,572,377.37	182,170,408.12
ลูกหนี้สัญญาอนุพันธ์	-	-	377,069.72	377,069.72
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	213,442.28	213,442.28
ลูกหนี้จากเงินปันผล	-	-	68,276,384.00	68,276,384.00
ลูกหนี้อื่น	-	-	2,077,046.39	2,077,046.39
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	7,263,403.14	7,263,403.14
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	33,413,324.94	33,413,324.94
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	7,674,408.67	7,674,408.67

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้น ลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	9,098,875,883.77	9,098,875,883.77
เงินฝากธนาคาร	257,762,227.30	-	5,737,083.15	263,499,310.45
ลูกหนี้สัญญาอนุพันธ์	-	-	24,857,666.66	24,857,666.66
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	215,805.23	215,805.23
ลูกหนี้จากเงินปันผล	-	-	89,285,762.75	89,285,762.75
ลูกหนี้อื่น	-	-	3,452,158.45	3,452,158.45
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	1,044,571.59	1,044,571.59
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	96,819,171.90	96,819,171.90
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	62,154,895.48	62,154,895.48
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	9,371,221.37	9,371,221.37



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

14.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

14.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 และ 2568 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ ดังนี้

	สกุลเงินต่างประเทศ	
	2569	2568
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)		
ดอลลาร์สิงคโปร์	85,041,754.53	143,171,823.88
ดอลลาร์สหรัฐ	8,339,960.00	3,496,750.00
ดอลลาร์ออสเตรเลีย	25,336,000.00	-
ดอลลาร์ฮ่องกง	82,083,618.00	264,928,000.00
เงินฝากธนาคาร		
ดอลลาร์สิงคโปร์	2,216,792.33	5,972,955.69
ดอลลาร์สหรัฐ	332,664.60	593,423.18
ดอลลาร์ออสเตรเลีย	359,854.46	96,545.04
ดอลลาร์ฮ่องกง	2,585,025.94	562,241.49
ยูโร	88,051.11	88,051.11
เงินปันผลค้างรับ		
ดอลลาร์สิงคโปร์	448,961.34	586,515.63
ลูกหนี้อื่น		
ดอลลาร์สิงคโปร์	81,396.22	108,233.07
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		
ดอลลาร์สิงคโปร์	-	3,527,419.35



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 11)

14.5 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากกองทุนเน้นลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารทั้งในและต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และ/หรือกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งอาจได้รับความเสี่ยงจากปัจจัยหรือตัวแปรในตลาดท้องถิ่น อาทิเช่น ความเสี่ยงจากความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ สังคมและการเมือง สถานการณ์ตลาดเงินตลาดทุน ความมั่นคงของผู้ออกตราสาร สภาพคล่องของตราสารที่กองทุนลงทุนและความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เป็นต้น

14.6 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

15. รายได้อื่น

ผลประโยชน์ที่ได้จากการเลิกกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อาคารสำนักงาน จีแลนด์ (“กองทรัสต์ GLANDRT”) ที่จะจ่ายเงินให้กองทุน โดยจ่ายเงิน (ลดทุน) จำนวน 0.0012 บาทต่อหน่วย และผลประโยชน์หรือเงินได้อื่นๆ ที่ได้จากการเลิกกองทรัสต์ GLANDRT จำนวน 0.0263 บาทต่อหน่วย รวมรับคืน 0.0275 บาทต่อหน่วย (จำนวน 27,605,500 หน่วย) โดยกำหนดวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อกำหนดรายชื่อผู้ได้รับเงินในวันที่ 30 มิถุนายน 2568 และกำหนดจ่ายเงินในวันที่ 11 กรกฎาคม 2568 รายได้อื่นเป็นจำนวนเงิน 759,151.25 บาท

16. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2569 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด มีมติให้จ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible-K-PROPI-A(D) จากผลการดำเนินงานสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่อในสมุดทะเบียน ณ วันที่ 2 มิถุนายน 2569 ในอัตราหน่วยละ 0.25 บาท จำนวน 871,619,492.8561 หน่วย เป็นจำนวนเงิน 217,904,873.21 บาท กำหนดจ่ายเงินให้ผู้ถือหน่วยลงทุนวันที่ 15 มิถุนายน 2569

17. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนเมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อการผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	3,991,756,234.88	53.40
หน่วยลงทุน		
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ	3,899,196,010.50	52.16
เงินฝาก	92,560,224.38	1.24
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	3,461,363,642.35	46.30
เชตบริหาวฟิเศษยงกง		
หน่วยลงทุน	341,325,370.06	4.57
ประเทศสหรัฐอเมริกา		
หน่วยลงทุน	185,590,341.00	2.48
ประเทศสิงคโปร์		
หน่วยลงทุน	2,254,091,410.72	30.15
ประเทศออสเตรเลีย		
หน่วยลงทุน	590,532,894.55	7.90
สหราชอาณาจักร		
เงินฝาก	89,823,626.02	1.20
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(6,886,333.42)	(0.09)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	(6,886,333.42)	(0.09)
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	29,055,533.07	0.39
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	7,475,289,076.88 บาท	

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน(PTR): 40.29%



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาร์ว ผู้สืบทอด หรือผู้ชำระประกัน	182,383,850.40	2.44
(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 หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค่าประกัน	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	JP Morgan Chase Bank, N.A.		N/A	Aa3		89,823,626.02
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		5,572,377.37
3. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		N/A	AA+(tha)		86,987,847.01

● สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

● รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	%NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างถึงกับอัตราแลกเปลี่ยน							
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(459,343.66)	-0.01%	19 ส.ค. 2569	(459,343.66)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(4,513,500.00)	-0.06%	19 ส.ค. 2569	(4,513,500.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(2,216,110.33)	-0.03%	26 ส.ค. 2569	(2,216,110.33)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	365,027.47	0.00%	16 ก.ย. 2569	365,027.47
สัญญาฟอว์เวิร์ด	LAND AND HOUSES BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	A-	ป้องกันความเสี่ยง	(74,449.16)	0.00%	16 ก.ย. 2569	(74,449.16)



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 เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกับกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก 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 มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้ในปัจจุบัน ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงิน และเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

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



คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

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

AAA - อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

AA - มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A - มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB - มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

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

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	14	15	16
บาท/หน่วย	0.46	0.58	0.12	0.20	0.07	0.47	0.10	0.25
วัน XD	31/5/62	2/9/62	2/12/62	31/8/64	31/8/66	2/9/67	4/6/68	1/9/68
วันจ่ายเงินปันผล	14/6/62	13/9/62	13/12/62	14/9/64	14/9/66	13/9/67	13/6/68	12/9/68

ครั้งที่	17	18	19	รวม
บาท/หน่วย	0.30	0.30	0.25	5.56
วัน XD	1/12/68	2/3/69	2/6/69	
วันจ่ายเงินปันผล	12/12/68	16/3/69	15/6/69	

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

- 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

ฐานันดร โชติตกุล

วณะ วงศ์ศุภสวัสดิ์

ปณตพล ตันทวีเชียร

ภาวดี มุณีสวัสดิ์

นฤมล ว่องวุฒิพรชัย

วินิทร ผ่องใส

นันทิ์ วงศ์เสงี่ยม

พัชร์พัชร์ พุฒิจิตรกุล

สุธี เลิศสาครศิริ

กอบพร กุลสุรกิจ

สมโภชน์ ทศนคติธรรม

ชุลีกร เตรียมพาณิชย์กุล

อธิพัฒน์ ศรีประไพ

ชัยพร ดิเรกโกศา

อัมไพวรรณ เมื่อนันท

สลิลสิริ เรืองสุขอุดม

ธีรุตม์ อัครมงคลกุล

สารัช อรุณาการ

ศิริรัตน์ ธรรมศิริ

ภราดร เอียวปรีดา

ธีรุตม์ ทวีศรี

ชัยพล ตริวิภาณนท์

ธิดาวิมล ตั้งพิกุลทอง

สลิลทิพย์ สรณารักษ์โสภณ

ชนิกานต์ วงศ์แมนเทพ

พิศิษฐ์ ไชยพร

นราธิป พงษ์ธีรโนบัย

นภัส ชัยลภากุล

วสวัตดี จิรวิชัย

มนต์ชัย อนันตกุล

พิชิต ธนภูวนนท์

จริยา พิมลไพบูลย์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก เว็บไซต์ของบริษัท ภายใต้หัวข้อ กองทุนรวม > ดาวนโหลดเอกสารการลงทุน > รายงานการลงทุน > รายงาน Proxy Voting หรือ www.kasikornasset.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัท	กลยุทธ์การลงทุน บทวิเคราะห์และ ข้อมูลข่าวสาร	จัดเยี่ยมชม บริษัท	สัมมนา	หุ้นจอง
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ซี ไอ เอ็ม บี (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	X
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ซีดี คอร์ป (ประเทศไทย)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส 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 เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย 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 ทีทีบี เบลัม จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-

รอบระยะเวลาบัญชี 1 มิถุนายน 2568 - 31 พฤษภาคม 2569



บลจ. กลีกรไทย จำกัด

ประวัติ

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

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการ การวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพ พร้อมกับ ข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัด เพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

สถานที่ตั้งสำนักงาน

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

ทุนจดทะเบียน

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

ผู้ถือหุ้น

บมจ.ธนาคารกลีกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

1. ดร.พิพัฒน์พงศ์ โปษยานนท์	ประธานกรรมการ
2. นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายวณะ วงศ์สุกสวัสดิ์	กรรมการผู้จัดการ
4. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	กรรมการ
5. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ
6. นายอนูวรรตน์ ศรีอุดม	กรรมการ
7. นายสุรศักดิ์ ดุษฎีเมธา	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

1. นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายวณะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	กรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นายปณตพล ตัณฑวิเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นางสาวภารดี มุณีสิทธิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
6. นายฐานันดร โชลิตกุล	รองกรรมการผู้จัดการ
7. นายธนวัฒน์ เกตวงกต	รองกรรมการผู้จัดการ
8. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
9. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
10. นางสาวนาทียุฑ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12. นางสาววรรณัท กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13. นายยุทธนา สิ้นเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15. นายชัยพร ดิเรกโกศา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
16. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒน์กิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
17. นางสาวสุนิศา มีชูกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
18. นางสาวคนพร ถาวรขจรศิริ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
19. นายจักรกฤษณ์ เหมบัณฑิตษฐ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 28 พฤษภาคม 2569



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



KASIKORNTHAI

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible (K-PROPI)

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนรวมกลีกรไทย
ณ 30 พฤศจิกายน 2568

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

KAsset ขอนำเสนอ “รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible (K Property Infrastructure Flexible Fund : K-PROPI)” เพื่อรายงานผลการดำเนินงาน ย้อนหลังสัดส่วนการลงทุน ตลอดจนงบการเงินของกองทุน ดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

KAsset ขอขอบคุณที่ท่านได้มอบความไว้วางใจเลือกลงทุนกับบริษัท และเราถือเป็นการกิจอันสำคัญยิ่งที่จะบริหารจัดการกองทุนให้มีผลการดำเนินงานที่ตีบนความเสี่ยงที่ยอมรับได้ภายใต้หลักธรรมาภิบาล 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 ธนาคารจึงขอระงับการทำรายการซื้อ/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 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
- 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/หรือหลักทรัพย์จดทะเบียนที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน หรือที่มีลักษณะเทียบเคียงได้กับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน รวมถึงตราสารหรือสัญญาทางการเงินที่ใหสิทธิในการไถ่ถอนหุ้นและ/หรือหลักทรัพย์ดังกล่าว หรือให้ผลตอบแทนอ้างอิงกับหุ้น / กลุ่มหุ้นนั้นๆ

4. หน่วยของกิจการร่วมลงทุน (private equity) อันได้แก่ หุ้น ใบทรัสต์ ตราสารหรือหลักฐานแสดงสิทธิในทรัพย์สินของกิจการเงินร่วมลงทุนทั้งในและต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และ/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.ด. กำหนด ทั้งนี้ กองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนย้อนกลับได้ (circle investment)

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

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

ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และกองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

K-PROPI-A(D) : มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

K-PROPI-C(A) : ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลปีละไม่เกิน 4 ครั้ง โดยจ่ายในอัตราไม่เกินร้อยละ 100 ของกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิ เมื่อกองทุนรวมมีกำไรสะสมหรือมีกำไรสุทธิในรอบระยะเวลาบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผล ทั้งนี้ ตามที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าเหมาะสม อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่ทำให้กองทุนรวมมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวรองจิต อำนูญธรรม)

ผู้จัดการบริหารหลักทรัพย์

**ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568**

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารทั้งในและต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน รวมกันโดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดย ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2568 กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนประมาณร้อยละ 97.23 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2568 กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนประมาณร้อยละ 97.23 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2568 ซึ่งกองทุนลงทุนในตราสารทุนประมาณร้อยละ 86.20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

โดยหลักทรัพย์ที่กองทุนมีการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ หุ่น ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรมเฟรเซอร์ พร็อพเพอร์ตี้, หุ่น ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า แอ็กซ์ตรา พิวเจอร์ ซิตี้, หุ่น ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท, หุ่น Capitaland MallTrust และ หุ่น Suntec Real Estate Investment Trust

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี



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

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)
ผลตอบแทนกองทุน/Fund Return		4.49	13.82	4.11	22.50	-8.56	2.25	-12.19	1.59	-0.95
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return		1.38	17.82	3.04	20.60	-11.96	9.36	-5.90	-0.39	-0.47
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation		7.94	4.46	6.02	7.09	22.54	8.61	10.54	11.63	10.73
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation		6.94	4.08	5.32	7.80	22.36	8.27	7.89	9.36	9.03

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

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568/Performance as of 28 Nov 2025

ปี	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Years (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุน/Fund Return	11.91	5.92	9.59	10.24	4.20	0.54		3.63
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	9.33	4.81	8.87	7.91	2.77	2.39		4.06
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	11.67	8.10	8.74	11.45	11.30	10.65		11.28
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	10.59	7.03	7.62	10.38	9.62	9.05		10.43

คำชี้แจง

ค่าเฉลี่ยของผลตอบแทนของกองทุนเมื่อเทียบกับผลการดำเนินงานของดัชนีชี้วัด (FTSE ST Real Estate Investment Trusts Total Return SGD) มีส่วน 50.00% และ
ดัชนี FTSE ST Real Estate Investment Trusts Total Return SGD เป็นดัชนีที่คำนวณโดยอิง ดัชนีดัชนีราคาหุ้นไทย ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนมีส่วน 50.00%

Benchmark

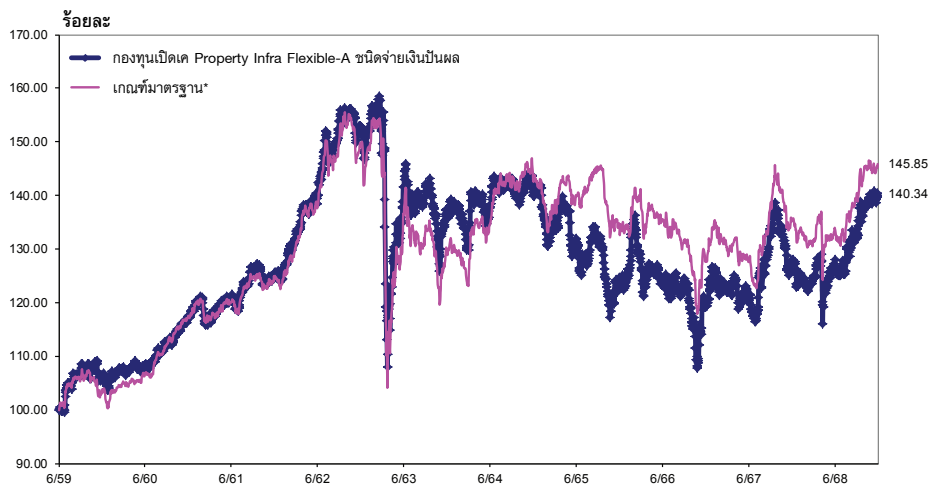
The composite index of 50% Thailand Property Fund & REITs TR/ 50% and FTSE ST Real Estate Investment Trusts Total Return SGD Index
converted to Thai Baht on the calculation date.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนฯ ไม่ได้เป็นสื่อชี้แนะผลการดำเนินงานในอนาคต / Past performance is not indicative of future results.

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

บริการลูกค้าระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible-A ชนิดจ่ายเงินปันผล เทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน* สิ้นสุดวันที่ 28 พฤศจิกายน 2568



* 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 ชนิดจ่ายปันผล

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	บาท		
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	8,259,018,424.34		
เงินฝากธนาคาร	240,188,544.80		
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย	229,497.82		
จากเงินปันผล	72,840,200.54		
ลูกหนี้อื่น	11,812,210.05		
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี	559,207.78		
รวมสินทรัพย์	8,584,648,085.33		
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการขายสินทรัพย์	75,878,166.00		
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	3,964,574.66		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8,254,057.32		
หนี้สินอื่น	247,793.81		
รวมหนี้สิน	88,344,591.79		
สินทรัพย์สุทธิ	8,496,303,493.54		
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	9,560,444,688.72		
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล	3,887,683,923.13		
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	(4,952,025,118.31)		
สินทรัพย์สุทธิ	8,496,103,493.54		
ประเภท	สินทรัพย์สุทธิ	จำนวนหน่วยลงทุน	สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย
ชนิดจ่ายเงินปันผล	8,496,103,493.54	956,044,468.8722	8.8867

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่าที่ตราไว้ (,000)	เงินตรา ต่างประเทศ (,000)	มูลค่ายุติธรรม บาท (,000)	% เงินลงทุน
หลักทรัพย์พื้นฐานจดทะเบียน					
หุ้นสามัญ และทรัสต์					
:Others-Singapore					
Digital Core Reit Management	1,699.00	1,116.00 (USD)	858.00 (USD)	27,601.70	0.33
United Hampshire US Real Estate Investment Trust	4,200.00	2,805.00 (USD)	2,142.00 (USD)	68,908.14	0.83
รวม:Others-Singapore				96,509.84	1.16
Centurion Accommodation REIT	8,781.00	8,374.00 (SGD)	10,098.15 (SGD)	250,275.41	3.03
Property Fund & Real Estate Investment Trusts or REITs - Foreign					
CAPITALAND ASCOTT TRUST	5,300.00	4,821.00 (SGD)	5,008.50 (SGD)	124,132.08	1.50
CapitalLand Integrated Commercial Trust	10,413.32	21,486.00 (SGD)	24,471.30 (SGD)	606,503.57	7.34
CAPLAND ASCENDAS REIT	5,539.94	15,256.00 (SGD)	15,567.23 (SGD)	385,822.68	4.67
CDL Hospitality Trusts	4,000.00	3,325.00 (SGD)	3,340.00 (SGD)	82,779.51	1.00
ESR REIT	3,404.28	5,989.00 (SGD)	9,429.86 (SGD)	233,712.21	2.83
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	2,426.76	1,467.00 (SGD)	1,468.19 (SGD)	36,388.06	0.44
Frasers Centrepoint Trust	1,323.61	2,917.00 (SGD)	3,017.83 (SGD)	74,794.77	0.91
Frasers Logistics & Commercial Trust	12,093.38	11,071.00 (SGD)	11,851.51 (SGD)	293,731.22	3.56
Keppel REIT	13,000.00	12,374.00 (SGD)	13,780.00 (SGD)	341,527.43	4.14
Link REIT	1,823.10	69,925.00 (HKD)	67,235.93 (HKD)	277,889.38	3.36
Mapletree Industrial Trust	1,189.80	2,933.00 (SGD)	2,451.00 (SGD)	60,746.19	0.74
Mapletree Logistics Trust	16,108.35	23,911.00 (SGD)	21,263.03 (SGD)	526,988.86	6.38
Mapletree Pan Asia Commercial Trust	14,400.00	20,529.00 (SGD)	21,024.00 (SGD)	521,064.78	6.31
SF Real Estate Investment Trust	3,968.90	16,713.00 (HKD)	11,231.99 (HKD)	46,422.35	0.56
Suntec Real Estate Investment Trust	15,600.00	19,988.00 (SGD)	21,372.00 (SGD)	529,689.71	6.41
รวม:Property Fund & Real Estate Investment Trusts or REITs - Foreign				4,142,192.80	50.15
ขนส่งและโลจิสติกส์					
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่อขนาดประเทศไทย	18,168.70			112,645.94	1.36
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือ REITs - ในประเทศ					
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล ไกรภ	37,858.71			416,445.81	5.04
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส ไพรม์ ไกรภ	3,750.00			12,750.00	0.15
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ซ็อบบิง เซ็นเตอร์	20,216.79			248,666.54	3.01
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์กรีซอพฟิศ	20,387.29			99,897.72	1.21
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินการบินกรุงเทพ	9,699.20			96,022.08	1.16
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไอน์เค	17,078.49			186,155.56	2.25

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่าที่ตราไว้ (,000)	เงินตรา ต่างประเทศ (,000)	มูลค่ายุติธรรม บาท (,000)	% เงินลงทุน
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ อิมแพ็ค ไกรท	30,022.10			300,221.00	3.64
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม ไกรท	66,835.38			661,670.24	8.01
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่อ อุตสาหกรรมเฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	73,352.03			792,201.96	9.59
รวมกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือ REITs - ในประเทศ				<u>2,814,030.91</u>	<u>34.06</u>
รวมหุ้นสามัญ และทรัสต์				<u>7,415,654.90</u>	<u>89.76</u>
หลักทรัพย์ทุนจดทะเบียน				<u>7,415,654.90</u>	<u>89.76</u>
หน่วยลงทุน					
หน่วยลงทุนจดทะเบียน					
บมจ.ทู คอร์ปอเรชั่น					
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	18,756.60			172,560.72	2.09
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงเทพ					
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า แอ็กซ์คร่า พิวเจอร์ ซิตี้	54,097.00			670,802.80	8.12
รวมหน่วยลงทุนจดทะเบียน				<u>843,363.52</u>	<u>10.21</u>
หน่วยลงทุน				<u>843,363.52</u>	<u>10.21</u>
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 9,265,919,443.27 บาท)				<u>8,259,018.42</u>	<u>100.00</u>

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	บาท
รายได้	
รายได้เงินปันผล	286,230,738.62
รายได้ดอกเบี้ย	304,510.17
รวมรายได้	286,535,248.79
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	46,780,166.70
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,169,504.19
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,508,512.56
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	70,191.86
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	1,074,473.11
รวมค่าใช้จ่าย	59,476,082.29
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิ	227,059,166.50
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายได้อื่น	759,151.25
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(168,540,747.34)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	809,567,751.56
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	56,076,000.00
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(24,013,095.07)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(38,519,853.59)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(71,200,400.04)
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	564,128,806.77
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	791,187,973.27
หัก ภาษีเงินได้	45,676.53
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	791,142,296.74

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน

CG Scoring

ปี 2568 (*)

มูลค่าตามราคาตลาด

% NAV

หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		3,942,253,664.91	46.40
หุ้นสามัญ และทรัสต์			
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ			
-กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือ REITs - ในประเทศ			
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ธนาคารกรุงไทย	-	96,022,080.00	1.13
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์กสิกรออฟฟิศ	-	99,897,716.10	1.18
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล ไก่ทอง	-	416,445,810.00	4.90
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรมเพิร์ล เซอร์วิส พร็อพเพอร์ตี้	-	792,201,956.40	9.32
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ อิมแพ็ค ไก่ทอง	-	300,221,000.00	3.53
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไอเอ็นบี	-	186,155,562.80	2.19
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอส เอช ซ็อบบิง เซ็นเตอร์	-	248,666,541.60	2.93
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส โพรม ไก่ทอง	-	12,750,000.00	0.15
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม ไก่ทอง	-	661,670,242.20	7.79
-ขนส่งและโลจิสติกส์			
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย	-	112,645,940.00	1.33
หน่วยลงทุน			
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ		843,363,520.00	9.93
เงินฝาก		172,213,295.81	2.03
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		4,557,182,802.04	53.64
เชคบริวารพิเศษอย่าง			
หุ้นสามัญ และทรัสต์			
-Property Fund & Real Estate Investment Trusts or REITs - Foreign			
Link REIT		277,889,383.29	3.27
SF Real Estate Investment Trust		46,422,352.36	0.55
ประเทศเนเธอร์แลนด์			
เงินฝาก		3,277,718.36	0.04
ประเทศสิงคโปร์			
หุ้นสามัญ และทรัสต์			
-Property Fund & Real Estate Investment Trusts or REITs - Foreign			
Centurion Accommodation REIT		250,275,412.56	2.95
CDL Hospitality Trusts		82,779,506.93	0.97
CapitaLand Integrated Commercial Trust		606,503,570.22	7.14
CAPLAND ASCENDAS REIT		385,822,676.53	4.54
CAPITALAND ASCOTT TRUST		124,132,083.98	1.46
ESR REIT		233,712,214.68	2.75
Fraser's Centrepoint Trust		74,794,774.14	0.88
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		36,388,062.24	0.43
Fraser's Logistics & Commercial Trust		293,731,219.09	3.46
Keppel REIT		341,527,426.81	4.02

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน	CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
	ปี 2568 (*)		
Mapletree Industrial Trust		60,746,185.70	0.71
Mapletree Logistics Trust		526,988,863.74	6.20
Mapletree Pan Asia Commercial Trust		521,064,776.58	6.13
Suntec Real Estate Investment Trust		529,689,707.24	6.23
-Others-Singapore			
Digital Core Reit Management		27,601,699.15	0.32
United Hampshire US Real Estate Investment Trust		68,908,140.00	0.81
เงินฝาก		64,927,028.44	0.76
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า		(200,000.00)	(0.00)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน		(200,000.00)	(0.00)
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น		(3,132,973.41)	(0.04)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		8,496,103,493.54 บาท	

อัตราส่วนหนี้ทุนเวียนการลงทุนของกองทุน(PTR): 17.24%

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทายาท หรือผู้ค้ำประกัน	240,418,042.61	2.83
(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

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	Euroclear		N/A	N/A		54,604,154.72
2. เงินฝากธนาคาร	JP Morgan Chase Bank, N.A.		N/A	Aa3		13,600,592.08
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	BBB		1,751,912.39
4. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		N/A	AA+ (tha)		170,461,383.42

● สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

● รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	%NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน							
สัญญาฟอเรจ	Kasikorn Bank Pcl.	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	(200,000.00)	0.00%	3 ธ.ค. 2568	(200,000.00)

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (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 มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	DBS Vickers Securities (Singapore) Pte Ltd.	4,937,386.65	71.83%
2	บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	623,080.28	9.07%
3	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	487,045.90	7.09%
4	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	102,710.72	1.49%
5	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	101,640.37	1.48%
6	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	94,164.96	1.37%
7	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	92,391.38	1.34%
8	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	82,438.96	1.20%
9	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	78,774.60	1.15%
10	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	68,251.25	0.99%
11	อื่นๆ	205,348.85	2.99%
	รวม	6,873,233.93	100.00%

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

หน่วย:บาท

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	46,780.17	0.54
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	1,169.50	0.01
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	3,508.51	0.04
ค่าใช้จ่ายการใช้ดัชนี(Index Fee Expense)	679.51	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	8.84	0.00
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	456.32	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	52,602.85	0.61

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ 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	14
บาท/หน่วย	0.54	0.46	0.58	0.12	0.20	0.07	0.47
วัน XD	28/2/62	31/5/62	2/9/62	2/12/62	30/8/64	31/8/66	2/9/67
วันจ่ายเงินปันผล	14/3/62	14/6/62	13/9/62	13/12/62	14/9/64	14/9/66	13/9/67
ครั้งที่	15	16	17	รวม			
บาท/หน่วย	0.10	0.25	0.30	5.01			
วัน XD	4/6/68	1/9/68	1/12/68				
วันจ่ายเงินปันผล	13/6/68	12/9/68	12/12/68				

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับ
กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568**

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 เว็บไซต์ของบริษัท ภายใต้หัวข้อ กองทุนรวม > ดาวันโหลด เอกสารการลงทุน > รายงานการลงทุน > รายงาน Proxy Voting หรือ www.kasikornasset.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัท	กลยุทธ์การลงทุน บทวิเคราะห์ และข้อมูลข่าวสาร	จัด เยี่ยมชม บริษัท	สัมมนา	หุ้นจอง
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ซี ไอ เอ็ม บี (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	X
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ซิตี คอร์ป (ประเทศไทย)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิตเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสท์ เอกซ์ จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	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 แมคควอร์รี (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ อนาคต จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-

(รอบระยะเวลาบัญชี 1 ธันวาคม 2567 - 30 พฤศจิกายน 2568)



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