

K

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 ท่านผู้ถือหุ้นลงทุน

KAsset ขอจัดส่ง “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 และเราก็คือเป็นภารกิจอันสำคัญยิ่งที่จะบริหารจัดการกองทุนให้มีผลการดำเนินงานที่ตีบนความเสี่ยงที่ยอมรับได้ภายใต้หลักธรรมาภิบาล 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. หน่วยของบริษัทจดทะเบียนและ/หรือหลักทรัพย์จดทะเบียนที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน หรือที่มีลักษณะเทียบเคียงได้กับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน รวมถึงตราสารหรือสัญญาทางการเงินที่ให้อิสระในการดิวคิงหุ้นและ/หรือหลักทรัพย์ดังกล่าว หรือให้ผลตอบแทนอ้างอิงกับหุ้น / กลุ่มหุ้นนั้นๆ

4. หน่วยของกิจการเงินร่วมลงทุน (private equity) อันได้แก่ หุ้น ไบโทรัสต์ ตราสารหรือหลักฐานแสดงสิทธิในทรัพย์สินของกิจการเงินร่วมลงทุนทั้งในและต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ทั้งนี้ ไม่ว่ากิจการดังกล่าวจะจัดตั้งขึ้นในรูปแบบบริษัท ทรัสต์ หรือรูปแบบอื่นใด

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม หรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง1) หรือหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน และกองทุนปลายทางนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินงานต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด ในกรณีที่กองทุนปลายทางเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง1) และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน กองทุนจะลงทุนสูงสุดได้ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของกองทุนปลายทาง โดยการลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของกองทุนซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. 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/หรือหลักทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ 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 กลิกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวรองจิต อ่ำบุญธรรม)

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 ฟิวเจอร์ ซิตี้, หุ่น ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท, หุ่น Capitaland MallTrust และ หุ่น Suntec Real Estate Investment Trust

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible-A ชนิดจ่ายเป็นผล
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)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/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 ผลการดำเนินงานที่แสดงไว้จัดทำกองทุนขึ้นเป็นการสุกษาของปีปฏิทิน/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 (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/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

ค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกองทุนรวมเคพีไอพีแอนด์เคทีซีเป็นการคำนวณอิงดัชนีชี้วัด (PIF&ETI Total Return Index) มีส่วน 50.00% และดัชนี FTSE ST Real Estate Investment Trusts Total Return SGD เป็นตัวชี้วัดของส่วนอื่น เนื่องจากการลงทุนประเภท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนมีส่วน 50.00%

Benchmark

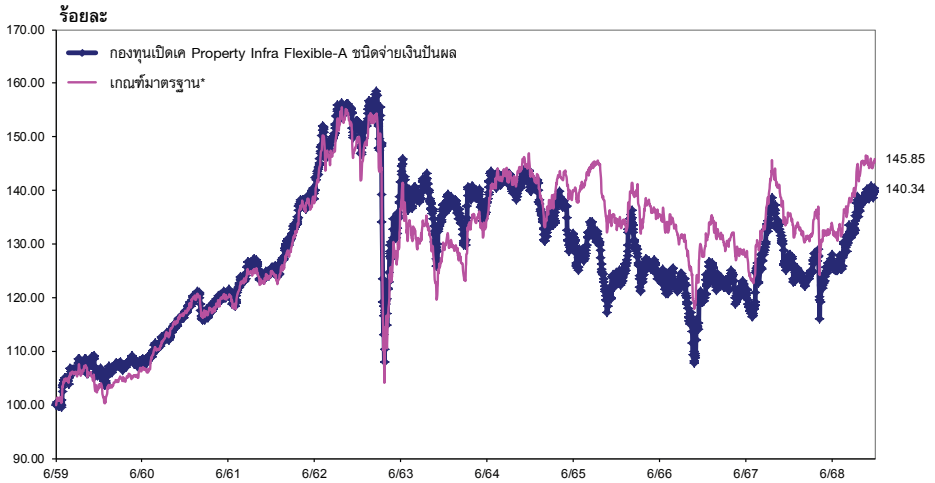
The composite index of 50% Thailand Property Fund & REITs TRV 50% and FTSE ST Real Estate Investment Trusts Total Return SGD Index converted to Thai Baht on the calculation date.

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

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

บริการทูลระดับประทับใจ

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			
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
ชนิดจ่ายปันผล	8,496,103,493.54	956,044,468.8722	8.8867

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 โกรท	30,022.10			300,221.00	3.64
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	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>
หลักทรัพย์หุ้นจดทะเบียน				<u>7,415,654.90</u>	<u>89.76</u>
หน่วยลงทุน					
หน่วยลงทุนจดทะเบียน					
บมจ.ทรี คอร์ปอเรชั่น					
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	18,756.60			172,560.72	2.09
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย					
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า แอ็กซ์คร่า ฟิวเจอร์ 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><u>8,259,018.42</u></u>	<u><u>100.00</u></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 การกู้ยืมเงินและการก่อภาวะผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน	CG Scoring	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
	ปี 2568 (*)		
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		3,942,253,664.91	46.40
หุ้นสามัญ และทรัสต์			
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ			
- กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือ REITs - ในประเทศ			
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ธนาคารกรุงไทย	-	96,022,080.00	1.13
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์กสิวิสาหกิจ	-	99,897,716.10	1.18
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล ไกโรท	-	416,445,810.00	4.90
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรมพรีเมียม เซอร์วิส หรือเพอร์ดี	-	792,201,956.40	9.32
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ อิมแพ็ค ไกโรท	-	300,221,000.00	3.53
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไอเน็ค	-	186,155,562.80	2.19
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล ซีบีบี ซีเอ็นเคอร์	-	248,666,541.60	2.93
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส โพรม ไกโรท	-	12,750,000.00	0.15
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าคันทันวิลเลจ อพาร์ทเมนท์ ไกโรท	-	661,670,242.20	7.79
- ขายส่งและโลจิสติกส์			
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
เชตบริหารพิเศษอย่าง			
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
Frasers Centrepoint Trust		74,794,774.14	0.88
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		36,388,062.24	0.43
Frasers Logistics & Commercial Trust		293,731,219.09	3.46
Keppel REIT		341,527,426.81	4.02

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อการผูกพัน

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	

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน(PTR): 17.24%

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งถึงกองทุน

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

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน		
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							
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	(200,000.00)	0.00%	3 ธ.ค. 2568	(200,000.00)

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

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้ว จะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความเชื่อถือ Moody's

Aaa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aaa มีความน่าเชื่อถือสูงที่สุดที่ได้รับจาก Moody's บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงที่สุด

Aa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aa แตกต่างจากตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงสุดเพียงเล็กน้อย บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงมาก

A

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ A อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบมากกว่ากลุ่มที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า อย่างไรก็ตามบริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ตามการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ตามบริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้ในปัจจุบัน ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงิน และเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

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

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

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

AAA - อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

AA - มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A - มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB - มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

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

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 ธนชาติ 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 > ดาวนโหลดเอกสารการลงทุน > รายงานการลงทุน > รายงาน Proxy Voting หรือ www.kasikornasset.com

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

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 วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสท์ เอกซ์ จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เจ.พี.เมอร์แกน (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 ทีเอสไอ 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



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible (K-PROPI)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567

ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible (K-PROPI)

รายงานประจำปี
ณ 31 พฤษภาคม 2568

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
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 อยู่ระหว่างการดำเนินการกระจาย การถือหน่วยลงทุน หรือเปิดเสนอขายครั้งแรกทั้งในและต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน รวมกันโดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ หลักทรัพย์หรือตราสารดังกล่าว ได้แก่

1. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือ หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนใน อสังหาริมทรัพย์ (REITs) และ/หรือ กองทรัสต์หรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมาย ต่างประเทศที่จัดตั้งในรูปแบบบริษัท ทรัสต์ หรือรูปแบบอื่นใด ที่มีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนใน อสังหาริมทรัพย์ หรือในกิจการที่ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือ กองทุนรวม และ/หรือ Exchange Traded Fund ที่เน้นลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือธุรกิจเกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์

2. หน่วยของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือ หน่วยของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานใน ต่างประเทศที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ และ/หรือทรัสต์ที่จัดตั้งในรูปแบบบริษัท ทรัสต์ หรือรูปแบบ อื่นใด ที่มีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนในลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือ กองทุนรวม และ/หรือ Exchange Traded Fund ที่เน้นลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับกองทุน รวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือ กลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

3. หุ้นของบริษัทจดทะเบียนและ/หรือหลักทรัพย์จดทะเบียนที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน หรือที่มีลักษณะเทียบเคียงได้กับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และกลุ่มกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน รวมถึงตราสารหรือสัญญาทางการเงินที่ให้สิทธิในการได้มาซึ่งหุ้นและ/หรือหลักทรัพย์ ดังกล่าวหรือให้ผลตอบแทนอ้างอิงกับหุ้น / กลุ่มหุ้นนั้น ๆ

4. หน่วยของกิจการเงินร่วมลงทุน (private equity) อันได้แก่ หุ้น ใบทรัสต์ ตราสารหรือหลักฐาน แสดงสิทธิในทรัพย์สินของกิจการเงินร่วมลงทุนทั้งในและต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ทั้งนี้ ไม่ว่ากิจการดังกล่าวจะจัดตั้งขึ้นในรูปแบบบริษัท ทรัสต์ หรือ รูปแบบอื่นใด

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม หรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กองง1) หรือหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน และกองทุนปลายทางนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด ในกรณีที่กองทุนปลายทางเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กองง1) และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน กองทุนจะลงทุนสูงสุดได้ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของกองทุนปลายทาง โดยการลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของกองทุนซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนด ทั้งนี้ กองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนย้อนกลับได้ (circle investment)

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



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2567/2568 วันที่ 1 มิถุนายน 2567 สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568	ปี 2566/2567 วันที่ 1 มิถุนายน 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	9,310,515,910.41	11,226,347,714.10
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	8.4504	8.3434
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	674,436,595.10	(352,422,118.34)
เงินปันผลจ่ายต่อหน่วย (บาท)	0.47	0.07
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)*	6.67	(2.71)
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%)**	4.99	(5.67)

* 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 2567 – 31 พฤษภาคม 2568

ตลาดทุน

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) ปรับตัวลดลงจากระดับ 1,345.66 จุด ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2567 มาปิดที่ระดับ 1,149.18 จุด ณ สิ้นรอบบัญชีนี้ โดยเป็นการปรับลดลง 196.48 จุด คิดเป็น -14.60% เมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อน โดยระหว่างรอบบัญชีดัชนีแตะระดับสูงสุดที่ระดับ 1,506.82 จุด ในเดือนตุลาคม 2567 และต่ำสุดของรอบบัญชีที่ 1,056.41 จุดในเดือนเมษายน 2568

ในช่วงต้นของรอบปีบัญชี ตลาดหุ้นไทยยังคงถูกกดดันอย่างต่อเนื่องจากปัจจัยพื้นฐานภายในประเทศ ทั้งในเรื่องแนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจในประเทศที่ยังอยู่ในระดับต่ำ การเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปีที่ยังคงล่าช้า มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านนโยบายดิจิทัลวอลเลตที่มีการเลื่อนออกไปเป็นช่วงสิ้นปี 2567 ส่งผลกดดันต่อภาวะการลงทุนโดยรวม ค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลงตั้งแต่ช่วงต้นปียังเป็นปัจจัยกดดันเพิ่มเติมที่ทำให้นักลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิในตลาดหุ้นไทยอย่างต่อเนื่องในช่วงครึ่งปีแรกของปี นอกจากนี้ ข่าว ก.ล.ต. กล่าวโทษผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่ในประเด็นฉ้อโกงยังส่งผลลบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน ความกังวลในเรื่องการเมืองในประเทศส่งผลกดดันดัชนีหุ้นไทยปรับตัวทำจุดต่ำสุดในรอบปีในวันที่ 6 สิงหาคม 2567 ที่ระดับ 1,274.01 จุด อย่างไรก็ตาม ภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นไทยเริ่มปรับตัวดีขึ้นและทยอยรับรู้ปัจจัยบวกต่างๆ ที่เข้ามาในตลาด ทั้งเรื่องของมาตรการกระตุ้นตลาดทุนที่มีการเริ่มใช้มาตรการ Uptick rule สำหรับการทำ Short Selling ตั้งแต่ 1 กรกฎาคม 2567 การอนุมัติจัดตั้งกองทุน Thai ESG ที่มีการเพิ่มวงเงินและปรับลดระยะเวลาถือครองให้สั้นลง รวมถึงการอนุมัติจัดตั้งกองทุนวายุภักษ์รอบใหม่ที่คาดว่าจะทำให้ตลาดหุ้นไทยมีเม็ดเงินลงทุนใหม่ไม่น้อยกว่า 1 แสนล้านบาท นอกจากนี้ ตลาดหุ้นยังตอบรับเชิงบวกภายหลังได้นายกรัฐมนตรีคนใหม่แพทองธาร ชินวัตร และการจัดตั้งคณะรัฐมนตรีที่เร็วกว่าที่ตลาดคาด ส่งผลต่อความคาดหวังต่อความต่อเนื่องของนโยบายขับเคลื่อนเศรษฐกิจจากพรรคแกนนำหลักเดิม ตลาดหุ้นไทยยังได้รับปัจจัยบวกเข้ามาอย่างต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของเฟด การประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากรัฐบาลจีนผ่านทั้งนโยบายการเงินและนโยบายการคลัง การเข้าเริ่มซื้อขายของกองทุนวายุภักษ์ที่มุ่งเน้นลงทุนไปยังบริษัทขนาดใหญ่ที่มีพื้นฐานแข็งแกร่ง และการลดดอกเบี้ยนโยบายของไทยที่เร็วกว่าที่ตลาดคาดการณ์เดิม ดัชนีตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นแรงสะท้อนปัจจัยบวกดังกล่าว โดยปรับขึ้นแตะระดับ 1,500 จุดในช่วงกลางเดือนตุลาคม 2567 อย่างไรก็ตาม ในช่วงท้ายของปี 2567 นักลงทุนกลับมาให้ความสำคัญกับผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ และแนวโน้มการดำเนินนโยบายของพรรครีพับลิกัน



ภายใต้การนำของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อแนวโน้มการค้าการลงทุน อัตราเงินเฟ้อ และแนวทางการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed ที่มีการปรับลดลงจากคาดการณ์เดิม ความกังวลต่อประเด็นการเมืองในประเทศ รวมถึงปัจจัยลบเฉพาะตัวในรายหุ้น เช่น ข่าวการเข้าซื้อกิจการของหุ้นกลุ่มค้าปลีก ข่าวการเพิ่มเงินลงทุนในโครงการขยายกำลังการผลิตของหุ้นกลุ่มโรงกลั่น เป็นต้น ส่งผลให้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวในทิศทางขาลง และปิดที่ระดับ 1,400.21 จุด ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567

ในไตรมาส 1 ปี 2568 ดัชนีหุ้นไทยปรับตัวลงแรงถึง -17% โดยได้รับแรงกดดันจากทั้งปัจจัยภายในและภายนอก ทั้งแรงขายจากการไถ่ถอนเงินกองทุน LTF ที่ครบกำหนดซึ่งปริมาณการขายที่มากกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต ความกังวลต่อผลกระทบของกำไรบริษัทจดทะเบียนจากการประกาศใช้อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลขั้นต่ำทั่วโลก (Global Minimum Tax) ของไทย รวมถึงผลกระทบเชิงลบต่อหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวจากกระแสข่าวดาราราชอินถูกลักพาตัวในประเทศไทย นอกจากนี้ การเปิดตัวของ AI ตัวใหม่ “DeepSeek” จากประเทศจีนที่ทำให้เกิดแรงขายหุ้นเทคโนโลยีทั่วโลก รวมถึงหุ้น DELTA ที่มี market Cap ขนาดใหญ่ในตลาดหุ้นไทย การส่งสัญญาณชะลอการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ Fed รวมถึงความกังวลเรื่องสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับประเทศคู่ค้าที่อาจส่งผลกระทบต่อเติบโตของเศรษฐกิจโลกและการถดถอยของเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่อาจเกิดขึ้นได้ ปัจจัยดังกล่าวกดดันตลาดหุ้นใน Emerging Market รวมทั้งตลาดหุ้นไทยด้วย อย่างไรก็ตาม การประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีนในช่วงต้นเดือนมีนาคม การอนุมัติจัดตั้งกองทุน Thai ESGX เพื่อรองรับเงินลงทุนจากกองทุน LTF รวมถึงการประกาศโครงการซื้อหุ้นคืน (Share Buy Back) ที่เริ่มมีมากขึ้นในหุ้นขนาดใหญ่ ปัจจัยเหล่านี้ ส่งผลให้ตลาดหุ้นเริ่มยืนได้ที่ระดับ 1190 จุดในช่วงครึ่งหลังของเดือนมีนาคมก่อนจะปรับลดลงแรงในวันสุดท้ายของไตรมาสจากเหตุแผ่นดินไหวรุนแรงที่มีจุดศูนย์กลางจากประเทศเมียนมาในช่วงบ่ายวันที่ 28 มีนาคม 2568 ที่ส่งผลกระทบต่อพื้นที่ในหลายจังหวัดในไทย โดยเฉพาะกรุงเทพฯ ส่งผลให้ดัชนีหุ้นไทยปรับตัวลงและปิดที่ระดับ 1,158.09 จุด ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568

ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงแรงอีกครั้งในช่วงต้นเดือนเมษายน 2568 โดยเป็นการปรับลงแรงตามตลาดหุ้นทั่วโลก และระดับประมาณ 1,050 จุด หลังสหรัฐฯ ประกาศเก็บภาษีนำเข้าสินค้าเพิ่มขึ้นจากทุกประเทศและมีมาตรการเก็บภาษีตอบโต้เพิ่มเติมซึ่งสูงพิเศษเฉพาะบางประเทศรวมถึงประเทศไทย สร้างความกังวลต่อผลกระทบที่จะเกิดขึ้นต่อเศรษฐกิจโลกโดยรวม ก่อนที่ดัชนีฯ จะฟื้นตัวแรงหลังจากสหรัฐฯ ประกาศเลื่อนการจัดเก็บภาษีนำเข้าแบบตอบโต้ออกไป 90 วัน รวมทั้งความคืบหน้าในการเจรจาทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และประเทศคู่ค้าหลัก เช่น สหราชอาณาจักร จีน ประกอบกับนโยบายการกระตุ้นเศรษฐกิจชุดใหม่ของจีนได้ส่งผลบวกต่อการลงทุนในหุ้นกลุ่ม cyclical รวมถึงปัจจัยบวกจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยลงจาก 2.00% สู่ 1.75% และแรงซื้อที่เริ่มเข้ามาในตลาดจากกองทุน Thai ESGX ส่งผลให้ดัชนีหุ้นไทยปรับขึ้นแตะระดับ 1,200 จุดได้ในช่วงกลางเดือนพฤษภาคม 2568 ก่อนจะปรับลดลงและปิดที่ระดับ 1,149.18 จุด ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

2568 จากปัจจัยที่ยังคงกดดันตลาด ไม่ว่าจะเป็นจำนวนนักท่องเที่ยวที่ลดลงโดยเฉพาะนักท่องเที่ยวชาวจีน การบริโภคภายในประเทศที่ยังคงอ่อนแอ และความกังวลเรื่องการเมืองในประเทศ

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารทั้งในและต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน โดย ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2568 กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนประมาณร้อยละ 97.17 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ แบ่งเป็น หลักทรัพย์และตราสารในประเทศไทยประมาณร้อยละ 45.91 หลักทรัพย์และตราสารต่างประเทศได้แก่ลิงคโพรประมาณร้อยละ 42.17 ส่องกงประมาณร้อยละ 11.89 เนเธอร์แลนด์ประมาณร้อยละ 0.04

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีปัจจุบันเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนลดลงเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีปีก่อนหน้า โดย ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2568 กองทุนมีหลักทรัพย์ที่มีการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก ได้แก่ หุ้น Link REIT, หุ้น Ascendas Real Estate Investment Trust, หุ้น ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรมเฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้, หุ้น ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า แอ็กซ์ตรา พิวเจอร์ ซิตี้ และ หุ้น Capitaland Mall Trust

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ในรอบระยะเวลา 1 ปีที่ผ่านมากองทุนมีผลการดำเนินงานร้อยละ 6.67 ในขณะที่เกณฑ์มาตรฐานร้อยละ 4.99 กองทุนจึงมีผลการดำเนินงานสูงกว่าเกณฑ์มาตรฐานร้อยละ 1.68

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี



หลักทรัพย์จัดการกองทุนเคทีไอไทย
KASIKORN ASSET MANAGEMENT



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

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2558 (2015)	2559 ^{NS} (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)
ผลตอบแทนของกองทุน/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

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

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568/Performance as of 30 May 2025

	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Year (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	^{NS} นับตั้งแต่ Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนของกองทุน/Fund Return	2.12	2.81	0.59	6.67	-0.95	-1.98		2.79
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	0.42	1.95	-0.88	4.99	-1.47	-0.38		3.31
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	14.53	18.44	13.72	12.55	11.60	10.93		11.40
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	13.40	17.04	12.63	11.20	9.59	9.49		10.57

คำชี้แจง
ดัชนีชี้วัดของดัชนีผลตอบแทนของกองทุนรวมเคทีไอไทย (ดัชนีชี้วัดผลตอบแทนของกองทุนรวมเคทีไอไทย (KASIKORN PROPERTY INFRA FLEXIBLE A) มีฐาน 50.00% ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และดัชนีชี้วัดของกองทุนรวมเคทีไอไทย (ดัชนีชี้วัดผลตอบแทนของกองทุนรวมเคทีไอไทย (KASIKORN PROPERTY INFRA FLEXIBLE A) มีฐาน 50.00% ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

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

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

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

บริการลูกค้าระดับประทับใจ

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	DBS Vickers Securities (Singapore) Pte Ltd.	9,893,629.63	62.76%
2	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	2,666,802.36	16.92%
3	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	594,223.95	3.77%
4	Macquarie Securities (Australia) Limited	589,462.71	3.74%
5	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	461,884.17	2.93%
6	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	353,619.50	2.24%
7	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	298,421.14	1.89%
8	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	143,274.65	0.91%
9	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	139,294.04	0.88%
10	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	130,161.67	0.83%
11	อื่นๆ	494,404.03	3.14%
รวม		15,765,177.84	100.00%



แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	50,114.73	0.53
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	1,252.87	0.01
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	3,758.60	0.04
ค่าใช้จ่ายการใช้ดัชนี(Index Fee Expense)	1,034.11	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	336.38	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	56,496.70	0.59

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	106,538.83	1.07
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	2,663.47	0.03
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	7,990.41	0.08
ค่าใช้จ่ายการใช้ดัชนี(Index Fee Expense)	1,135.83	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	694.74	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	119,023.27	1.20

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และรอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือนหลังของปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรองจิต อำนวยธรรม)

ผู้จัดการบริการหลักทรัพย์



บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
178 อาคารธรรมนิติ ชั้น 4-7, ซอยแจ้งวัฒนะ
(ประตูชัย 20) ถนนประชาชื่น แขวงบางซื่อ
เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800
DHARMNITI AUDITING CO., LTD.
178 Dharmniti Building, 6th - 7th Floor, Soi
Permasap (Prachachuen 20), Prachachuen
Road, Bangsue, Bangkok 10900
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 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพซึ่งรวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เห็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งกล่าวได้ว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น



ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่า ข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือ ปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดง ขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตาม แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

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 การแสดงผลข้อมูลที่ไมตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างงบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวสุลลิต อดตสว่าง

(นางสาวสุลลิต อดตสว่าง)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 7517

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 31 กรกฎาคม 2568



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
<u>สินทรัพย์</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5	9,098,875,883.77	11,073,095,335.63
เงินฝากธนาคาร	6, 10	263,499,310.45	196,796,172.13
ลูกหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	10, 11	24,857,666.66	855,096.77
จากดอกเบี้ย		215,805.23	553,085.76
จากเงินปันผล		89,285,762.75	66,791,431.89
จากการขายเงินลงทุน		-	29,690,095.92
ลูกหนี้อื่น		3,452,158.45	3,543,389.18
รวมสินทรัพย์		9,480,186,587.31	11,371,324,607.28
<u>หนี้สิน</u>			
เจ้าหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	10, 11	1,044,571.59	78,775,321.53
จากการซื้อเงินลงทุน		96,819,171.90	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		62,154,895.48	54,000,422.72
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	10	9,371,221.37	11,799,705.59
หนี้สินอื่น		280,816.56	401,443.34
รวมหนี้สิน		169,670,676.90	144,976,893.18
สินทรัพย์สุทธิ		9,310,515,910.41	11,226,347,714.10
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นลงทุน		11,017,759,512.20	13,455,297,793.19
ขาดทุนสะสม			
บัญชีปรับสมดุล	3.7	3,671,419,460.96	3,265,436,080.88
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	9	(5,378,663,062.75)	(5,494,386,159.97)
สินทรัพย์สุทธิ		9,310,515,910.41	11,226,347,714.10

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 1) ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่ายุติธรรม (เงินตราต่างประเทศ)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในต่างประเทศ				
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ				
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์				
ประเทศสิงคโปร์				
CapitaLand Ascott Trust	5,850,000	5,001,750.00 SGD	127,019,960.49	1.40
CapitaLand Integrated Commercial Trust	13,588,318	28,399,584.62 SGD	721,210,399.63	7.93
Capland Ascenda REIT	12,789,940	33,893,341.00 SGD	860,724,913.22	9.46
ESR - REIT	1,404,280	3,117,501.60 SGD	79,169,276.76	0.87
Far East Hospitality Trust	926,762	509,719.10 SGD	12,944,369.46	0.14
Frasers Logistics & Industrial Trust	593,379	471,736.30 SGD	11,979,792.44	0.13
Frasers Centrepoint Trust	2,823,610	6,211,942.00 SGD	157,752,911.96	1.73
Keppel DC REIT	1,204,409	2,637,655.71 SGD	66,983,540.57	0.74
Keppel REIT	6,000,000	5,100,000.00 SGD	129,515,029.44	1.42
Mapletree Industrial Trust	2,189,804	4,226,321.72 SGD	107,327,878.82	1.18
Mapletree Logistics Trust	16,508,353	18,324,271.83 SGD	465,346,785.39	5.11
Mapletree Pan Asia Commercial Trust	14,000,000	16,520,000.00 SGD	419,527,114.97	4.61
Suntec Real Estate Investment Trust	16,600,000	18,758,000.00 SGD	476,361,357.30	5.24
Digital Core REIT Management	2,499,000	1,249,500.00 USD	40,958,610.00	0.45
United Hampshire US REIT	5,050,000	2,247,250.00 USD	73,664,855.00	0.81
			<u>3,750,486,795.45</u>	<u>41.22</u>
เขตบริหารพิเศษฮ่องกง				
Link Real Estate Investment Trust	6,000,000	249,900,000.00 HKD	1,044,502,786.02	11.48
SF Real Estate Investment Trust	5,200,000	15,028,000.00 HKD	62,812,276.38	0.69
			<u>1,107,315,062.40</u>	<u>12.17</u>
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ			<u><u>4,857,801,857.85</u></u>	<u><u>53.39</u></u>
รวมเงินลงทุนในต่างประเทศ			<u><u>4,857,801,857.85</u></u>	<u><u>53.39</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 2)
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่ายุติธรรม (เงินตราต่างประเทศ)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในประเทศ				
หน่วยลงทุนในประเทศ				
กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์				
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์				
สนามบินการบินกรุงเทพ	11,439,200		106,956,520.00	1.18
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์				
ภัทรชอปปี้ฟิต	22,400,989		108,420,786.77	1.19
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์				
CPN รีเทล โกรท	45,391,510		549,237,271.00	6.04
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า				
เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	82,315,033		802,571,571.75	8.82
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท	34,587,600		352,793,520.00	3.88
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไอเน็ด	12,702,000		122,574,300.00	1.35
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์				
แอล เอช ซุปป์ิง เซ็นเตอร์	23,116,792		275,089,824.80	3.02
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า				
ดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	74,082,078		718,402,156.60	7.90
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์				
เอส ไพรม์ โกรท	3,920,000		14,582,400.00	0.16
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า				
แอม็กซ์ดร้า พีวีเจอร์ ซิตี้	59,359,600		736,059,040.00	8.09
			<u>3,786,687,390.92</u>	<u>41.62</u>
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน				
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย	19,793,900		117,773,705.00	1.29
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	41,302,200		336,612,930.00	3.70
			<u>454,386,635.00</u>	<u>4.99</u>
รวมหน่วยลงทุนในประเทศ			<u>4,241,074,025.92</u>	<u>46.61</u>
รวมเงินลงทุนในประเทศ			<u>4,241,074,025.92</u>	<u>46.61</u>
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 10,844,401,384.08 บาท)			<u>9,098,875,883.77</u>	<u>100.00</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3.1		
รายได้เงินปันผล		569,677,907.49	650,547,475.43
รายได้ดอกเบี้ยรับ		907,730.86	1,535,729.81
รวมรายได้		<u>570,585,638.35</u>	<u>652,083,205.24</u>
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7, 10	106,538,825.30	142,714,246.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	2,663,470.63	3,567,856.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 10	7,990,411.88	10,703,568.52
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		150,000.00	150,000.00
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	10	15,765,177.84	18,574,202.10
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	8	1,680,563.10	1,418,207.72
รวมค่าใช้จ่าย		<u>134,788,448.75</u>	<u>177,128,081.38</u>
รายได้สุทธิ		<u>435,797,189.60</u>	<u>474,955,123.86</u>
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการลงทุน	3.1, 3.4		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(445,107,340.30)	(1,497,877,327.94)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		843,825,819.53	610,533,270.41
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		278,036,300.00	(401,800,800.00)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		101,733,319.83	(21,465,968.32)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน		(539,712,533.93)	483,463,943.13
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		<u>238,775,565.13</u>	<u>(827,146,882.72)</u>
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		674,572,754.73	(352,191,758.86)
หัก ภาษีเงินได้	3.11	(136,159.63)	(230,359.48)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังภาษีเงินได้		<u>674,436,595.10</u>	<u>(352,422,118.34)</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

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 ล้านบาท ลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท)
อายุของโครงการ	: ไม่กำหนดอายุโครงการ
นโยบายจ่ายเงินปันผล	
ชนิดจ่ายเงินปันผล	: จ่ายเงินปันผลปีละไม่เกิน 4 ครั้ง
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า) :	ไม่จ่ายเงินปันผล

กองทุนมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนออกเป็น 2 ชนิด ดังนี้

1. ชนิดจ่ายเงินปันผล : K-PROPI-A (D) สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการรับผลตอบแทนสม่ำเสมอจากเงินปันผล โดยผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนก่อนวันที่ 27 มกราคม 2566 จะถูกจัดอยู่ในชนิดจ่ายเงินปันผล K-PROPI-A (D)

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารที่จดทะเบียน อยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหน่วยลงทุน หรือเปิดเสนอขายครั้งแรกทั้งในและต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และ/หรือกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน รวมกันโดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ หลักทรัพย์หรือตราสารดังกล่าว ได้แก่



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

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

2. หน่วยของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือ หน่วยของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานในต่างประเทศที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ และ/หรือทรัสต์ที่จัดตั้งในรูปแบบบริษัท ทรัสต์ หรือรูปแบบอื่นใดที่มีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนในลักษณะที่แน่นอนเกี่ยวกับกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน 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 ไบทรัสต์ ตราสารหรือหลักฐานแสดงสิทธิในทรัพย์สินของกิจการเงินร่วมลงทุนทั้งในและต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และหรือกลุ่มกิจการโครงสร้างพื้นฐาน 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 2568

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

ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนและกองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสร้างอสังหาริมทรัพย์ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่ไม่ปฏิบัติตามบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมายงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้นับแต่วันที่มียสิทธิที่จะได้รับ

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้น จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในประเทศถือตามราคาปิดของตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศของหน่วยลงทุนนั้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นนั้น

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนจดทะเบียนถือตามราคาปิดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับ ดังนี้

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

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยงกองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศใช้อัตราแลกเปลี่ยนของ Reuters กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้อื่นหรือค่าใช้จ่ายอื่นในปีปัจจุบัน

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนใหญ่ของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนใหญ่ทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญของกองทุน



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหน่วยมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.8 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนต้องบันทึกลดกำไรสะสม ณ วันที่กองทุนปิดสมุดทะเบียนหากปันผลนั้นจะจ่ายเป็นเงินสด ในกรณีที่กองทุนจะจ่ายปันผลเป็นหน่วยลงทุน กองทุนต้องบันทึกลดกำไรสะสมด้วยมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย ตามจำนวนหน่วยปันผลที่ให้ ณ วันที่ที่กำหนดไว้ในนโยบายการจ่ายหน่วยปันผล นอกจากนี้ กองทุนต้องบันทึกเพิ่มมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน ส่วนเกินทุน บัญชีปรับสมดุลและบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้องตามสัดส่วนที่ควรบันทึกเปรียบเสมือนว่าการออกหน่วยปันผลนั้นเป็นการขาย

3.9 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

3.10 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

3.11 ภาษีเงินได้

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



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	6,068,934,358.13	5,879,652,028.65
ขายเงินลงทุน	8,460,085,913.76	9,397,294,200.05

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และ 2567 ประกอบด้วย

	บาท			
	2568		2567	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนในต่างประเทศ				
หน่วยลงทุน	5,195,721,826.55	4,857,801,857.85	7,072,245,478.96	7,254,484,824.20
รวม	5,195,721,826.55	4,857,801,857.85	7,072,245,478.96	7,254,484,824.20
เงินลงทุนในประเทศ				
หน่วยลงทุน	5,648,679,557.53	4,241,074,025.92	6,163,307,460.75	3,818,610,511.43
รวม	5,648,679,557.53	4,241,074,025.92	6,163,307,460.75	3,818,610,511.43
รวมเงินลงทุน	10,844,401,384.08	9,098,875,883.77	13,235,552,939.71	11,073,095,335.63

6. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และ 2567 ดังนี้

	2568		2567	
	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน
	ร้อยละต่อปี	บาท	ร้อยละต่อปี	บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารสิริไทย จำกัด (มหาชน)	-	5,737,083.15	-	20,385,214.75
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินบาท</u>				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.500	78,982,055.62	0.800	120,310,715.62
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินตราต่างประเทศ</u>				
Clearstream Banking S.A.				



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

2568		2567	
เงินตราต่างประเทศ	บาท	เงินตราต่างประเทศ	บาท
593,423.18 ดอลลาร์สหรัฐ	19,452,411.84	483,375.44 ดอลลาร์สหรัฐ	17,780,965.56
5,972,955.69 ดอลลาร์สิงคโปร์	151,683,829.80	813,703.31 ดอลลาร์สิงคโปร์	22,134,198.22
96,545.04 ดอลลาร์ออสเตรเลีย	2,025,178.48	108,967.38 ดอลลาร์ออสเตรเลีย	2,661,950.51
562,241.49 ดอลลาร์ฮ่องกง	2,349,991.21	2,127,748.21 ดอลลาร์ฮ่องกง	10,012,820.67
88,051.11 ยูโร	3,268,760.35	88,051.11 ยูโร	3,510,306.80
	<u>178,780,171.68</u>		<u>56,100,241.76</u>
รวม	<u>263,499,310.45</u>	รวม	<u>196,796,172.13</u>

7. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 1.0700 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.0268 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.0803 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ

8. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible เช่น ค่าจดทะเบียนกองทุน ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหน่วยและอื่น ๆ





กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

9. ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน

ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และ 2567 ประกอบด้วย

	บาท	
	2568	2567
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานต้นปี	(5,494,386,159.97)	(5,028,077,170.52)
รายได้สุทธิ	435,797,189.60	474,955,123.86
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(445,107,340.30)	(1,497,877,327.94)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	843,825,819.53	610,533,270.41
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	278,036,300.00	(401,800,800.00)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	101,733,319.83	(21,465,968.32)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน	(539,712,533.93)	483,463,943.13
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นราย	(558,713,497.88)	(113,886,871.11)
ภาษีเงินได้	(136,159.63)	(230,359.48)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานปลายปี	(5,378,663,062.75)	(5,494,386,159.97)

10. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจรายการที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	106,538,825.30	142,714,246.93	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7,990,411.88	10,703,568.52	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
สัญญาซื้อขายตราต่างประเทศ	5,061,331,750.00	4,216,000,000.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายตราต่างประเทศ	281,705,250.00	337,427,400.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อขายตราต่างประเทศล่วงหน้า	683,040,000.00	1,392,348,000.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายตราต่างประเทศล่วงหน้า	6,688,730,000.00	9,092,170,000.00	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	-	231,363,040.80	ราคาตลาด
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	222,964,335.00	202,385,786.00	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	179,809,688.00	562,610,044.84	ราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	594,223.95	1,217,750.84	อัตราร้อยละ 0.10 - 0.16



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	8,382,928.51	10,590,641.46
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	5,737,083.15	20,385,214.75
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	1,679,148,000.00	2,154,184,000.00
ค่าธรรมเนียมหมายเหตุเบี่ยงกันค้างจ่าย	628,719.64	794,298.11

11. สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน ประกอบด้วย สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Contract) โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรม ดังต่อไปนี้

	จำนวนเงินตามสัญญา	2568	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	60,000,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	-	2,029,852,571.59
	80,000,000.00 ดอลลาร์สิงคโปร์	1,958,138,333.34	-
	จำนวนเงินตามสัญญา	2567	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	75,000,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	733,252,903.23	2,018,064,739.16
	160,000,000.00 ดอลลาร์สิงคโปร์	-	4,347,449,082.37

กองทุนได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศ ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และ 2567 มีดังนี้

	2568	2567	
จำนวนสัญญา	5	9	ฉบับ
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	60,000,000.00	75,000,000.00	ดอลลาร์สหรัฐ
	80,000,000.00	160,000,000.00	ดอลลาร์สิงคโปร์
ระยะเวลาครบกำหนด	46 - 67	12 - 68	วัน
มูลค่าขายล่วงหน้า	4,011,804,000.00	7,020,846,500.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	3,987,990,904.93	7,098,766,724.76	บาท



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

12. ชนิดหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2568		2567	
	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า)	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	1,101,775,951.2201	-	1,345,529,779.3189	-
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	9,310,515,910.41	-	11,226,347,714.10	-
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	8.4504	-	8.3434	-

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

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และ 2567 หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า) ยังไม่เสนอขายหน่วยลงทุน

การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปีแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุนได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ชนิดสะสมมูลค่า (K-PROPI - A(D))	(1,915,831,803.69)	(3,489,397,519.19)
รวม	(1,915,831,803.69)	(3,489,397,519.19)

13. การแบ่งปันส่วนทุน

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 2568

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

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

14. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

14.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถสังเกตได้ดังนี้

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



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

	บาท			
	ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารทุน				
- หน่วยลงทุน	9,098,875,883.77	-	-	9,098,875,883.77
สัญญาอนุพันธ์ หนี้สิน	-	24,857,666.66	-	24,857,666.66
สัญญาอนุพันธ์	-	1,044,571.59	-	1,044,571.59
	บาท			
	ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารทุน				
- หน่วยลงทุน	11,073,095,335.63	-	-	11,073,095,335.63
สัญญาอนุพันธ์ หนี้สิน	-	855,096.77	-	855,096.77
สัญญาอนุพันธ์	-	78,775,321.53	-	78,775,321.53

14.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายัติกรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้น ลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน				
เงินสด	-	-	9,098,875,883.77	9,098,875,883.77
เงินฝากธนาคาร	78,982,055.62	-	184,517,254.83	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
หนี้สินอื่น	-	-	280,816.56	280,816.56



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

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

14.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้

14.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ ดังนี้

	สกุลเงินต่างประเทศ	
	2568	2567
เงินสด (มูลค่ายุติธรรม)		
ดอลลาร์สิงคโปร์	143,171,823.88	171,201,300.40
ดอลลาร์สหรัฐ	3,496,750.00	30,848,420.00
ดอลลาร์ออสเตรเลีย	-	53,296,800.00
ดอลลาร์ฮ่องกง	264,928,000.00	34,162,000.00



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

	สกุลเงินต่างประเทศ	
	2568	2567
เงินฝากธนาคาร		
ดอลลาร์สิงคโปร์	5,972,955.69	813,703.31
ดอลลาร์สหรัฐ	593,423.18	483,375.44
ดอลลาร์ออสเตรเลีย	96,545.04	108,967.38
ดอลลาร์ฮ่องกง	562,241.49	2,127,748.21
ยูโร	88,051.11	88,051.11
เงินปันผลค้างรับ		
ดอลลาร์สิงคโปร์	586,515.63	875,631.61
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		
ดอลลาร์สิงคโปร์	-	709,931.60
ลูกหนี้อื่น		
ดอลลาร์สิงคโปร์	108,233.07	130,263.02
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		
ดอลลาร์สิงคโปร์	3,527,419.35	-

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 11)

14.5 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน และตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงิน และตลาดทุน ซึ่งสภาการแต่งตั้งกล่าวอาจมีผลกระทบต่อทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

14.6 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

15. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 4 มิถุนายน 2568 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด มีมติให้จ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible-K-PROPI-A(D) จากผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่อในสมุดทะเบียน ณ วันที่ 4 มิถุนายน 2568 ในอัตราหน่วยละ 0.10 บาท จำนวน 1,100,479,897.1421 หน่วย เป็นเงิน 110,047,989.71 บาท กำหนดจ่ายเงินให้ผู้ถือหน่วยลงทุนวันที่ 13 มิถุนายน 2568

16. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนแล้ว เมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2568



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน	CG Scoring ปี 2567 (*)	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		4,326,008,969.91	46.46
หุ้นสามัญ และทรัสต์			
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ *			
-กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือ REITs - ในประเทศ			
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินการบินกรุงเทพ	-	106,956,520.00	1.15
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์กรีซอพพีค	-	108,420,786.76	1.16
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกวิท	-	549,237,271.00	5.90
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรมเฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	-	802,571,571.75	8.62
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ อิมแพ็ค โกวิท	-	352,793,520.00	3.79
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เอ็นดี	-	122,574,300.00	1.32
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช ซ้อบบิง เซ็นเตอร์	-	275,089,824.80	2.95
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส โพรม โกวิท	-	14,582,400.00	0.16
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกวิท	-	718,402,156.60	7.72
-ขนส่งและโลจิสติกส์			
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่อขนาดประเทศไทย	-	117,773,705.00	1.26
หน่วยลงทุน			
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ *		1,072,671,970.00	11.52
เงินฝาก		84,934,944.00	0.91
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		5,036,582,029.55	54.10
เขตบริหารพิเศษฮ่องกง			
หุ้นสามัญ และทรัสต์			
-Property Fund & Real Estate Investment Trusts or REITs - Foreign			
Link REIT		1,044,502,786.02	11.22
SF Real Estate Investment Trust		62,812,276.38	0.67
ประเทศสิงคโปร์			
หุ้นสามัญ และทรัสต์			
-Property Fund & Real Estate Investment Trusts or REITs - Foreign			
ESR REIT		79,169,276.76	0.85
Frasers Centrepoint Trust		157,752,911.96	1.69
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		12,944,369.46	0.14
Frasers Logistics & Commercial Trust		11,979,792.44	0.13
Keppel DC REIT		66,983,540.58	0.72
Keppel REIT		129,515,029.44	1.39
Mapletree Industrial Trust		107,327,878.82	1.15

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน	CG Scoring ปี 2567 (*)	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		5,036,582,029.55	54.10
<i>ประเทศสิงคโปร์</i>			
<i>หุ้นสามัญ และทรัสต์</i>			
-Property Fund & Real Estate Investment Trusts or REITs - Foreign			
Mapletree Logistics Trust		465,346,785.39	5.00
Mapletree Pan Asia Commercial Trust		419,527,114.97	4.51
Suntec Real Estate Investment Trust		476,361,357.30	5.12
CapitaLand Integrated Commercial Trust		721,210,399.63	7.75
CAPLAND ASCENDAS REIT		860,724,913.22	9.24
CAPITALAND ASCOTT TRUST		127,019,960.49	1.36
-Others-Singapore			
Digital Core Reit Management		40,958,610.00	0.44
United Hampshire US Real Estate Investment Trust		73,664,855.00	0.79
<i>เงินฝาก</i>		178,780,171.69	1.93
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า		23,813,095.07	0.26
<i>สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน</i>		23,813,095.07	0.26
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น		(75,888,184.12)	(0.82)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		9,310,515,910.41	บาท
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 61.07%			



กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible
ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาร์วัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	263,715,115.69	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	อันดับ		มูลค่า หน่วยตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
		วันครบกำหนด	ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร		
1. เงินฝากธนาคาร	Clearsteam Banking Luxembourg		N/A	N/A	151,683,829.81
2. เงินฝากธนาคาร	JP Morgan Chase Bank, N.A.		N/A	Aa3	27,096,341.88
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)	5,737,083.15
4. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		N/A	AA+(tha)	79,197,860.85

● สัดส่วนเงินลงทุนชั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

● รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

<u>ประเภทสัญญา</u>	<u>คู่สัญญา</u>	<u>ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก</u>	<u>วัตถุประสงค์</u>	<u>มูลค่าตาม ราคาตลาด</u>	<u>% NAV</u>	<u>วันครบ กำหนด</u>	<u>กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)</u>
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน							
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	6,376,333.33	0.07%	16 ก.ค. 2568	6,376,333.33
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(457,152.46)	0.00%	16 ก.ค. 2568	(457,152.46)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	(587,112.46)	-0.01%	23 ก.ค. 2568	(587,112.46)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	5,965,500.00	0.06%	23 ก.ค. 2568	5,965,500.00
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	12,515,833.33	0.14%	6 ส.ค. 2568	12,515,833.33



คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (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

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “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 อย่างไรก็ตาม ภัยที่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มว่าจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้ น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ตาม ภัยที่บริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ 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 บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A - มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB - มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

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

กองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

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	รวม
บาท/หน่วย	0.46	0.58	0.12	0.20	0.07	0.47	0.10	4.46
วัน XD	31/5/62	2/9/62	2/12/62	31/8/64	31/8/66	2/9/67	4/6/68	
วันจ่ายเงินปันผล	14/6/62	13/9/62	13/12/62	14/9/64	14/9/66	13/9/67	13/6/68	

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

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

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งชาติ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ หรือ ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

ไม่มี



ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค Property Infra Flexible

ผู้จัดการกองทุนหลัก

ธีรวัฒน์ บรรเจิดสุทธิกุล

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

วณะ วงศ์ศุภสวัสดิ์

ปณตพล ตันทวีเชียร

ภารดี มุณิลิทธิ

นฤมล ว่องวุฒิพรชัย

วินิทร ผ่องใส

นินท์ วงศ์เสงี่ยม

พัทตร์พริ้ง พุโฬจิตรกุล

สุธี เลิศสาครศิริ

กอบพร กุลสุรกิจ

สมโภชน์ ทัศนคติธรรม

ชุลีกร เตรียมพาณิชย์กุล

ภราดร เอี้ยวบริดา

จริยา พิมลไพบลย์

พิศิษฎ์ ไชยพร

นราธิป พฤทธิธโนปัจัย

นภัส ชัยลภากุล

वलวัตต์ จิรวิชญ

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัท	กลยุทธ์การลงทุน บทวิเคราะห์และ ข้อมูลข่าวสาร	จัดเยี่ยมชม บริษัท	สัมมนา	หุ้นจอง
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	X	X	X	X
บริษัทหลักทรัพย์ ซี ไอ เอ็ม บี (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
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 กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	X	X	-	X
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-

รอบระยะเวลาบัญชี 1 มิถุนายน 2567 - 31 พฤษภาคม 2568



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. นายวจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	กรรมการผู้จัดการ
4. นายอดิศร เสริมชัยวงศ์	กรรมการ
5. นายวศิน วณิชย์วรนนต์	กรรมการ
6. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
7. นายปวเรศร์ เชษฐพงศ์พันธุ์	กรรมการ
8. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

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

ข้อมูล ณ วันที่ 2 พฤษภาคม 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 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988