

รายงานประจำปี 2563

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลนครบุรี

สารบัญ

เรื่อง	หน้า
ส่วนที่ 1 สรุปสาระสำคัญของกองทุนรวมฯ	1
ส่วนที่ 2 การดำเนินกิจการของกองทุนรวมฯ	
1) ข้อมูลทั่วไป	4
2) นโยบาย ภาพรวมการประกอบธุรกิจ และการจัดหาผลประโยชน์ ข้อมูลทั่วไป	4
3) ภาพรวมของภาวะอุตสาหกรรมของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน	14
4) ปัจจัยความเสี่ยง	16
5) ข้อพิพาททางกฎหมาย	18
6) ข้อมูลสำคัญอย่างอื่น	18
ส่วนที่ 3 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ	
7) ข้อมูลหน่วยลงทุน หลักทรัพย์ ตราสารที่กองทุนเป็นผู้ออก	19
8) โครงสร้างการจัดการ	23
9) การกำกับดูแลกิจการ	42
10) ความรับผิดชอบต่อสังคม	49
11) การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	49
12) การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์	49
ส่วนที่ 4 ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน	
13) ข้อมูลสำคัญทางการเงิน	58
รายงานของผู้สอบบัญชี	
งบการเงิน บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด	
14) การวิเคราะห์และคำอธิบายของบริษัทจัดการ	82
15) ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเกี่ยวกับการดำเนินงานของกองทุนรวมฯ	87
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	
ส่วนที่ 5 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	88
คำจำกัดความ	89



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย
KRUNGTHAI ASSET MANAGEMENT

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาดนครบุรี

บริษัทขอส่งรายงานประจำปี 2563 ระหว่างวันที่ 18 สิงหาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาดนครบุรี เพื่อรายงานผลการดำเนินการของกองทุนให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้ทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้ให้ความเชื่อถือและไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินทุนของท่านเสมอมา

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 1

สรุปสาระสำคัญของกองทุนรวมฯ

(คำเตือน กองทุนรวมฯ มีทรัพย์สินหลักที่มีอายุจำกัด หากไม่มีการเพิ่มทุน มูลค่าทรัพย์สินหลักจะทยอยลดลงจนเท่ากับศูนย์ เมื่อสิ้นสุดสัญญาโอนผลประโยชน์เพื่อรับโอนรายได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2582)

ชื่อกองทุน (ไทย)	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลนครบุรี				
ชื่อกองทุน (อังกฤษ)	Khonburi Sugar Power Plant Infrastructure Fund				
ชื่อย่อหลักทรัพย์	KBSPIF	ชื่อบริษัทจัดการ	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)		
ชื่อผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)				
ชื่อผู้สอบบัญชี	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด				
วันจัดตั้งกองทุน	18 สิงหาคม 2563				

Market Cap (บาท)	2,632,000,000	ราคาปิด ณ วันสิ้นปี (บาท)	9.40	จำนวนหน่วย	280,000,000
NAV (บาท)	3,113,576,651	NAV/หน่วย (บาท)	11.1199	ทุนจดทะเบียน (บาท)	2,800,000,000
วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้ง	7 พ.ค. 2563	Price/NAV	0.85 เท่า	อายุเฉลี่ยคงเหลือถ่วงน้ำหนัก	19 ปี
				Par /หน่วย (บาท)	10.00

สัดส่วนการลงทุนในทรัพย์สินหลัก สัญญาแบ่งรายได้ 100% 100% ลงทุนตรง 0% ลงทุนทางอ้อมผ่านการถือหุ้น	ประเภทสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 (ล้านบาท) ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน 2,988 96% สินทรัพย์สภาพคล่องและลูกหนี้ 128 4%
---	---

โครงสร้างเงินทุนของ KBSPIF (บาท)				โครงสร้างรายได้ รายได้ดอกเบี้ยรับ 100%	
สินทรัพย์รวม	3,115,653,781	กำไร (ขาดทุน) สะสม	313,576,651		
หนี้สินรวม	2,077,130	สัดส่วนการกู้ยืม	-ไม่มี-		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้น	2,800,000,000	Credit Rating	-ไม่มี-		
ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (ปิดสมุดทะเบียนล่าสุด ณ วันที่ 2 ธันวาคม 2563)					
รายชื่อ	จำนวนหน่วยลงทุน	ร้อยละ			
บริษัท น้ำตาลนครบุรี จำกัด (มหาชน)	42,000,000	15.00			
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	17,457,800	6.23			
บริษัท ไทยซัมซุง ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	17,000,000	6.07			
บริษัท กรุงเทพ-แอกซ่า ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	10,000,000	3.57			
บริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	8,000,000	2.86			
Foreign Limit	49.00%				
Current Foreign Holding	0.00%				

ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน	มูลค่ายุติธรรม	ผู้ประเมินค่าอิสระ
ลงทุนในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ KPP สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2582	2,987.87 ล้านบาท	บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด

นโยบายการจ่ายเงินปันผล และข้อมูลการจ่ายประโยชน์ตอบแทนของ KBSPIF ย้อนหลัง 5 ปีและยอดสะสม

จ่ายเงินปันผลอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง ในกรณีที่กำไรสะสมเพียงพอ (ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว)

บาท/หน่วย	2559	2560	2561	2562	2563	ตั้งแต่จัดตั้ง
เงินปันผล					0.4990	0.4990
เงินลดทุน					0.0000	0.0000
รวม					0.4990	0.4990

ประมาณการผลตอบแทนระยะสั้นของ KBSPIF สำหรับปี¹ ตั้งแต่วันที่

1 เม.ย. 2563

ถึง

31 มี.ค. 2564

หากกองทุนระดมทุนจำนวนไม่เกิน 2,800 ล้านบาท ¹	ตามประมาณการซึ่งผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชี
เงินปันผลจากการดำเนินงานปกติ	ร้อยละ 6.24 ¹
เงินลดทุน	ร้อยละ 2.71 ¹
รวมอัตราการจ่ายเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วย	ร้อยละ 8.95 ¹

ประมาณการผลตอบแทนระยะยาวของ KBSPIF¹

* ราคาเสนอขาย

สมมติฐานสำคัญในการคำนวณ IRR ณ ราคาที่เข้าลงทุน	10 บาท/หน่วย *
กระแสเงินสดคำนวณจากรายงานประเมินเมื่อวันที่	26 พ.ย. 2562
ค่าใช้จ่ายระดับกองทุนต่อปี (% ต่อมูลค่าสินทรัพย์รวม)	ไม่เกิน 1.20%
สัดส่วนการกู้ยืม (ถ้ามี)	-ไม่มี-
สมมติฐานอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ (ถ้ามี)	-ไม่มี-

Expected IRR¹

ไม่รวมเงินสนับสนุนผลตอบแทน	7.00% ¹
----------------------------	--------------------

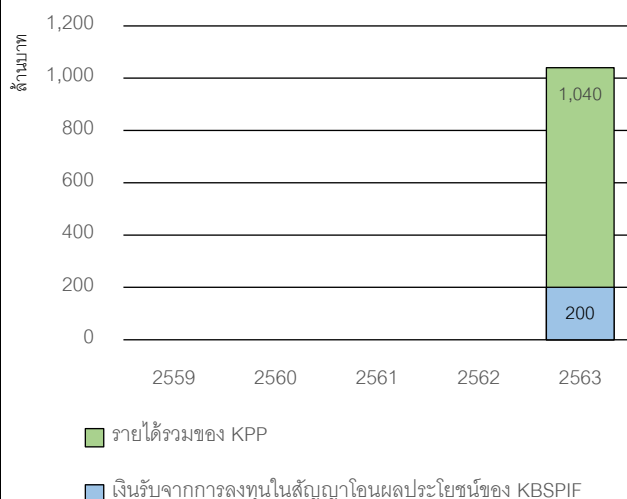
¹ แสดงในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน

หมายเหตุ ประมาณการผลตอบแทนและอัตราผลตอบแทนภายใน (IRR) ของกองทุน มีอัตราประมาณร้อยละ 7.00 คำนวณจากสมมติฐานการจัดตั้งกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2582 โดยใช้ประมาณการการรับรู้รายได้ของผู้ประเมิน (บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด) และอ้างอิงสมมติฐานประมาณการค่าใช้จ่ายของกองทุนของผู้สอบบัญชี (บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด) ซึ่งมีประมาณการค่าใช้จ่ายของกองทุนต่อปีไม่เกินร้อยละ 1.2 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของกองทุน และคำนวณจากมูลค่าระดมทุนสูงสุดที่ 2,800 ล้านบาท ทั้งนี้ ประมาณการผลตอบแทนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความไม่แน่นอนทางธุรกิจ ทางเศรษฐกิจ และความไม่แน่นอนอื่น ๆ ซึ่งอาจไม่อยู่ในการควบคุมของกองทุนและบริษัทจัดการ ผลตอบแทนจริงจึงอาจมีความแตกต่างจากประมาณการนี้ กองทุนและบริษัทจัดการไม่รับประกันอัตราผลตอบแทนภายใน และตัวเลขประมาณการใด ๆ ทั้งสิ้น

รายละเอียดของคู่สัญญาแบ่งรายได้

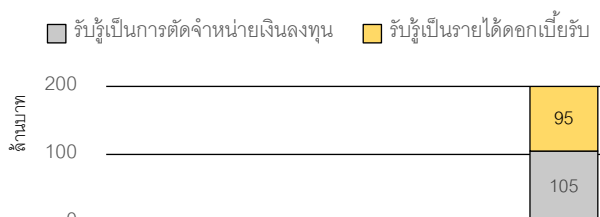
KPP ประกอบกิจการโรงไฟฟ้าเชื้อเพลิงขนาดเล็ก (SPP)

ประเภทพลังงานความร้อนร่วม ซึ่งใช้กากอ้อยเป็นเชื้อเพลิงหลัก

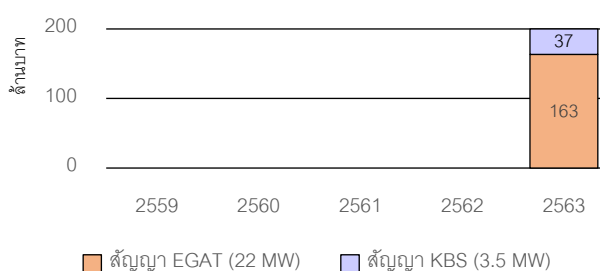


เงินรับจากการลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์

(ก) แบ่งตามการรับรู้รายได้



(ข) แบ่งตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า



ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่สำคัญ	2559	2560	2561	2562	2563
รายได้รวม (ล้านบาท)					95.16
รายได้จากการลงทุนสุทธิ (ล้านบาท)					89.26
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (ล้านบาท)					382.17
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหน่วย (EPU) (บาท)					1.3649
เงินปันผลสุทธิต่อหน่วย (DPU) (บาท)					0.4990
เงินจ่ายคืนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละหน่วย (บาท)					0
หนี้สินรวม / สินทรัพย์สุทธิ (NAV) (เท่า)					0.0007
อัตราต้นทุนดอกเบี้ย (%)					-ไม่มี-
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน (ล้านบาท)					(2,703.45)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน (ล้านบาท)					2,731.40
เงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ (ล้านบาท)					27.95
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)					11.1199
ราคาตลาดต่อหน่วย / สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (เท่า) *					0.8453
Dividend Yield กรณีไม่มีการสนับสนุนผลตอบแทน (%) *					14.29%
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Cap) (ล้านบาท) *					2,632.00
ราคาตลาด ณ วันสิ้นรอบปีบัญชี (Closing Price) (บาท)					9.4000

* คำนวณ Annualized โดยใช้ราคาตลาด ณ วันสิ้นรอบปีบัญชี

การวิเคราะห์และคำอธิบายการดำเนินงานและฐานะการเงิน
1. การดำเนินงานที่มีนัยสำคัญในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา และเปรียบเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า ปี 2563 กองทุนรวมฯ มีเงินรับจากการลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์ประมาณ 200 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าผลประโยชน์ประกอบกิจการไฟฟ้าขั้นต่ำ 2. บัณฑิตหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินในอนาคตอย่างมีนัยสำคัญ ปริมาณอ้อยที่ผ่านผวนอาจส่งผลกระทบต่อผลผลิตไฟฟ้าที่ใช้กากอ้อยเป็นเชื้อเพลิง อย่างไรก็ตาม ดี KPP มีปริมาณกากอ้อยขั้นต่ำที่เพียงพอต่อการผลิตไฟฟ้าในส่วนที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน
ประเภทรายงานของผู้สอบบัญชีล่าสุด  ไม่มีเงื่อนไขอื่น ๆ

สรุปข้อมูลการกักเงิน
ไม่มี

ตารางค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมฯ สำหรับปี 2563

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด	อัตราที่เรียกเก็บจริง	% ของรายได้จากการลงทุนสุทธิปี 2563
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3.69 ล้านบาท	4.14%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	0.25 ล้านบาท	0.28%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	0.34 ล้านบาท	0.38%
ค่าธรรมเนียมผู้สอบบัญชี	0.79 ล้านบาท	0.89%
ค่าธรรมเนียมผู้ประเมินค่าอิสระ	0.26 ล้านบาท	0.29%
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางเทคนิคอิสระ	0.31 ล้านบาท	0.35%
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน	ไม่ได้เรียกเก็บ	ไม่ได้เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน	ไม่ได้เรียกเก็บ	ไม่ได้เรียกเก็บ
ค่าใช้จ่ายในการประกอบกิจการโครงสร้างพื้นฐาน	ไม่ได้เรียกเก็บ	ไม่ได้เรียกเก็บ
ค่าเบี้ยประกันภัย	ไม่ได้เรียกเก็บ	ไม่ได้เรียกเก็บ
ภาษีที่เกี่ยวข้อง (ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย)	0.01 ล้านบาท	0.02%
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย	ไม่ได้เรียกเก็บ	ไม่ได้เรียกเก็บ
ค่าใช้จ่ายอื่นใดที่มีมูลค่ามากกว่า 0.01% ของ NAV ²	ไม่ได้เรียกเก็บ	ไม่ได้เรียกเก็บ
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ²	0.25 ล้านบาท	0.28%

² (ก) คชจ. จัดประชุมผู้ถือหุ้นรายละหน่วย / จ่ายเงินปันผลและเงินลดทุน (ข) ค่าธรรมเนียมธนาคาร (ค) คชจ. ระบุกองทุนรวมฯ อื่น ๆ

ส่วนที่ 2

การดำเนินกิจการของกองทุนรวมฯ

1. ข้อมูลกองทุนรวมฯ

ชื่อกองทุน ประเภท เงินทุน อายุกองทุน

ชื่อกองทุน (ไทย) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลนครบุรี

ชื่อกองทุน (อังกฤษ) Khonburi Sugar Power Plant Infrastructure Fund

ชื่อย่อกองทุน KBSPIF

บริษัทจัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ลักษณะโครงการ เป็นกองทุนรวมชนิดที่เสนอขายหน่วยลงทุนต่อผู้ลงทุนเป็นการทั่วไปประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน

อายุโครงการ : ไม่มีกำหนดอายุ ทั้งนี้ สัญญาการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า มีอายุประมาณ 20 ปี นับจากวันที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุนสำเร็จ (สัญญาการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าเริ่มคำนวณการแบ่งผลประโยชน์ ตั้งแต่ 1 เมษายน 2563 สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2582)

ผู้จัดการกองทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด(มหาชน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

2. นโยบาย ภาพรวมการประกอบธุรกิจ และการจัดหาผลประโยชน์ ข้อมูลทั่วไป

2.1 วัตถุประสงค์ เป้าหมาย หรือกลยุทธ์ในการดำเนินงานของกองทุน

วัตถุประสงค์หลักในการเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีศักยภาพ และนำทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวออกจัดหาประโยชน์ เพื่อก่อให้เกิดผลตอบแทนสูงสุดให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยกองทุนรวมฯ จะนำเงินที่ได้จากการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนเป็นครั้งแรกแก่ประชาชนทั่วไปลงทุนในสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า คิดเป็นอัตราร้อยละ 62.00 ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้างดังต่อไปนี้

(ก) สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ กฟผ. เฉพาะรายได้ในส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ และ ส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน และ

(ข) สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ KBS

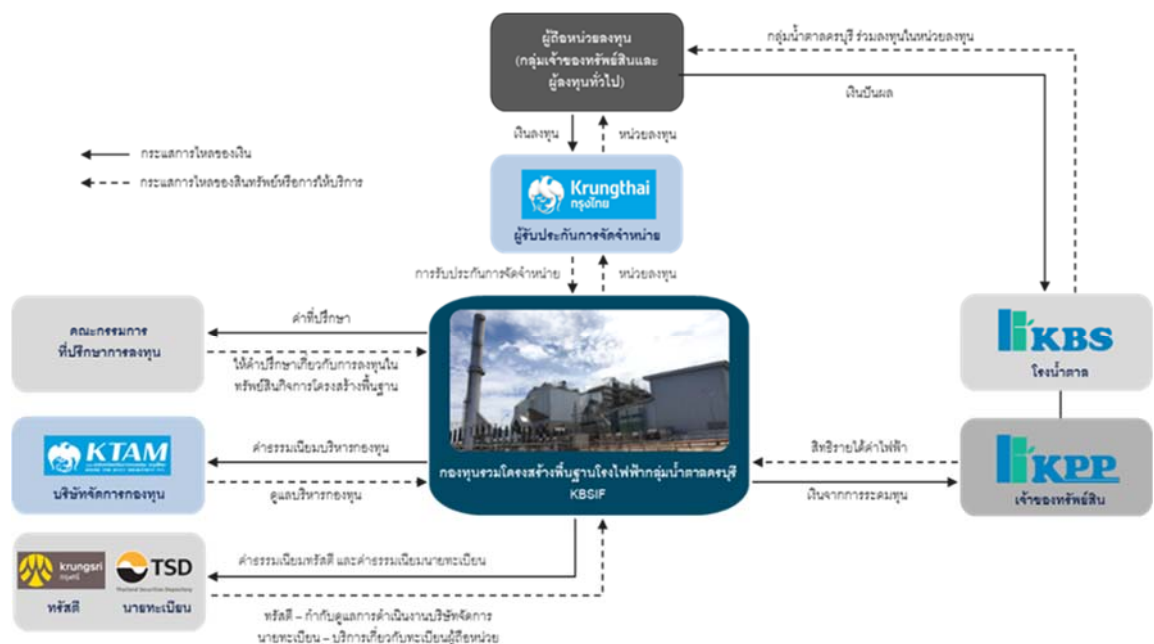
โดยข้อกำหนดและเงื่อนไขต่าง ๆ เป็นไปตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ทั้งนี้ ระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จะเริ่มตั้งแต่วันที่กองทุนรวมฯ ชำระมูลค่าการเข้าลงทุนตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จนถึงวันสิ้นสุดอายุสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2582 หรือคิดเป็นระยะเวลาซื้อขายประมาณ 20 ปี

2.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

-ไม่มีการเปลี่ยนแปลง-

2.3 โครงสร้างของการบริหารจัดการกองทุน

2.3 (1) แผนภาพโครงสร้างการจัดการกองทุน



2.3 (2) การบริหารจัดการกองทุนอยู่ภายใต้โครงการจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลนครบุรี ผู้ลงทุนสามารถดูได้ที่ เว็บไซต์กองทุน www.kbspif.com หรือเว็บไซต์บริษัทจัดการ www.ktam.co.th

2.4 ข้อมูลของทรัพย์สินของกองทุน

2.4 (1) รายละเอียดทรัพย์สินโดยแยกประเภทตามสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	(หน่วย: บาท)
เงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์ตามมูลค่ายุติธรรม	2,987,870,000
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ตามมูลค่ายุติธรรม	49,979,170
เงินฝากธนาคาร	27,950,701
ลูกหนี้จากสัญญาโอนผลประโยชน์	49,682,714
ดอกเบี้ยค้างรับ	11
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	171,185
รวมสินทรัพย์	3,115,653,781

2.4 (2) ให้ระบุรายละเอียดทรัพย์สินหลักที่ลงทุนทุกรายการ โดยแยกตามรายทรัพย์สิน

หัวข้อ	รายละเอียดทรัพย์สิน
ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน	กองทุนรวมฯ ลงทุนในสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า คิดเป็นอัตราร้อยละ 62.00 ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้างดังต่อไปนี้ (ก) สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ กฟผ. เฉพาะรายได้ในส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน สกุลดอลลาร์สหรัฐ และส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน และ (ข) สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ KBS

หัวข้อ	รายละเอียดทรัพย์สิน
	โดยข้อกำหนดและเงื่อนไขต่าง ๆ เป็นไปตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ทั้งนี้ ระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จะเริ่มตั้งแต่วันที่กองทุนรวมฯชำระมูลค่าการเข้าลงทุน ตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จนถึงวันสิ้นสุดอายุสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ คือ วันที่ 31 ธันวาคม 2582 หรือคิดเป็นระยะเวลาซื้อขายประมาณ 20 ปี
ราคาที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน	2,800 ล้านบาท
วิธีที่ใช้ในการประเมินค่า	วิธีพิจารณาจากรายได้ (Income Approach) ด้วยวิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow)
ผู้ประเมินค่าอิสระ	บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด
วันที่ประเมิน	วันที่ 31 ธันวาคม 2563
มูลค่ายุติธรรม	2,987.87 ล้านบาท
ใช้ระยะเวลาประเมินค่า	19 ปี (1 มกราคม 2564 – 31 ธันวาคม 2582)
อัตราคิดลด	ร้อยละ 6.52

2.4 (3) ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในทรัพย์สินที่เป็นโครงการที่ยังก่อสร้างไม่แล้วเสร็จ

-ไม่มี-

2.4 (4) ในกรณีที่กองทุนไม่สามารถเข้าลงทุนทางอ้อมในบริษัทผ่านถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงได้

-ไม่มี-

2.4 (5) ในกรณีที่ทรัพย์สินหลักตามข้อ 2.4 (2) เป็นทรัพย์สินหลักที่ได้มาภายในระยะเวลาบัญชี

(ก) วันที่ ราคา และผู้ขาย ผู้ให้เช่า ผู้โอนสิทธิการเช่า หรือผู้ให้สิทธิในทรัพย์สิน

รายละเอียดเป็นไปตามข้อ 2.4 (2)

(ข) เหตุผลในการลงทุนและประโยชน์ที่กองทุนได้รับจากการทำรายการแหล่งเงินทุนที่ใช้ พร้อมทั้งความเห็นของผู้จัดการกองทุนเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของการทำรายการเพื่อเป็นทรัพย์สินที่ลงทุนครั้งแรกของกองทุนรวมฯ ตามที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน และโครงการจัดการของกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการฯ มีความเห็นว่าธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ได้เข้าทำและดำเนินการโดยมีความสมเหตุสมผล และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ

(ค) รายละเอียดเกี่ยวกับการประเมินค่าก่อนการลงทุนของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน โดยบริษัทประเมินค่าทรัพย์สินทั้งสองราย เช่น วันที่ทำการประเมินค่าราคาที่ได้จากการประเมินค่าวิธีที่ใช้ในการประเมินค่า ชื่อบริษัทประเมินทรัพย์สิน

1) การประเมินค่าทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนครั้งแรก

บริษัทจัดการฯ ได้จัดให้มีการประเมินค่าของผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า โดยผู้ประเมินค่าอิสระทั้งสิ้น 2 รายดังต่อไปนี้

ผู้ประเมินรายที่ 1 : บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด

ผู้ประเมินรายที่ 2 : บริษัท สิลม แอดไวเซอร์ จำกัด

ตารางแสดงมูลค่ายุติธรรมของสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ตามโครงสร้างของกองทุนรวมฯ ด้วยวิธีพิจารณาจากรายได้ เปรียบเทียบกับมูลค่าสูงสุดที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน

มูลค่ายุติธรรม (หน่วย: ล้านบาท)	1 บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมนเนจเม้นท์ จำกัด	2 บริษัท สิลม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด	มูลค่าสูงสุดที่กองทุน เข้าลงทุน
ราคา	3,010.24	3,104.86	2,800.00

2) สรุปสมมติฐานที่ผู้ประเมินใช้ในการประเมินค่า

	บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมนเนจเม้นท์ จำกัด	บริษัท สิลม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด
วิธีที่ใช้ในการประเมินค่า	วิธีพิจารณาจากรายได้ (Income Approach) ด้วยวิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) ของสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ จะเข้าลงทุน โดยใช้อัตราคิดลดที่สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่ต้องการและความเสี่ยงในการลงทุนในสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้านั้น	
ระยะเวลาประมาณการกระแสเงินสด	ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2582	
ทรัพย์สินที่ใช้ในการประเมินค่า	สิทธิที่จะได้รับร้อยละ 62.00 ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ประกอบด้วย - สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“กฟผ.”) เฉพาะส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐและส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน และ - สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ บริษัท น้ำตาลนครบุรี จำกัด (มหาชน) (“KBS”)	
กระแสเงินสดรับจากรายรับของโรงไฟฟ้า	- รายได้จากการขายไฟฟ้าให้กับ กฟผ. เฉพาะส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐและส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน โดยมีอัตราค่าไฟฟ้าตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึง 31 ธันวาคม 2582 โดยคำนวณจาก 4 ปัจจัย ดังต่อไปนี้	

	บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด	บริษัท สีส้ม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด														
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>ส่วนประกอบ ค่านวน</th><th>อัตราค่าไฟฟ้า</th><th>การวัดปริมาณไฟฟ้า</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>อัตราค่าพลังไฟฟ้า (Capacity Payment)</td><td>312.17 บาท/กิโลวัตต์/เดือน</td><td>ปริมาณพลังไฟฟ้าคิดเงิน (Billing Capacity: กิโลวัตต์)</td></tr> <tr> <td>อัตราค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Payment)</td><td>0.88 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง</td><td>ปริมาณพลังงานไฟฟ้าคิดเงิน (Billing Energy: กิโลวัตต์-ชั่วโมง)</td></tr> <tr> <td>อัตราค่าการประหยัด การใช้เชื้อเพลิง (Fuel Saving)</td><td>0.36 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง</td><td rowspan="2">ปริมาณพลังงานไฟฟ้ารวม (Actual Energy: กิโลวัตต์-ชั่วโมง)</td></tr> <tr> <td>อัตราค่าส่งเสริมการใช้ เชื้อเพลิงพลังงาน หมุนเวียน (Renewable Energy promotion)</td><td>0.39 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง</td></tr> </tbody> </table> - รายได้จากการขายไฟฟ้าให้กับ KBS โดยมีอัตราค่าไฟฟ้าตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึง 31 ธันวาคม 2582 เท่ากับ 2.90 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง		ส่วนประกอบ ค่านวน	อัตราค่าไฟฟ้า	การวัดปริมาณไฟฟ้า	อัตราค่าพลังไฟฟ้า (Capacity Payment)	312.17 บาท/กิโลวัตต์/เดือน	ปริมาณพลังไฟฟ้าคิดเงิน (Billing Capacity: กิโลวัตต์)	อัตราค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Payment)	0.88 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง	ปริมาณพลังงานไฟฟ้าคิดเงิน (Billing Energy: กิโลวัตต์-ชั่วโมง)	อัตราค่าการประหยัด การใช้เชื้อเพลิง (Fuel Saving)	0.36 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง	ปริมาณพลังงานไฟฟ้ารวม (Actual Energy: กิโลวัตต์-ชั่วโมง)	อัตราค่าส่งเสริมการใช้ เชื้อเพลิงพลังงาน หมุนเวียน (Renewable Energy promotion)	0.39 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง
ส่วนประกอบ ค่านวน	อัตราค่าไฟฟ้า	การวัดปริมาณไฟฟ้า														
อัตราค่าพลังไฟฟ้า (Capacity Payment)	312.17 บาท/กิโลวัตต์/เดือน	ปริมาณพลังไฟฟ้าคิดเงิน (Billing Capacity: กิโลวัตต์)														
อัตราค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Payment)	0.88 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง	ปริมาณพลังงานไฟฟ้าคิดเงิน (Billing Energy: กิโลวัตต์-ชั่วโมง)														
อัตราค่าการประหยัด การใช้เชื้อเพลิง (Fuel Saving)	0.36 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง	ปริมาณพลังงานไฟฟ้ารวม (Actual Energy: กิโลวัตต์-ชั่วโมง)														
อัตราค่าส่งเสริมการใช้ เชื้อเพลิงพลังงาน หมุนเวียน (Renewable Energy promotion)	0.39 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง															
อัตราคิดลด / อัตรา ผลตอบแทน	อัตราคิดลดสำหรับคำนวณมูลค่าปัจจุบัน สำหรับกระแสเงินสดตั้งแต่ วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึง 31 ธันวาคม 2582 เท่ากับร้อยละ 6.42 โดยมีที่มาจากอัตรา ผลตอบแทนเงินปันผลเฉลี่ยของกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน 2 กองทุน ย้อนหลัง นับตั้งแต่เริ่มมีการจ่ายปันผล ได้แก่ กองทุน รวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาล บุรีรัมย์ (“BRRGIF”) และ กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าประนครเหนือ ชุด ที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“EGATIF”)	อัตราคิดลดสำหรับคำนวณมูลค่าปัจจุบัน สำหรับกระแสเงินสดตั้งแต่ วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึง 31 ธันวาคม 2582 เท่ากับร้อยละ 6.04 โดยมีที่มาจากอัตรา ผลตอบแทนเงินปันผลเฉลี่ยของกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน 2 กองทุน 3 ปีย้อนหลัง ตั้งแต่ปี 2559 – 2561 ได้แก่ กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลบุรีรัมย์ (“BRRGIF”) และ กองทุนรวมโครงสร้าง พื้นฐาน โรงไฟฟ้าประนครเหนือ ชุดที่ 1 การ ไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“EGATIF”)														

(ง) ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในทรัพย์สิน

-ไม่มี-

(จ) กรณีการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่ไม่ได้ผ่านการอนุมัติจากผู้ถือหน่วยลงทุน ให้ระบุเหตุผล หรือเงื่อนไขที่ทำให้รายการดังกล่าวไม่ต้องผ่านการอนุมัติจากผู้ถือหน่วยลงทุน

-ไม่มี-

2.4 (6) ระบุรายละเอียดการจำหน่ายทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานแต่ละรายการในรอบระยะเวลาบัญชี (ถ้ามี) ต้องระบุสาระสำคัญอย่างน้อยดังนี้

(ก) วันที่ ราคา และผู้รับโอนทรัพย์สิน

-ไม่มี-

(ข) เหตุผลในการจำหน่ายและประโยชน์ที่กองทุนได้รับจากการทำรายการ พร้อมทั้งความเห็นของผู้จัดการกองทุนเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของการทำรายการ

-ไม่มี-

(ค) รายละเอียดเกี่ยวกับการประเมินค่าทรัพย์สินที่จำหน่ายของผู้ประเมินค่าทรัพย์สิน เช่น วันที่ทำการประเมินค่า ราคาที่ได้จากรายงานการประเมินค่า วิธีการที่ใช้ในการประเมินค่า ชื่อผู้ประเมินค่า

-ไม่มี-

(ง) ราคาที่ได้มาซึ่งทรัพย์สินที่จำหน่าย กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สินและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

-ไม่มี-

(จ) กรณีการจำหน่ายทรัพย์สินที่ไม่ได้ผ่านการอนุมัติจากผู้ถือหน่วยทรัสต์ ให้ระบุเหตุผลหรือเงื่อนไขที่ทำให้รายการดังกล่าวไม่ต้องผ่านการอนุมัติจากผู้ถือ

-ไม่มี-

2.5 การจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

2.5 (1) อธิบายลักษณะการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

ทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ จะลงทุนครั้งแรก คือ ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 62.00 ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (คำนวณเฉพาะรายได้ส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐและราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน) โดยภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ จะเข้าลงทุน KPP จะเป็นผู้บริหารจัดการ และนำส่งผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมฯ ด้วยเหตุดังกล่าว จึงไม่มี การบริหารทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนครั้งแรกโดยบุคคลอื่น ทั้งนี้ สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ระหว่างกองทุนรวมฯ และ KPP ได้กำหนดข้อกำหนดและเงื่อนไขสำคัญต่าง ๆ เพื่อควบคุมการดำเนินการและการบริหารจัดการโรงไฟฟ้าของ KPP เช่น ข้อตกลงในการปฏิบัติหน้าที่เกี่ยวกับกิจการผลิตไฟฟ้าเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานวิชาชีพ มาตรฐานวิศวกรรม มาตรฐานอุตสาหกรรม อันเป็นที่ยอมรับโดยทั่วไปของการประกอบกิจการโรงผลิตไฟฟ้า (Prudent Utility Practice) รวมถึงข้อกำหนดเกี่ยวกับผลประกอบกิจการไฟฟ้าขั้นต่ำ โดยอาศัยหลักเกณฑ์ของชั่วโมงการทำงานขั้นต่ำต่อปี และ กำลังผลิตไฟฟ้าจริงของ

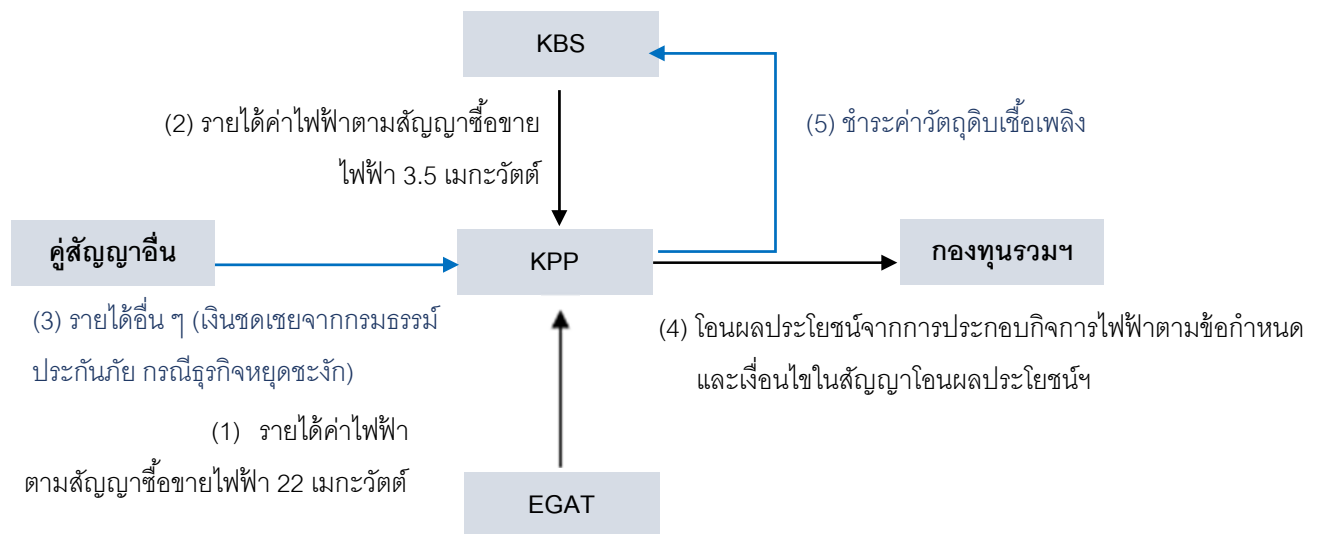
โรงไฟฟ้าต่อไป กล่าวคือ หากโรงไฟฟ้าไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับผลประกอบกิจการไฟฟ้าขั้นต่ำ KPP มีหน้าที่จะต้องชำระเงินให้แก่กองทุนรวมฯ เท่ากับส่วนต่างตามวิธีการคำนวณที่ระบุไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 2 หัวข้อ 2.3 “สรุปสาระสำคัญของสัญญาที่ทำให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” หัวข้อย่อย 2.3.1 “สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า”) ทั้งนี้ เพื่อติดตามการปฏิบัติตามหน้าที่บริหารจัดการของ KPP และเพื่อผลประโยชน์ของผู้ลงทุน กองทุนรวมฯ อาจพิจารณาว่าจ้างผู้เชี่ยวชาญทางเทคนิคเพื่อเข้ามาตรวจสอบการดำเนินงานและบริหารจัดการโรงไฟฟ้าของ KPP เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขสำคัญภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ข้างต้น ระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จะเริ่มตั้งแต่วันที่กองทุนรวมฯ ชำระมูลค่าการเข้าลงทุนให้แก่ KPP และจะสิ้นสุดในวันที่ 31 ธันวาคม 2582 ทั้งนี้ กองทุนรวมฯ จะได้รับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า คิดเป็นอัตราร้อยละ 62.00 ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้างดังต่อไปนี้

- (ก) รายได้เฉพาะส่วน กล่าวคือ รายได้ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. (ปริมาณพลังไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์) เฉพาะรายได้ในส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ และจากราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน ทั้งนี้ KPP ได้เริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ในวันที่ 2 มกราคม 2558 ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Power Purchase Agreement) เลขที่ PPA-SPP-F-2014-001 ที่ได้ทำกับ กฟผ. โดยสัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำหรับผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก (Small Power Purchaser: SPP) แบบ Adder มีปริมาณรับซื้อพลังไฟฟ้าสูงสุดที่ 22 เมกะวัตต์ ที่ระดับแรงดัน 115 กิโลโวลต์ เป็นระยะเวลา 25 ปี ดังนั้น ระยะเวลาของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ณ วันที่คาดว่าจะมีการจัดตั้งกองทุนรวมฯ ซึ่งอยู่ในช่วงประมาณไตรมาส 1 ของปี 2563 จะคงเหลือประมาณ 20 ปี (สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. จะสิ้นสุดในวันที่ 2 มกราคม 2583 และ
- (ข) สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS (ปริมาณพลังไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์) โดยสัญญาดังกล่าวจะเป็นสัญญาที่ทำขึ้นใหม่ระหว่าง KPP กับ KBS เพื่อจำหน่ายไฟฟ้าซึ่งผลิตจากโรงไฟฟ้าของ KPP ให้แก่ KBS ในปริมาณพลังไฟฟ้าคงที่ตลอดอายุสัญญาที่ 3.5 เมกะวัตต์ โดยที่ สัญญาดังกล่าวจะมีกำหนดระยะเวลาโดยประมาณ 20 ปี (สัญญาซื้อขายไฟฟ้าจะสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2582) การจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ KBS จะช่วยเพิ่มความมั่นคงของการสร้างรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าแก่โรงไฟฟ้าและกองทุนรวมฯ มากขึ้น

โดยสัญญาสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนครั้งแรก มีดังนี้

ลำดับ	ชื่อสัญญา	คู่สัญญา	
1.	สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. (ปริมาณพลังไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์)	KPP (ผู้ขาย)	กฟผ. (ผู้ซื้อ)
2.	สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS (ปริมาณพลังไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์)	KPP (ผู้ขาย)	KBS (ผู้ซื้อ)
3.	สัญญาจัดจำหน่ายวัตถุดิบในการผลิตเชื้อเพลิง	KBS (ผู้ขาย)	KPP (ผู้ซื้อ)

แผนภาพแสดงโครงสร้างกระแสรายได้ของกองทุนรวมฯ



อัตราค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

KPP ประกอบกิจการโรงไฟฟ้าเชื้อเพลิงขนาดเล็ก (SPP) ประเภทพลังงานความร้อนร่วม ซึ่งใช้กากอ้อยเป็นเชื้อเพลิงหลัก มีกำลังการผลิตไฟฟ้าภายใต้ใบอนุญาตโรงงานที่เกี่ยวข้องทั้งสิ้นประมาณ 73 เมกะวัตต์ โดยสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ จะเข้าลงทุนครั้งแรก เป็นสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ KPP ได้เข้ากับผู้สัญญาต่อไปนี้

(ก) สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. (ปริมาณพลังไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์)

อัตราค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. (ปริมาณพลังไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์) เป็นค่าไฟฟ้าเฉพาะส่วนซึ่งจะคำนวณเฉพาะค่าไฟฟ้าในส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ และจากราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน จึงเป็น อัตราค่าไฟฟ้าที่ตลอดระยะเวลาของสัญญา โดยมีรายละเอียดโครงสร้างอัตราค่าไฟฟ้า ดังนี้

ส่วนประกอบการคำนวณ	หน่วย	สูตรการคำนวณ	การวัดปริมาณไฟฟ้า
ค่าพลังไฟฟ้า (Capacity Payment)	บาท/กิโลวัตต์/เดือน	$(CP_0^{/1} \times 0.5)$ หรือเท่ากับ 312.17	ปริมาณพลังไฟฟ้าคิดเงิน (Billing Capacity: กิโลวัตต์)
ค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Payment)	บาท/กิโลวัตต์ ชั่วโมง	0.88	ปริมาณพลังงานไฟฟ้าคิดเงิน (Billing Energy: กิโลวัตต์-ชั่วโมง)
ค่าการประหยัดการใช้เชื้อเพลิง (Fuel Saving)	บาท/กิโลวัตต์ ชั่วโมง	0.36	ปริมาณพลังงานไฟฟ้ารวม (Actual Energy: กิโลวัตต์ ชั่วโมง)
ค่าการส่งเสริมการใช้เชื้อเพลิงพลังงานหมุนเวียน	บาท/กิโลวัตต์ ชั่วโมง	0.39	

ส่วนประกอบกำนวน	หน่วย	สูตรการคำนวณ	การวัดปริมาณไฟฟ้า
(Renewable Energy Promotion)			

หมายเหตุ:

/1 CP₀ คือ อัตราค่าพลังไฟฟ้าซึ่งเท่ากับ 624.34 บาท/กิโลวัตต์/เดือน

(ข) สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS (ปริมาณพลังไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์)

รายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS เป็นอัตราคงที่ตลอดระยะเวลาของสัญญา โดยอัตราค่าซื้อขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาดังกล่าว คือ 2.90 บาท ต่อ กิโลวัตต์ ต่อ ชั่วโมง

ตารางแสดงรายละเอียดสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ KPP เข้าทำกับคู่สัญญาแต่ละราย

คู่สัญญา	ขนาดการรับซื้อไฟฟ้าสูงสุดตามสัญญา	ประเภทเชื้อเพลิงตามสัญญา	วันเริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD)/วันที่สัญญามีผลใช้บังคับ	วันสิ้นสุดอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า
กฟผ.	22 เมกะวัตต์	เชื้อเพลิงชีวมวล ¹ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของเชื้อเพลิงทั้งหมด	2 มกราคม 2558	2 มกราคม 2583
KBS	3.5 เมกะวัตต์	เชื้อเพลิงชีวมวล	1 เมษายน 2563	31 ธันวาคม 2582

ที่มา: KBS

หมายเหตุ: /1 เชื้อเพลิงหลักของโรงไฟฟ้า KPP ได้แก่ กากอ้อย ไม้สับ และ ใบอ้อย

สำหรับการควบคุมดูแลและติดตามผลการดำเนินงานของการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ KPP บริษัทจัดการฯ จะควบคุมดูแลและติดตามผ่านรายงานที่ KPP จะต้องส่งให้กองทุนรวมฯ เป็นรายเดือน และ/หรือ รายไตรมาส และ/หรือ รายปีตามที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ (อาทิเช่น การนำส่งงบการเงินรายไตรมาสของ KPP และ การนำส่งงบการเงินประจำปีของ KPP เป็นต้น)

เพื่อเป็นประกันการปฏิบัติหน้าที่ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ KPP และ KBS ตกลงดำเนินการให้มีการวางหลักประกันให้กองทุนรวมฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้

KPP	KBS
สัญญาจ้างก่อสร้างเป็นประกัน	สัญญาตกลงกระทำการ
สัญญาจ้างเครื่องจักรเป็นประกัน	สัญญาด้วยสิทธิ
สัญญาโอนสิทธิการเช่าดินโรงไฟฟ้าอย่างมีเงื่อนไขในสัญญาเช่าที่ดินโรงไฟฟ้า	สัญญาจำนำหุ้น

KPP	KBS
สัญญาโอนสิทธิเรียกร้องอย่างมีเงื่อนไขในบัญชีรายได้ของบริษัท	
สัญญาโอนสิทธิเรียกร้องอย่างมีเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า กับ กฟผ.และ KBS	
การดำเนินการให้กองทุนรวมฯ เป็นผู้รับผลประโยชน์ในกรรมกรรมประกันภัย	

2.5 (2) กรณีการให้เข้าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานทั้งหมดให้แก่ผู้เช่ารายใดรายหนึ่งหรือมีการกระจุยตัวของผู้เช่าอย่างมีนัยสำคัญ

-ไม่มี-

2.5 (3) กรณีผู้เช่าหลักเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกันที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ

-ไม่มี-

2.5 (4) กรณีมีการว่าจ้างผู้บริหารทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

-ไม่มี-

2.5 (5) กรณีที่กองทุนลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานประเภทที่ไม่สามารถประกอบธุรกิจเองได้และให้เข้าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานทั้งโครงการแก่ผู้ประกอบการ

-ไม่มี-

2.5 (6) กรณีทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานมีรับประกันรายได้ ให้เปิดเผยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(ก) เงื่อนไขและสาระสำคัญของสัญญาการรับประกันรายได้รวมทั้งข้อมูลเกี่ยวกับผู้รับประกันรายได้

-ไม่มี-

(ข) ผลการดำเนินงานของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเมื่อเทียบกับรายได้ค่าเช่าที่การรับประกัน

-ไม่มี-

(ค) การปฏิบัติตามสัญญารับประกันรายได้ในปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ ในกรณีที่มีเหตุให้ผู้รับประกันรายได้ไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญารับประกันรายได้ ให้อธิบายแนวทางในการดำเนินการของผู้จัดการกองทุนรวมทั้งมาตรการในการป้องกันปัญหาดังกล่าว

-ไม่มี-

(ง) ในกรณีผู้รับประกันจัดให้มีหนังสือรับประกันของธนาคารพาณิชย์หรือหลักประกันเทียบเท่า ซึ่งครอบคลุมจำนวนระยะเวลาการรับประกัน ให้เปิดเผยอันดับความน่าเชื่อถือ ธนาคารพาณิชย์ที่ออกหนังสือค้ำประกันครั้งล่าสุดไม่เกิน 1 ปี โดยต้องเป็นการจัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงานยอมรับ

-ไม่มี-

(จ) ในกรณีที่ผู้รับประกันไม่ได้จัดให้มีหนังสือรับประกันตาม (4) ให้บริษัทจัดการ / ผู้จัดการกองทุนเปิดเผยข้อมูลดังต่อไปนี้

- อันดับความน่าเชื่อถือของผู้รับประกันรายได้ครั้งล่าสุด ซึ่งไม่เกิน 1 ปี โดยต้องเป็นการจัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงานยอมรับ
-ไม่มี-
- สรุปฐานะทางการเงิน (Financial highlight) ของผู้รับประกันรายได้ที่จัดทำจากงบการเงินหรืองบการเงินของผู้รับประกันรายได้ในสามรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด หรือที่จัดทำจากงบการเงินหรืองบการเงินรวมของผู้รับประกันรายได้เท่าที่มีการจัดทำไว้ในกรณีที่ผู้รับประกันรายได้เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นไม่ถึงสามปี
-ไม่มี-
- การวิเคราะห์เกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของผู้รับประกันรายได้และความสามารถของผู้รับประกันรายได้ในการปฏิบัติตามสัญญา โดยในกรณีที่ผู้สอบบัญชีไม่แสดงความเห็นหรือแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในงบการเงินหรืองบการเงินรวมของผู้รับประกันรายได้บริษัทจัดการ / ผู้จัดการกองทุนต้องเปิดเผยข้อเท็จจริง รวมทั้งวิเคราะห์ความน่าเชื่อถือของงบการเงินหรืองบการเงินของผู้รับประกันรายได้
-ไม่มี-

2.6 การกู้ยืมเงิน

- (1) วิธีการกู้ยืมเงิน เช่น การขอสินเชื่อจากสถาบันการเงิน หรือการออกหุ้นกู้
-ไม่มี-
- (2) สถานะของการกู้ยืมเงิน ณ วันสิ้นรอบปีบัญชี เช่น จำนวนเงินกู้ และสัดส่วนการกู้ยืมเงินเมื่อเทียบกับมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุน
-ไม่มี-
- (3) ในกรณีที่มีการกันเงินสำรองเพื่อการชำระหนี้ ให้ระบุจำนวนเงินที่จะกันสำรองไว้ในแต่ละปีจนกว่าจะชำระหนี้เสร็จสิ้น จำนวนเงินที่ได้กันสำรองในรอบปีบัญชีล่าสุด และยอดรวมของเงินที่ได้มีการกันสำรองจนถึงรอบปีบัญชีล่าสุด
-ไม่มี-
- (4) ในกรณีที่กองทุนกู้ยืมเงินผ่านการเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ ให้ระบุมูลค่าและสัดส่วนการถือหุ้นกู้ของผู้ที่จำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินหลักแก่กองทุน และกลุ่มบุคคลเดียวกันกับบุคคลดังกล่าว (ถ้ามี) ณ วันสิ้นรอบปีบัญชี
-ไม่มี-

3. ภาพรวมของภาวะอุตสาหกรรมของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน

3.1 ภาวะอุตสาหกรรมของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน

พลังงานไฟฟ้าถือเป็นสาธารณูปโภคพื้นฐานที่จำเป็นต่อการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมของประเทศ ซึ่งอุตสาหกรรมไฟฟ้าในประเทศไทยมีกระทรวงพลังงานเป็นผู้กำหนดนโยบายและกำกับดูแลผ่านแผนพัฒนากำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศ โดยมี 3 หน่วยงานหลัก ทำหน้าที่ตามกรอบนโยบายของกระทรวงพลังงาน ได้แก่ คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (กกพ.) ทำ

หน้าที่กำกับดูแลการประกอบกิจการพลังงาน กำหนดประเภทใบอนุญาตการประกอบกิจการพลังงาน ส่งเสริมการแข่งขันในการจัดหาพลังงาน สนับสนุนการพัฒนามาตรฐานและประสิทธิภาพของกิจการพลังงาน และระงับข้อพิพาทใด ๆ ที่เกิดขึ้นระหว่างผู้ผลิตไฟฟ้า ผู้ซื้อไฟฟ้า และผู้บริโภค คณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ (กพข.) ทำหน้าที่จัดทำและนำเสนอ นโยบาย แผนการบริหารและแผนพัฒนาพลังงานของประเทศต่อคณะรัฐมนตรี รวมถึงกำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการกำหนดราคาพลังงานให้สอดคล้องกับนโยบายแผนการบริหารและแผนพัฒนาพลังงานของประเทศ ติดตามและสนับสนุนการดำเนินงานของคณะกรรมการที่เกี่ยวข้องกับพลังงานเพื่อให้มีการดำเนินการให้สอดคล้องกับนโยบาย แผนการบริหารและแผนพัฒนาพลังงานของประเทศ และ กรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน (พพ.) ทำหน้าที่ส่งเสริมประสิทธิภาพการใช้พลังงาน กำกับการอนุรักษ์พลังงาน จัดหาแหล่งพลังงาน พัฒนาทางเลือกในการใช้พลังงานแบบผสมผสานและเผยแพร่เทคโนโลยีด้านพลังงาน เพื่อสนองความต้องการของทุกภาคส่วนอย่างเพียงพอ ไฟฟ้าทั้งหมดที่เชื่อมต่อเข้าระบบส่งไฟฟ้าของประเทศไทย ประกอบไปด้วย ไฟฟ้าที่ผลิตจากผู้ผลิตเอกชนรายใหญ่ ไฟฟ้าที่ผลิตจากเอกชนรายเล็กและไฟฟ้าที่ผลิตในต่างประเทศ ทั้งนี้ กฟผ. ทำหน้าที่นอกเหนือจากผู้ผลิตไฟฟ้ารายใหญ่ในประเทศยังเป็นผู้รับซื้อและผู้ขายไฟฟ้าเพียงรายเดียวในประเทศไทย (ยกเว้นกรณีผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนขนาดเล็กมากที่จำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบจำหน่ายไฟฟ้าของ กฟน. และ กฟภ.) โดยที่ กฟผ. จะจัดจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟน. และ กฟภ. ก่อนที่ กฟน. และ กฟภ. จะเป็นผู้จำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ผู้ใช้ไฟฟ้าทั่วไปต่อไปตามลำดับ นอกจากนี้ กฟผ. ยังเป็นผู้ควบคุมระบบไฟฟ้าของประเทศไทย โดยเป็นเจ้าของ ดำเนินการดูแล และพัฒนาโครงข่ายระบบส่งไฟฟ้าของประเทศไทย (National Transmission Grid)

ประเทศไทยเป็นผู้ผลิตและส่งออกน้ำตาลรายใหญ่เป็นของโลก และประเทศไทยตั้งอยู่ในทวีปเอเชียซึ่งอยู่ท่ามกลางผู้นำเข้าน้ำตาลรายใหญ่ของโลกหลายประเทศ ซึ่งเป็นผลดีต่อประเทศไทยในด้านต้นทุนการขนส่งไปยังตลาดภูมิภาค ด้วยเหตุนี้ภาครัฐจึงมีนโยบายสนับสนุนการเพิ่มกำลังการผลิตของน้ำตาล โดยจัดให้มีการจดทะเบียนชาวไร่ชา้อยู่และประกาศเขตส่งเสริมการปลูกอ้อยตามพระราชบัญญัติอ้อยและน้ำตาล พ.ศ. 2527 ซึ่งคุ้มครองอุตสาหกรรมน้ำตาลทั้งระบบ มีระบบแบ่งปันผลประโยชน์ (Profit Sharing) ระหว่างชาวไร่ชา้อยู่และโรงน้ำตาลที่เรียกว่า “70:30” ที่เริ่มใช้นับตั้งแต่ปีการผลิต 2525/2526 ประกอบกับมีระบบจัดสรรผลผลิตน้ำตาลเพื่อใช้ในประเทศโดยการกำหนดราคาจำหน่ายตามต้นทุน (Cost Plus) และส่งออกส่วนที่คงเหลือจากการจำหน่ายในประเทศ นโยบายภาครัฐนี้ทำให้มีการขยายพื้นที่เพาะปลูกและปริมาณผลผลิตอ้อยเพื่อเข้าสู่โรงงานน้ำตาลในแต่ละปีค่อนข้างแน่นอน

ที่ผ่านมา ภาครัฐและภาคเอกชนให้ความสำคัญกับการขยายพื้นที่ปลูกอ้อยเพื่อส่งเสริมอุตสาหกรรมน้ำตาลควบคู่ไปกับการพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน อาทิเช่น โครงการปรับปรุงแปลงเกษตรขนาดใหญ่ให้ทันสมัย โดยเฉพาะในภาคตะวันออกเฉียงเหนือ โครงการดัดแปลงพื้นที่ที่ไม่เหมาะสำหรับการปลูกข้าวไปเป็นพื้นที่ปลูกอ้อยโดยการใช้เทคโนโลยีในการประเมินศักยภาพของพื้นที่เพาะปลูกเพื่อเพิ่มผลผลิตของพื้นที่ปลูกอ้อย ประกอบกับการขยายพื้นที่ปลูกอ้อยเพื่อรองรับโรงน้ำตาลแห่งใหม่ ตามแผนการขยายการลงทุนที่ได้รับใบอนุญาตจากทางการจะทำให้ผลผลิตน้ำตาลของไทยเพิ่มขึ้น แต่อย่างไรก็ดี ปริมาณผลผลิตอ้อยและน้ำตาลในแต่ละปีนั้น ขึ้นอยู่กับสภาพอากาศในช่วงการเพาะปลูก โดยหากมีฝนตกน้อย ก็จะทำให้ผลผลิตอ้อยที่ส่งเข้าโรงน้ำตาลลดลงอย่างมีนัยสำคัญโรงงานน้ำตาลเป็นอุตสาหกรรมที่ดำเนินงานตามฤดูกาลเพาะปลูกของอ้อยซึ่งแบ่งออกเป็น 3 ฤดูกาล คือ

- 1) ฤดูหีบอ้อย (Crushing Season) มีระยะเวลาประมาณ 4-5 เดือน ตั้งแต่เดือนพฤศจิกายนถึงเดือนเมษายน
- 2) ฤดูละลายน้ำตาล (Melting Season) มีระยะเวลาประมาณ 3-4 เดือน ตั้งแต่เดือนพฤษภาคมถึงเดือนสิงหาคม
- 3) ฤดูหยุดซ่อมบำรุง (Maintenance Season) เป็นช่วงเวลาที่เหลือของปีก่อนเปิดหีบครั้งต่อไป โดยโรงงานจะดำเนินการซ่อมแซมเครื่องจักรทั้งหมดเพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับการผลิตในฤดูกาลถัดไป

กากอ้อยที่ได้จากกระบวนการผลิตน้ำตาลสามารถมาเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้า โดยการผลิตน้ำตาล อ้อยสด 1 ตัน จะได้ น้ำตาลประมาณ 100 – 121 กิโลกรัม และส่วนที่เหลือเป็นกากอ้อย 270 - 290 กิโลกรัม ซึ่งสามารถเทียบกับพลังงานไฟฟ้า เท่ากับ 100 กิโลวัตต์-ชั่วโมง การบริหารจัดการการใช้กากอ้อยเป็นสิ่งสำคัญ ด้วยเหตุที่ปริมาณกากอ้อยที่เป็นผลพลอยได้จาก โรงงานน้ำตาลจะเกิดในระยะเวลาสั้น ๆ เพียง 4-5 เดือน รวมไปถึงเมื่อกระบวนการหีบอ้อยหยุดลง ทั้งฤดูละลาย และฤดูซ่อมบำรุง โรงงานน้ำตาลยังคงใช้พลังงานทั้งจากไอน้ำและไฟฟ้าซึ่งหากมีการบริหารจัดการการได้อย่างเหมาะสม โรงงานน้ำตาลก็ไม่จำเป็นต้องซื้อกระแสไฟฟ้าจาก กฟผ.เพื่อนำมาใช้ในโรงงาน

3.2 นโยบายการตลาดและการแข่งขันของโครงการ

กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของโรงไฟฟ้ามีดังนี้

- (1) การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) เป็นหน่วยงานรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงพลังงาน เป็นผู้ผลิตไฟฟ้า รายใหญ่ที่สุดในประเทศโดยมีธุรกิจหลัก คือ การผลิต จัดให้ ได้มา จัดส่งและจัดจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าให้แก่ กฟน. และ กฟภ. ซึ่งจะจัดจำหน่ายให้ประชาชน ธุรกิจ และอุตสาหกรรมต่าง ๆ ต่อไป
- (2) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) เป็นหน่วยงานรัฐวิสาหกิจที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค พ.ศ. 2503 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) โดยมีธุรกิจหลัก คือ การผลิต จัดให้ ได้มา จัดส่งและจัดจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าให้แก่ประชาชน ธุรกิจและอุตสาหกรรมต่าง ๆ ในเขตจำหน่าย 74 จังหวัดทั่วประเทศ (ยกเว้น กรุงเทพมหานคร นนทบุรี และสมุทรปราการ)
- (3) บริษัท น้ำตาลนครบุรี จำกัด (มหาชน) (KBS) ผู้ถือหุ้นหลักของ KPP และผู้สนับสนุนโครงการ

ช่องทางการจำหน่ายของผลิตภัณฑ์ไฟฟ้า

จัดจำหน่ายแบบส่งมอบผลิตภัณฑ์ไฟฟ้าให้ผู้ซื้อโดยตรง

4. ปัจจัยความเสี่ยง

สรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

1. การเปลี่ยนแปลงมาตรฐานบัญชี หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องอาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน หรือความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมฯ
2. การเปลี่ยนแปลงกฎหมายภาษี หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน หรือความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมฯ
3. ในการเข้าลงทุนครั้งแรก กองทุนรวมฯ จะมีรายได้จากสัญญาโอนผลประโยชน์ เพียงแหล่งเดียว หากสัญญาโอนผลประโยชน์ สิ้นสุดลงหรือถูกบอกเลิกก่อนกำหนด โดยที่กองทุนรวมฯ ไม่สามารถลงทุนในแหล่งรายได้อื่น ๆ ได้ อาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและโอกาสทางธุรกิจของกองทุนรวมฯ รวมถึงอาจส่งผลให้มีการเลิกกองทุนรวมฯ ได้
4. กองทุนรวมฯ ไม่มีผลการดำเนินการในอดีต และผู้ลงทุนมีข้อมูลด้านการเงินจำกัดสำหรับการประเมินผลการดำเนินงานในอนาคตของกองทุนรวมฯ
5. ผลการดำเนินงานจริงอาจมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากประมาณการกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งสำหรับผู้ถือหุ้นรายละไม่ต่ำกว่าโดยชัดแจ้งหรือปริยาย
6. บริษัทจัดการฯ อาจไม่สามารถดำเนินงานตามกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนรวมฯ ให้ประสบความสำเร็จได้และอาจตกลงแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญา สละสิทธิ หรือให้ความยินยอม โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ถือหุ้นรายละไม่ต่ำกว่าโดยชัดแจ้งหรือปริยาย

สรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

7. สิทธิของกองทุนรวมฯ และผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในการเรียกร้องต่อบริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์มีอยู่อย่างจำกัด
8. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ และรายงานการประเมินค่าอิสระของผู้ประเมินค่าอิสระ อาจมิได้เป็นหรือบ่งชี้ถึงมูลค่าที่แท้จริงของสินทรัพย์ของกองทุนรวมฯ
9. ความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของโรงไฟฟ้า หรือทำให้วัตถุดิบชีวมวลซึ่งใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้าลดลงจากประมาณการอย่างมีนัยสำคัญ
10. การศึกษาและเข้าตรวจสอบสถานะของโรงไฟฟ้าไม่ได้เป็นการรับประกันว่าทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าไม่มีข้อบกพร่อง
11. กองทุนรวมฯ จะเป็นนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นใหม่ซึ่งในเบื้องต้นจะมีรายได้หลักจากสิทธิตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ
12. หลักประกันที่ให้ไว้แก่กองทุนรวมฯ อาจไม่เพียงพอในการชดเชยความเสียหายที่เกิดขึ้นแก่กองทุนรวมฯ ได้ทั้งหมด และ/หรือ กองทุนรวมฯ อาจไม่สามารถบังคับหลักประกันได้ทุกกรณี
13. การที่บริษัทจัดการฯ ไม่มีประสบการณ์ในการบริหารจัดการโรงไฟฟ้า และการพึ่งพา KPP สำหรับการบริหารจัดการโรงไฟฟ้างกล่าว อาจก่อให้เกิดการพึ่งพิงอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และโอกาสทางธุรกิจของกองทุนรวมฯ
14. ความเสี่ยงจากการขาดแคลนกากอ้อย ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักที่ใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตกระแสไฟฟ้า
15. ความเสี่ยงจากการขาดน้ำที่ใช้ในกระบวนการผลิตไฟฟ้าของโรงไฟฟ้า
16. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการจัดการสิ่งแวดล้อมจากหน่วยงานราชการ
17. การที่โรงไฟฟ้าได้รับความเสียหายอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบ อย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และรายได้ของกองทุนรวมฯ โดยที่ประกันภัยสำหรับโรงไฟฟ้าที่ได้พิจารณาทำไว้อาจไม่เพียงพอที่จะเยียวยาความเสียหายที่เกิดขึ้นได้ทั้งหมด
18. ความเสี่ยงจากการที่เครื่องจักรอุปกรณ์เสื่อมสภาพ
19. การเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย กฎระเบียบ หรือนโยบายการบังคับตามกฎหมายของประเทศไทยในอนาคตอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ของกองทุนรวมฯ
20. ความเสี่ยงจากการที่กองทุนรวมฯ ไม่สามารถควบคุมการดำเนินงานของ KPP ภายใต้สัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าและไม่สามารถบังคับให้ KPP รวมถึงคู่สัญญาในสัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการโรงไฟฟ้างกล่าวดำเนินการตามสัญญาได้โดยตรง
21. ความเสี่ยงจากการนัดหยุดงานของพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินกิจการโรงไฟฟ้า
22. ความเสี่ยงจากการที่เจ้าหน้าที่ของ KPP จะใช้สิทธิเรียกร้องบนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน
23. ความเสี่ยงจากการที่ธนาคารกรุงศรีอยุธยาซึ่งเป็นเจ้าหน้าที่ของ KBS อาจใช้สิทธิบังคับจำนองบนที่ดินที่ใช้ในการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน
24. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ยังไม่เคยมีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์มาก่อน
25. ราคาซื้อขายหน่วยลงทุนอาจผันผวนอย่างมาก และผู้ลงทุนอาจไม่สามารถขายหน่วยลงทุนได้ในราคาเท่ากับหรือมากกว่าราคาเสนอขายหน่วยลงทุน
26. การขายหน่วยลงทุนในอนาคต และการมีหน่วยลงทุนจำนวนมากที่ขายได้ อาจส่งผลกระทบต่อราคาซื้อขายของหน่วยลงทุนได้
27. KBS ในฐานะผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนรายใหญ่ของกองทุนรวมฯ และมีสิทธิออกเสียงอย่างมีนัยสำคัญในกิจกรรมการเข้าทำรายการบางรายการของกองทุนรวมฯ อาจมีผลประโยชน์ที่แตกต่างไปจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนรายอื่น

สรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

28. กองทุนรวมฯ ไม่อาจรับรองได้ว่าจะสามารถจ่ายเงินปันผลในหน่วยลงทุนหรือรักษาระดับของอัตราการจ่ายเงินปันผลได้
29. ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่บริษัทจัดการฯ ได้
30. จำนวนเงินที่ได้รับจากการเลิกกองทุนรวมฯ อาจน้อยกว่าจำนวนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนในการเสนอขายหน่วยลงทุนในครั้งนี้
31. บริษัทจัดการฯ อาจถูกถอดถอนได้ด้วยมติของที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือโดย ก.ล.ต. เท่านั้น
32. กองทุนรวมฯ อาจต้องเลิกกองทุนรวมฯ หากไม่สามารถลงทุนได้ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด หรือเมื่อเกิดเหตุการณ์ซึ่งทำให้ต้องเลิกกองทุนรวมฯ ตามที่กฎหมายกำหนด หรือเป็นเหตุให้ ก.ล.ต. เพิกถอนการอนุมัติการจัดตั้งกองทุนรวมฯ
33. ราคาตลาดของหน่วยลงทุนอาจลดลงหากราคาเสนอขายของหน่วยลงทุนที่ออกใหม่ต่ำกว่ามูลค่าหน่วยลงทุนก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติม
34. การจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมฯ อาจไม่ประสบความสำเร็จ
35. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน
36. ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาอาจไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับเงินปันผลที่ได้จากกองทุนรวมฯ เมื่อได้มีการยื่นเสียภาษี เว้นแต่จะได้มีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด และผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้ให้ข้อมูลส่วนบุคคลบางอย่าง
37. ความเสี่ยงในการได้รับการจัดสรรหน่วยของผู้ลงทุนต่างชาติในกรณีที่มีการเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติม

(โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 2 หัวข้อ 5 “ปัจจัยความเสี่ยง”)

5. ข้อพิพาททางกฎหมายและข้อจำกัดในการใช้ประโยชน์ในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน

5.1 ข้อพิพาททางกฎหมาย ซึ่งกองทุนเป็นคู่ความหรือคู่กรณีที่คดีหรือข้อพิพาทยังไม่สิ้นสุด

-ไม่มี-

5.2 ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่อยู่ในบังคับแห่งทรัพย์สิน

-ไม่มี-

6. ข้อมูลสำคัญอย่างอื่น

6 (1) ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

-ไม่มี-

6 (2) กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินหลักที่กองทุนลงทุน และกระทบต่อการดำเนินงานของกองทุน ให้ระบุเรื่องดังกล่าวด้วย รวมทั้งการดำเนินการของผู้จัดการกองทุนในการจัดการเรื่องดังกล่าว ทั้งนี้ หากมีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นให้ระบุด้วย

-ไม่มี-

ส่วนที่ 3 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

7. ข้อมูลหน่วยลงทุน และผู้ถือหน่วยลงทุน

7.1 หน่วยลงทุน

7.1 (1) มูลค่าที่ตราไว้ จำนวนหน่วยลงทุน ณ ปัจจุบัน

จำนวนหน่วยลงทุน	:	280,000,000	หน่วย
เงินทุนโครงการ	:	2,800,000,000	บาท
มูลค่าที่ตราไว้	:	10.00	บาท
จำนวนเงินทุนจดทะเบียนในปัจจุบัน (ณ 31 ธ.ค. 2563)	:	2,800,000,000	บาท

7.1 (2) ข้อมูลราคาหลักทรัพย์

ราคาปิด ณ สิ้นปี	:	09.40	บาท/หน่วย
ราคาปิดสิ้นวันสูงสุด	:	10.10	บาท/หน่วย
ราคาปิดสิ้นวันต่ำสุด	:	08.80	บาท/หน่วย
มูลค่าตามราคาตลาด (Market Capitalization)	:	2,632,000,000	บาท
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยทั้งปี (Trade Volume)	:	3,145,145	บาทต่อวันทำการ
ค่า NAV ของกองทุน ณ 20 ส.ค. 2563 (วันต้นปี)	:	09.9997	บาท/หน่วย
ค่า NAV ของกองทุน ณ 31 ธ.ค. 2563 (วันสิ้นปี)	:	11.1199	บาท/หน่วย

7.1 (3) การแบ่งหน่วยลงทุนออกเป็นหลายชนิด

-ไม่มี-

7.1 (4) การลดทุนชำระแล้ว (ถ้ามี)

-ไม่มี-

7.2 ตราสารที่กองทุนเป็นผู้ถือ

-ไม่มี-

7.3 โครงสร้างผู้ถือหน่วยลงทุน

กลุ่มผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ระบุจำนวนหน่วยและร้อยละเมื่อเทียบกับหน่วยที่ลงทุน

ณ วันที่ 2 ธันวาคม 2563

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหน่วย	% ของทั้งหมด
1	บริษัท น้ำตาลนครบุรี จำกัด (มหาชน)	42,000,000	15.00
2.	บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	17,457,800	6.23
3.	บริษัท ไทยซัมซุง ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	17,000,000	6.07
4.	บริษัท กรุงไทย-แอกซ่า ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	10,000,000	3.57
5.	บริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	8,000,000	2.86
6.	บริษัท ฟิลลิปประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	8,000,000	2.86
7.	KRUNG THAI PROPERTY AND INFRASTRUCTURE FLEXIBLE FUND	6,180,400	2.21

ลำดับ	ผู้ถือหุ้นหน่วย	จำนวนหน่วย	% ของทั้งหมด
8.	บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)	5,000,000	1.79
9.	บริษัท ไทยสมุทรประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	5,000,000	1.79
10.	บริษัท อลิอันซ์ อยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	4,000,000	1.43
11.	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1,455,800	0.52

7.4 การจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน

7.4 (1) กองทุนมีนโยบายที่จะจ่ายผลประโยชน์

การจ่ายเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถกระทำได้ในรูปของการจ่ายเงินปันผลและการคืนเงินลงทุนด้วยการลดทุน ทั้งนี้ ตามที่โครงการจัดการกองทุนรวมฯ และกฎหมายหลักทรัพย์ให้กระทำได้

กองทุนรวมฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนดังนี้

ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีกำไรสะสมเพียงพอ กองทุนรวมฯ จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง โดยเมื่อรวมแล้วในแต่ละรอบปีบัญชี กองทุนรวมฯ จะจ่ายในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว (หรืออัตราส่วนอย่างอื่นที่กฎหมายหลักทรัพย์อนุญาตให้กองทุนรวมฯ สามารถจ่ายได้

ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีกำไรสะสม กองทุนรวมฯ อาจจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจากกำไรสะสมได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการฯ จะไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ว่าจะเป็นการจ่ายจากกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้วข้างต้น หรือจากกำไรสะสม ในกรณีที่กองทุนรวมฯ ยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่

กองทุนรวมฯ มีนโยบายที่จะคืนสภาพคล่องส่วนเกินใด ๆ (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนด้วยการลดทุน โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 3 หัวข้อ 6 “การกำกับดูแลกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อย 6.1.2 ข้อ 5) “การคืนเงินลงทุน”

7.4 (2) เงื่อนไขและข้อจำกัดในการจ่ายผลประโยชน์ และขั้นตอนวิธีการในการดำเนินการกับผลประโยชน์ในส่วนที่ไม่อาจจ่ายได้

1) นโยบายการจ่ายเงินปันผล

กองทุนรวมฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีกำไรสะสมเพียงพอ

(1) การจ่ายเงินปันผลใด ๆ จะจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เมื่อรวมแล้วในแต่ละรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว ภายใน 90 วันนับแต่วันสิ้นรอบบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผล ทั้งนี้ ภายใต้กฎหมายหลักทรัพย์

“กำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว” หมายถึงกำไรสุทธิของกองทุนรวมฯ ที่ทำการปรับปรุงด้วย รายการดังต่อไปนี้

(ก) การหักกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้น (Unrealized Gain) จากการประเมินราคาทรัพย์สินจากการโครงสร้างพื้นฐาน รวมทั้งการปรับปรุงด้วยรายการอื่นตามแนวทางที่ ก.ล.ต.กำหนด เพื่อให้สอดคล้องกับสถานะเงินสดของกองทุนรวมฯ

(ข) การหักด้วยรายการเงินสำรองเพื่อการดังต่อไปนี้

1. การซ่อมแซม บำรุงรักษาหรือปรับปรุงทรัพย์สินจากการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุน

รวมๆ ตามแผนที่กำหนดไว้อย่างชัดเจนในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และหนังสือชี้ชวน หรือที่บริษัทจัดการฯ ได้แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

2. การจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมหรือภาระผูกพันของกองทุนรวมฯ ตามนโยบายการกู้ยืมเงินที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 3 หัวข้อ 6 “นโยบายเกี่ยวกับการดูแลกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อย 6.1.1 “นโยบายการกู้ยืมเงิน” หรือที่บริษัทจัดการฯ ได้แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่เงินสด เช่น ค่าใช้จ่ายทยอยตัดจ่ายหรือผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น (Unrealized Loss) เป็นต้น บริษัทจัดการฯ จะกันสำรองตามรายการตามข้อ (ข) ได้ในจำนวนไม่เกินกว่าผลลัพธ์ของจำนวนเงินที่มีการระดมตามข้อ (ข) 1. และ 2. ในแต่ละรอบระยะเวลาบัญชี หักด้วยค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่เงินสด

- (2) ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีกำไรสะสม บริษัทจัดการฯ อาจจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจากกำไรสะสมได้
- (3) ในกรณีที่กองทุนรวมฯ ยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ บริษัทจัดการฯ จะไม่จ่ายเงินปันผลไม่ว่าจะเป็นการจ่ายจากกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้วตาม (1) และ/หรือ จากกำไรสะสมตาม (2) ข้างต้น

ในกรณีที่มีการแก้ไขหรือกำหนดเพิ่มเติมซึ่งกฎหมายหลักทรัพย์ที่เกี่ยวกับการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมฯ ในอนาคต บริษัทจัดการฯ จะปฏิบัติให้เป็นไปตามนั้น

2) เงื่อนไขของการจ่ายเงินปันผล

ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผล ถ้าเงินปันผลที่จะประกาศจ่ายต่อหน่วยลงทุนระหว่างปีบัญชีมีมูลค่าน้อยกว่าหรือเท่ากับ 0.10 บาท บริษัทจัดการฯ อาจสงวนสิทธิที่จะไม่จ่ายเงินปันผลในครั้งนั้นและให้ยกไปจ่ายเงินปันผลพร้อมกันในช่วงถัดไป ตามเงื่อนไขและวิธีการจ่ายเงินปันผลที่ระบุไว้

3) วิธีการจ่ายเงินปันผล

- (1) บริษัทจัดการฯ จะจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสดทุกบาท โดยจะจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 90 วันนับแต่สิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่เกี่ยวข้อง หรือรอบการจ่ายเงินปันผลที่เกี่ยวข้อง หรือในกรณีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลภายใน 90 วันนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น ในกรณีที่บริษัทจัดการฯ ไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ในระยะเวลาดังกล่าวได้ บริษัทจัดการฯ จะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนและ ก.ล.ต. ทราบเป็นลายลักษณ์อักษร
- (2) บริษัทจัดการฯ จะประกาศการจ่ายเงินปันผล วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน หรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน และอัตราเงินปันผลที่จะจ่ายด้วยวิธีการดังนี้
 - (ก) ปิดประกาศไว้ในที่เปิดเผย ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการฯ หรือ เว็บไซต์ของบริษัทจัดการฯ

(ข) บริษัทจัดการฯ อาจส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันปิดสมุดทะเบียน หรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน และผู้ดูแลผลประโยชน์ และตลาดหลักทรัพย์

เฉพาะผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันปิดสมุดทะเบียนหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเท่านั้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผล

(3) บริษัทจัดการฯ จะจ่ายเงินปันผลเป็นเงินโอนเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุนหรือเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายในนามผู้ถือหน่วยลงทุน ตามชื่อและที่อยู่ที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน

(4) ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ใช้สิทธิขอรับเงินปันผลจำนวนใดภายในอายุความใช้สิทธิเรียกร้องตามที่กฎหมายกำหนด บริษัทจัดการฯ จะไม่นำเงินปันผลจำนวนดังกล่าวไปใช้เพื่อการอื่นใดนอกจากเพื่อประโยชน์ของกองทุนรวมฯ และต้องปรากฏข้อเท็จจริงด้วยว่ากองทุนรวมฯ ไม่มีกำไรสะสมเหลืออยู่แล้ว

4) ข้อจำกัดสิทธิในการได้รับเงินปันผลของผู้ถือหน่วยลงทุน

ภายใต้ข้อบังคับเรื่องข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน ในกรณีที่มิบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดหรือผู้ลงทุนต่างด้าวใดถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 5 หัวข้อ 2.9 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน” บริษัทจัดการฯ จะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันของบุคคลนั้นหรือผู้ลงทุนต่างด้าวนั้น เฉพาะหน่วยลงทุนในส่วนที่เกินกว่าอัตราส่วนที่กำหนด เว้นแต่เป็นกรณีที่ได้รับยกเว้นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ผู้ถือหน่วยลงทุนหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันของผู้ถือหน่วยลงทุนหรือผู้ลงทุนต่างด้าวซึ่งถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ จะไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผลในส่วนของหน่วยลงทุนที่ถือเกินกว่าอัตราที่กำหนดนั้น ทั้งนี้ จะยกเงินปันผลส่วนดังกล่าวให้เป็นรายได้แผ่นดิน โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงรับทราบและยินยอมให้ดำเนินการแล้ว และในระหว่างที่บริษัทจัดการฯ ยังมิได้ดำเนินการดังกล่าว บริษัทจัดการฯ จะจัดทำบัญชีและแยกเงินปันผลส่วนดังกล่าวออกจากทรัพย์สินอื่นของกองทุนรวมฯ โดยไม่นำมารวมคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ จนกว่าจะมีการเลิกกองทุนรวมฯ

ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่กลุ่มบุคคลเดียวกันใดที่ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 5 หัวข้อ 2.9 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน” บริษัทจัดการฯ จะพิจารณาจ่ายเงินปันผลในส่วนของหน่วยลงทุนที่ถือไม่เกินกว่าอัตราที่กำหนดนั้นให้แก่กลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของแต่ละราย

โปรดพิจารณาข้อจำกัดเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนในการได้รับเงินปันผลตามที่ได้กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 5 หัวข้อ 2.10 “ผลของกรณีอัตราการถือหน่วยลงทุนไม่เป็นไปตามที่กำหนด” ข้อ 2. “ผลกระทบต่องานผู้ถือหน่วยลงทุน” ในกรณีที่มีการถือหน่วยลงทุนในจำนวนที่เกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้

สำหรับหลักเกณฑ์ในการจ่ายเงินปันผล บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการให้เป็นไปตามที่ระบุไว้ เว้นแต่ในกรณีที่คณะกรรมการก.ล.ต. สำนักงาน ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุนหรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมาย ได้แก้ไขเปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ประกาศ กำหนด สั่งการ เห็นชอบ และ/หรือ ผ่อนผันเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการให้เป็นไปตามนั้นโดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

5) การคืนเงินลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนจะมีสิทธิได้รับเงินจากการลดทุนเป็นการเพิ่มเติมจากเงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะมีสิทธิได้รับตามอัตราส่วนการถือหน่วยลงทุน ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีสภาพคล่องส่วนเกินเกินกว่าที่กองทุนรวมฯ มีความจำเป็นต้องใช้

ทั้งนี้ ในการลดทุนจดทะเบียนเพื่อคืนเงินลงทุนดังกล่าว บริษัทจัดการฯ ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการลดทุนจดทะเบียนในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 3 หัวข้อ 6 “นโยบายเกี่ยวกับการดูแลกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อย 6.1.5 “การลดเงินลงทุนจดทะเบียน” ทำขึ้น

7.4 (3) ประวัติการจ่ายเงินปันผลย้อนหลังอย่างน้อย 5 ปี (ถ้ามี)

ตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 สรุปสาระสำคัญของกองทุนรวมฯ ของแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี และส่วนที่ 4 ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

8. โครงสร้างการจัดการ

8.1 บริษัทจัดการ / ผู้จัดการกองทุน

8.1 (1) ชื่อ ที่อยู่ เลขทะเบียนบริษัท หมายเลขโทรศัพท์และโทรสาร เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

เลขทะเบียนบริษัท 010754000373

เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32

ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร

กรุงเทพมหานคร 10120

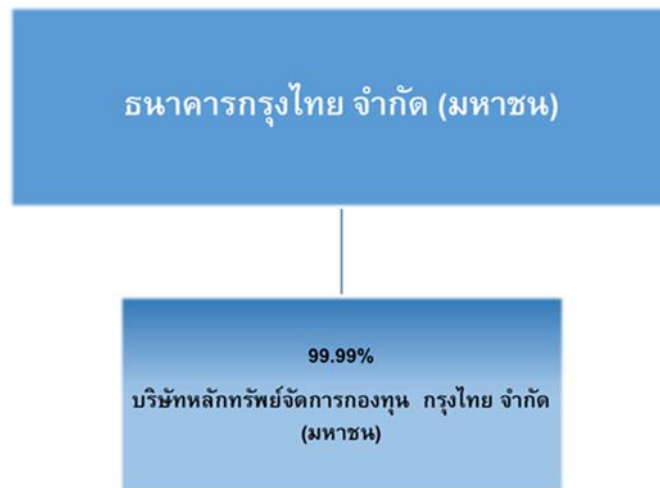
โทรศัพท์ 0-2686-6100 โทรสาร 0-2670-0430

<https://www.ktam.co.th>

8.1 (2) โครงสร้างการถือหุ้น ระบุรายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นดังต่อไปนี้ พร้อมทั้งจำนวนหุ้นที่ถือและสัดส่วนการถือหุ้นล่าสุด

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

รายชื่อ	จำนวนที่ถือ (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
บมจ. ธนาคารกรุงไทย	19,999,986	99.99%

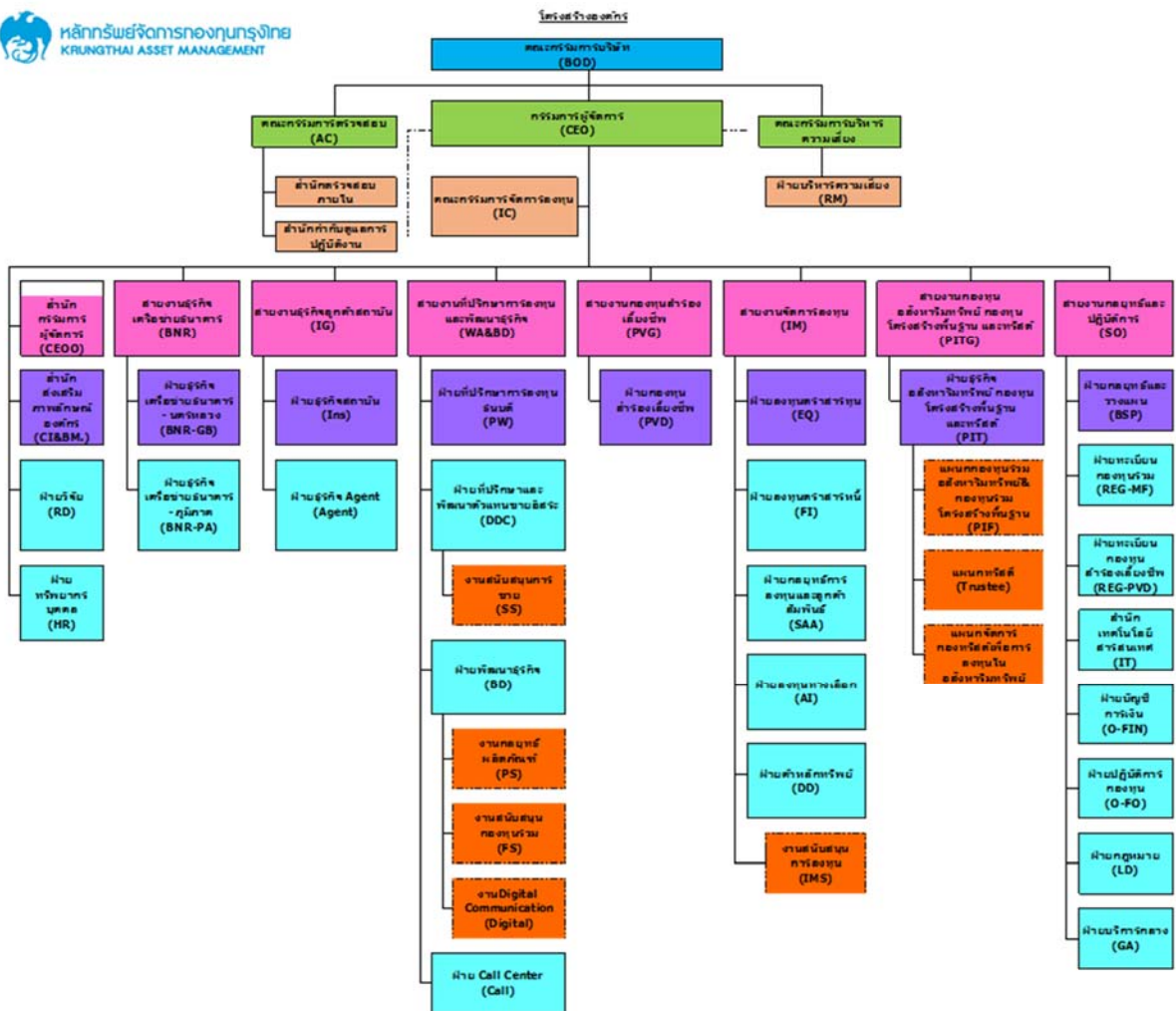


ผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือมูลค่าหุ้นละ 10 บาท (หุ้น)
1	บมจ. ธนาคารกรุงไทย	19,999,986
2	นางอังคณา ลิ้มศิริ	1
3	นางสาวหทัยวรรณ มากทอง	1
4	นางสาวกัณตภณ ปัญจประการ	1
5	นางสาว ปรางทิพย์ วณิชชานุกร	1
6	นายศุภสิทธิ์ จาวโกนันท	1
7	นางสาววลลิตา สิริยากร	1
8	นายมาโนช ลีลาวัฒนพานิชย์	1
9	นางญานิน ตันติพิมลพันธ์	1
10	นางสาวจงกล ทองมีประเสริฐ	1
11	นางสาวอันธิกา หนูนาง	1
12	นางแอนนี่ เมฆพฤษภาวงศ์	1
13	นางสาวสิตา วชิรปราการสกุล	1

8.1 (3) โครงสร้างการจัดการ

◆◆ โครงสร้างองค์กร



◆ คณะกรรมการบริษัท

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1 นายวัชรดา ตันตริยานนท์	ประธานกรรมการ และกรรมการบริหารความเสี่ยง
2 นายสุพล โอภาสเสถียร	กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ
3 นายธนรัช หงส์คุ	กรรมการ และกรรมการบริหารความเสี่ยง
4 พลตำรวจโท จารุวัฒน์ ไวกยะ	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ
5 นายเชิดชัย ชมภูณกุลรัตน์	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ
6 นายลือชัย ชัยปริญญา	กรรมการ
7 นายชาญวิทย์ รุ่งเรืองดา	กรรมการ
8 นางชวินดา หาญรัตนกุล	กรรมการผู้จัดการ

◆ คณะผู้บริหาร

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นางชวินดา หาญรัตนกุล	กรรมการผู้จัดการ
2. นายวิโรจน์ ตั้งเจริญ	รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส ผู้บริหารสายงานธุรกิจเครือข่ายธนาคาร
3. น.ส. หัสวรา แสงรุจิ	รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
4. น.ส.ดารนุช ปภพจน์	รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงานพัฒนาธุรกิจลูกค้าสถาบัน
5. นางสาววรรณิ์ ตั้งศิริคุณวงศ์	รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงานปฏิบัติการ

◆ ผู้จัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ / ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

1. คุณชวินดา หาญรัตนกุล, CFP

ตำแหน่ง	กรรมการผู้จัดการ
สัญชาติ	ไทย
จำนวนปีที่ประกอบอาชีพนี้ / ในบริษัทนี้	32 ปี / 9 ปี
การได้รับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง	ใบอนุญาตวิชาชีพนักวางแผนการเงินไทย (CFP) / ผู้จัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ / ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
คุณสมบัติหลัก	- กำหนดนโยบาย ควบคุม และรับผิดชอบการปฏิบัติงานของฝ่ายงานกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนเพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และกองทุนส่วนบุคคลให้สอดคล้องกับนโยบายของธนาคารกรุงไทย และเป็นไปตามเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย - ศึกษาความเป็นไปได้ของการจัดตั้งกองทุน และสร้างผลตอบแทนต่อผู้ลงทุนที่เหมาะสม และยื่นขออนุมัติ จัดตั้งกองทุน ต่อ สنج.กสท. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยรวมถึงการดูแลการบริหารกองทุนให้เป็นไปตามโครงการและสอดคล้องกับประกาศและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
ประสบการณ์	2557 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ, บลจ.กรุงไทย, ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน 2553 - 2557 รองกรรมการผู้จัดการ, สายงานกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนส่วนบุคคล, บลจ.กรุงไทย 2543 - 2552 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส, ฝ่ายกองทุนส่วนบุคคล และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์, บลจ.ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด

1. คุณชวินดา หาญรัตนกุล, CFP

	2538 - 2542	ผู้อำนวยการอาวุโส, ฝ่ายกองทุนส่วนบุคคล, บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
	2533 - 2538	รองผู้อำนวยการ (ผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคล), ธนาคารซีทีบีแอนด์เอ็น.เอ กรุงเทพฯ
การศึกษา	2529	ปริญญาโท: บริหารธุรกิจ (เอก: เศรษฐศาสตร์), University of Missouri Columbia, USA
	2526	ปริญญาตรี: ศิลปศาสตรบัณฑิต (สาขาจิตวิทยา) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

2. คุณไพรัช มิละเสน

ตำแหน่ง		ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
สัญชาติ		ไทย
จำนวนปีที่ประกอบอาชีพนี้ / ในบริษัทนี้		23 ปี / 9 ปี
การได้รับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง		ผู้จัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์
คุณสมบัติหลัก		- รับผิดชอบงานบริหารกองทุนอสังหาริมทรัพย์ พร้อมทั้งนำเสนอลูกค้าถึงแนวทางการจัดตั้งกองทุนรวมกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง 1) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานและกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT) - ศึกษาความเป็นไปได้ของการ จัดตั้งกองทุน และสร้างผลตอบแทนต่อผู้ลงทุนที่เหมาะสม และยื่นขออนุมัติจัดตั้งกองทุน ต่อ สнг. กสท. และ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยรวมถึงการดูแลการบริหารกองทุนให้เป็นไปตามโครงการและสอดคล้องกับประกาศและเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
ประสบการณ์	2556 - ปัจจุบัน	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ, ฝ่ายธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์, บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพฯ, ผู้จัดการกองทุน
	2553 – 2556	ผู้อำนวยการอาวุโส, ผู้จัดการกองทุน, ฝ่ายกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน, บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพฯ,
	2547 – 2553	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ, ฝ่ายกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์, บลจ. ไอเอ็นจี
	2546 – 2547	ผู้จัดการพัฒนาธุรกิจ, ธนาคาร ธนชาติ จำกัด (มหาชน)
	2542 – 2546	เจ้าหน้าที่สินเชื่อ, ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
การศึกษา	2540	ปริญญาโท: MS. Finance (สาขาวิชาการเงิน), University of Colorado at Denver
	2539	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (เอก: การเงิน), University of Denver
	2536	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ (เอก: การธนาคาร), จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

3. คุณนิดาวรรณ สุขประดิษฐ์

ตำแหน่ง		รองผู้อำนวยการ
สัญชาติ		ไทย
จำนวนปีที่ประกอบอาชีพนี้ / ในบริษัทนี้		23 ปี / 7 ปี
การได้รับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง		ผู้จัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ / ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
ประสบการณ์	2556 - ปัจจุบัน	รองผู้อำนวยการ ฝ่ายธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์ บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย, ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
	2554 - 2556	ผู้จัดการ แผนกวิเคราะห์และพัฒนาระบบบัญชี บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)
	2543 – 2548	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้ สายงานจัดการลงทุน บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย
	2541 – 2542	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุน บลจ. ซีไอเอ็มบี - พรินซิเพิล
	2540 – 2541	รองผู้อำนวยการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ บล. เอกพัฒน์ จำกัด (มหาชน)
	2535 – 2540	ผู้จัดการ สายงานวาณิชธนกิจ บล. ธนสยาม จำกัด (มหาชน)
	2532 – 2533	เจ้าหน้าที่การตลาด สายการลงทุน บงล. ธนชาติ จำกัด (มหาชน)
การศึกษา	2535	ปริญญาโท MBA Corporate Finance, The University of Dallas USA
	2531	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ บัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

4. คุณภควัต เมธิตเรรัตน์, CFA

ตำแหน่ง		ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
สัญชาติ		ไทย
จำนวนปีที่ประกอบอาชีพนี้ / ในบริษัทนี้		11 ปี / 4 ปี
การได้รับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง		ผู้จัดการกองทุนรวม / ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
ประสบการณ์	2560 – ปัจจุบัน	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์ บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย, ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
	2559 – 2560	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนต่างประเทศและทางเลือก บลจ. ซีไอเอ็มบี - พรินซิเพิล
	2556 – 2558	ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์การลงทุนกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
	2554 – 2556	Wealth Manager ธุรกิจกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด
	2553 – 2554	เจ้าหน้าที่ธุรกิจสัมพันธ์ สายลูกค้าธุรกิจรายใหญ่ บมจ. ธนาคารกรุงเทพ
การศึกษา	2552	ปริญญาโท MS Finance, The University of Warwick, UK
	2551	ปริญญาตรี เศรษฐศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยมอันดับ 1) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

5. คุณสมบัติ เกษตรกร

ตำแหน่ง	รองผู้อำนวยการ
สัญชาติ	ไทย
จำนวนปีที่ประกอบอาชีพนี้ / ในบริษัทนี้	16 ปี / 4 ปี
การได้รับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง	ผู้จัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ / ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
ประสบการณ์	2560 - ปัจจุบัน รองผู้อำนวยการ ฝ่ายธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์ บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพฯ, ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
	2559 - 2560 ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายพัฒนาธุรกิจและนักลงทุนสัมพันธ์ บริษัท จีแลนด์ รีท แมเนจเม้นท์ จำกัด
	2555 - 2559 ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัท ทีซีซี แลนด์ จำกัด
	2553 - 2555 นักวิเคราะห์การเงินอาวุโส บริษัท ศรีกรุงวัฒนา จำกัด
	2551 - 2553 เจ้าหน้าที่พัฒนาธุรกิจอาวุโส บริษัท อินเทอร์เน็ต ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด
	2548 - 2551 เจ้าหน้าที่สินเชื่อ บมจ. ธนาคารนครหลวงไทย
การศึกษา	2550 เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
	2548 บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

8.1 (4) หน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการและผู้จัดการกองทุน

หน้าที่และความรับผิดชอบหลักของบริษัทจัดการคือจะต้องบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ รวมทั้งทรัพย์สินและหนี้สินของกองทุนรวมฯ ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริต เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ มติผู้ถือหน่วยลงทุน หนังสือชี้ชวน กฎหมายหลักทรัพย์ และข้อตกลงต่าง ๆ ซึ่งกองทุนรวมฯ หรือบริษัทจัดการ (เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการกองทุนรวมฯ) หรือทั้งกองทุนรวมฯ และบริษัทจัดการเป็นหรือจะเข้าเป็นผู้สัญญา

บริษัทจัดการมีหน้าที่และความรับผิดชอบที่จะต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

(ก) การบริหารจัดการกองทุนรวมฯ

ในการบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

1. จัดการกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตลอดจนข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ มติผู้ถือหน่วยลงทุน หนังสือชี้ชวน กฎหมายหลักทรัพย์ และข้อตกลงต่าง ๆ ซึ่งกองทุนรวมฯ เข้าเป็นผู้สัญญาอย่างเคร่งครัด รวมถึงปฏิบัติตามบทบัญญัติในมาตรา 125 แห่งพ.ร.บ. หลักทรัพย์
2. จัดให้มีข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ โครงการจัดการกองทุนรวมฯ สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ และหนังสือชี้ชวน ที่มีสาระไม่ต่างจากข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ โครงการจัดการกองทุนรวมฯ สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ และหนังสือชี้ชวนฉบับร่างที่ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

3. จัดให้กองทุนรวมฯ มีลักษณะไม่ต่างไปจากสาระสำคัญที่แสดงไว้ล่าสุดต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลอดอายุของกองทุนรวมฯ และในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงลักษณะของกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการต้องดำเนินการให้กองทุนรวมฯ มีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศ ทน. 38/2562
4. แก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการตามข้อกำหนด เงื่อนไข และหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และดำเนินการให้การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการเป็นไปตามบทบัญญัติในมาตรา 129 แห่งพ.ร.บ. หลักทรัพย์
5. จัดส่ง แจกจ่าย และเปิดเผยหนังสือชี้ชวน และโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ (ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน) ตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
 - 1) บริษัทจัดการจะต้องเปิดเผยร่างหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ต่อผู้ลงทุน ด้วยวิธีการที่ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงได้ก่อนวันเริ่มเสนอขายหน่วยลงทุน โดยร่างหนังสือชี้ชวนดังกล่าวต้องมีข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง เพียงพอ และไม่ก่อให้เกิดความเข้าใจคลาดเคลื่อน
 - 2) จัดส่งหนังสือชี้ชวนที่มีสาระสำคัญไม่ต่างจากฉบับร่างให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. ไม่น้อยกว่า 1 วันทำการก่อนการเริ่มจัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนแก่ผู้ลงทุน และจัดส่งหนังสือชี้ชวนดังกล่าวผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลหนังสือชี้ชวนและรายงานกองทุนรวมฯ (Mutual Fund Report and Prospectus System ("MRAP"))
 - 3) จัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนแก่ผู้ลงทุนที่สนใจจะลงทุนในหน่วยลงทุน โดยต้องมีระยะเวลาที่พอสมควรแก่การที่ผู้ลงทุนจะศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนก่อนการตัดสินใจลงทุนในหน่วยลงทุน ทั้งนี้ เมื่อรวมกับระยะเวลาการเปิดเผยร่างหนังสือชี้ชวนตาม 1) ต้องไม่น้อยกว่า 14 วัน
6. ในการเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยลงทุนโดยการโฆษณา ต้องให้ข้อมูลที่ถูกต้องและไม่มีลักษณะที่ทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิด และการโฆษณาต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการโฆษณาเพื่อสนับสนุนการขายหน่วยลงทุนตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด
7. ในกรณีที่บริษัทจัดการประสงค์จะตั้งบริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนเป็นผู้ทำหน้าที่ในการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องไม่มีความสัมพันธ์กับผู้ที่จะจำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ จะลงทุนในลักษณะของการเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกัน
8. ประชาสัมพันธ์การขายหน่วยลงทุนอย่างกว้างขวางเพื่อให้มีการกระจายข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยลงทุนต่อประชาชนอย่างแพร่หลาย
9. ในการจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานและในการควบคุมการจัดการดังกล่าว บริษัทจัดการต้องดำเนินการและควบคุมดูแลให้การจัดการเป็นไปตามสาระสำคัญที่ได้ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และบริษัทจัดการต้องจัดให้มีข้อกำหนดในเอกสารสัญญาที่เข้าทำหรือจะเข้าทำเกี่ยวกับการจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อให้ผู้เช่า ผู้รับสิทธิ หรือผู้รับจ้าง (ถ้ามี) ที่นำทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมฯ ไปจัดหาผลประโยชน์ มีหน้าที่รายงานข้อเท็จจริงและเหตุผลต่อบริษัทจัดการโดยไม่ชักช้า เมื่อมีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อันอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

10. ได้มาเพิ่มเติมและจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ให้เป็นไปตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และตามกฎหมายหลักทรัพย์
11. ในการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน บริษัทจัดการต้องทำให้มั่นใจได้ว่ากองทุนรวมฯ จะไม่ประกอบทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเอง โดยจะจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโดยการให้เช่า ให้สิทธิ หรือให้ผู้อื่นดำเนินการเท่านั้น และบริษัทจัดการต้องดำเนินการให้การจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเป็นไปตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และตามกฎหมายหลักทรัพย์
12. ดำเนินการให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงาน ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงแก่บริษัทจัดการว่ามีบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันได้ถือหน่วยลงทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง รวมกันเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ
13. ดำเนินการที่จำเป็นเพื่อควบคุมดูแลและให้มั่นใจได้ว่าการถือหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนต่างด้าว ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ไม่เกินสัดส่วนที่บังคับใช้ซึ่งกำหนดโดยกฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน
14. เพิ่มหรือลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในประกาศ ทน. 38/2562 ตลอดจนหลักเกณฑ์อื่น ๆ ที่ประกาศใช้บังคับโดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. สำนักงาน ก.ล.ต. หรือ ตลาดหลักทรัพย์
15. จ่ายผลตอบแทนการลงทุนหรือเงินแบ่งปันส่วนทุนจากกองทุนรวมฯ ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ รวมทั้งเป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์
16. จัดให้มีการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ จะได้มา และการประเมินค่าทรัพย์สินดังกล่าวในครั้งถัดๆ มาให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และตามที่กฎหมายหลักทรัพย์ได้กำหนดไว้
17. ดำเนินการเลิกกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และกฎหมายหลักทรัพย์
18. จัดให้มีและคงไว้ซึ่งระบบงานที่เหมาะสมสำหรับการบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ อย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้
 - 1) การคัดเลือกและดูแลบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวมฯ ให้มีความรู้ความสามารถที่เหมาะสมกับการบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ และดำเนินการให้มั่นใจได้ว่าบุคลากรที่แต่งตั้งดังกล่าวมีความรู้ ความสามารถที่เหมาะสมเพื่อบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ
 - 2) การวิเคราะห์และศึกษาความเป็นไปได้ของการจัดตั้งกองทุนรวมฯ รวมทั้งการตรวจสอบและสอบทาน (การทำ Due Diligence) ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่จะลงทุน ตลอดจนการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวมฯ และทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ถูกต้อง และเพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน และ
 - 3) การกำกับดูแลบริหารและจัดการความเสี่ยงเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน

19. บริษัทจัดการจะต้องบริหารจัดการกองทุนรวมฯ ด้วยตนเอง และไม่มอบหมายอำนาจให้บุคคลอื่นใด เว้นแต่บริษัทจัดการอาจมอบหมายให้ผู้อื่นบริหารจัดการกองทุนรวมฯ เฉพาะในส่วนที่เกี่ยวกับการลงทุนและการจัดหาผลประโยชน์ในทรัพย์สินอื่นที่มีใช้ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน และการปฏิบัติการดำเนินงานสนับสนุน ทั้งนี้ การมอบหมายดังกล่าว (ถ้ามี) ต้องเป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์
20. ในส่วนของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ ลงทุนในรูปแบบของสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคต หรือสิทธิตามสัญญาแบ่งรายได้อันรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเพียง) ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า
 - 1) บริษัทจัดการจะต้องดำเนินการให้ KPP และผู้ประกอบทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นคู่สัญญารายอื่นใด (ถ้ามี) จัดให้มีกลไกให้บริษัทจัดการหรือผู้ที่บริษัทจัดการมอบหมายสามารถเข้าตรวจสอบหรือสอบยืนยันความถูกต้องครบถ้วนของส่วนแบ่งรายได้ที่กองทุนรวมฯ ได้รับตามข้อตกลง ตลอดจนจัดส่งรายงานหรือข้อมูลที่เกี่ยวข้องต่อบริษัทจัดการเพื่อใช้ในการติดตามและตรวจสอบความถูกต้องครบถ้วนของส่วนแบ่งรายได้ดังกล่าว และ
 - 2) บริษัทจัดการต้องดำเนินการติดตามและตรวจสอบความถูกต้องครบถ้วนของส่วนแบ่งรายได้ที่กองทุนรวมฯ ได้รับอย่างสม่ำเสมอ และหากพบความผิดพลาดหรือข้อบกพร่องที่อาจทำให้กองทุนรวมฯ ไม่ได้รับส่วนแบ่งรายได้ที่ถูกต้องครบถ้วนตามข้อตกลง บริษัทจัดการต้องดำเนินการหรือมอบหมายให้ผู้เชี่ยวชาญดำเนินการให้ KPP ปรับปรุงแก้ไขข้อผิดพลาดดังกล่าว
21. ในกรณีที่บริษัทจัดการมีพันธสัญญา หรือข้อตกลงกับรัฐต่างประเทศหรือหน่วยงานของรัฐต่างประเทศ หรือมีความจำเป็นจะต้องปฏิบัติตามกฎหมายของรัฐต่างประเทศ ไม่ว่าที่เกิดขึ้นแล้วในขณะนี้หรือจะเกิดขึ้นในอนาคต เช่น ดำเนินการตาม Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ของประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นต้น บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะปฏิบัติการและดำเนินการต่าง ๆ เพื่อให้เป็นไปตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศนั้น ซึ่งรวมถึง การเปิดเผยข้อมูลต่าง ๆ ของผู้ถือหุ้นรายละ 1% การหักภาษี ณ ที่จ่ายจากเงินได้ของผู้ถือหุ้นรายละ 1% ตลอดจนมีสิทธิดำเนินการอื่นใดเท่าที่จำเป็นสำหรับการปฏิบัติตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศ
22. ดำเนินการอื่น ๆ เพื่อให้เป็นไปตามและบรรลุวัตถุประสงค์ของกองทุนรวมฯ และรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายละ 1% ภายใต้ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ แต่ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าวต้องไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือกฎหมายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

(ข) การลงทุน

1. เข้าทำสัญญาเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานในนามของกองทุนรวมฯ ภายใน 6 เดือนนับแต่วันจดทะเบียนกองทุนรวมฯ โดยคิดเป็นมูลค่าไม่น้อยกว่า 1,500,000,000 บาท และไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ
2. ดำรงมูลค่าการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี โดยมีมูลค่ารวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ เว้นแต่รอบระยะเวลาบัญชีสุดท้ายของอายุกองทุนรวมฯ หรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบ
3. ดำรงมูลค่าการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน โดยมีมูลค่ารวมกันไม่น้อยกว่า 1,500,000,000 บาท และไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ภายในระยะเวลา 1 ปีหลังจากการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

4. ดำเนินการให้กองทุนรวมฯ ไม่ลงทุนในทรัพย์สินอื่นที่มีหลักทรัพย์สืบทอดกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เว้นแต่ทรัพย์สินอื่นที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. อนุญาตให้กองทุนรวมฯ สามารถลงทุนหรือมีไว้ได้ และดำเนินการให้การลงทุนของกองทุนรวมฯ ในทรัพย์สินอื่นดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้เกี่ยวกับอัตราส่วนการลงทุน
- (ค) การเรียกเก็บและชำระเงินของกองทุนรวมฯ
ดำเนินการเกี่ยวกับการเรียกเก็บและชำระค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่าย และ/หรือเงินตอบแทนอื่นใดจากกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ
- (ง) การแต่งตั้งบุคคลที่เกี่ยวข้องเพื่อการบริหารจัดการกองทุนรวมฯ
 1. จัดให้มีคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศ ทน. 38/2562 และแต่งตั้งบุคคลเข้าแทนที่กรรมการในคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน ซึ่งต้องเป็นบุคคลที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และเป็นไปตามข้อกำหนดที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ
 2. จัดให้มีการแต่งตั้งบุคลากรที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้องซึ่งออกตามพ.ร.บ. หลักทรัพย์ และได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงาน ก.ล.ต. เป็นผู้จัดการกองทุนรวมฯ เพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายและประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนโครงสร้างพื้นฐานที่ใช้บังคับกับบริษัทจัดการ และปฏิบัติหน้าที่โดยยึดมั่นในจรรยาบรรณและมาตรฐานในการประกอบวิชาชีพที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต. บริษัทจัดการจะต้องรายงานการแต่งตั้งและการสิ้นสุดการแต่งตั้งผู้จัดการกองทุนรวมฯ ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศที่เกี่ยวข้องของสำนักงาน ก.ล.ต. รวมทั้งเปิดเผยรายชื่อผู้จัดการกองทุนรวมฯ ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานหรือเอกสารที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และเปิดเผยไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูล ให้บริษัทจัดการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันภายใน 14 วันนับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลง
 3. แต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์และเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์โดยการแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่ (เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติให้แต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่) ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายหลักทรัพย์ กำหนดและเป็นไปตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ
 4. แต่งตั้งนายทะเบียน และเปลี่ยนตัวนายทะเบียนโดยการแต่งตั้งนายทะเบียนรายใหม่ ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายหลักทรัพย์ กำหนด และแจ้งหน่วยงานที่เกี่ยวข้องถึงการแต่งตั้งนายทะเบียน ตลอดจนติดตามตรวจสอบการปฏิบัติหน้าที่ของนายทะเบียนให้เป็นไปตามข้อกำหนดเกี่ยวกับทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. ว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการจัดทำทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนข้อกำหนดและเงื่อนไขในสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน
 5. แต่งตั้งนิติบุคคลที่มีประสบการณ์และความรู้ความเชี่ยวชาญในการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเป็นผู้ประเมินค่าซึ่งจะประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามกฎหมายหลักทรัพย์
 6. แต่งตั้งที่ปรึกษา (ถ้ามี) เพื่อปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาของบริษัทจัดการ และ/หรือ ของกองทุนรวมฯ หรือบุคคลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องและจำเป็นเพื่อปฏิบัติหน้าที่เกี่ยวกับกองทุนรวมฯ อาทิ ที่ปรึกษาทางการเงิน และที่ปรึกษากฎหมาย

7. แต่งตั้งผู้สอบบัญชีของกองทุนรวมฯ ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ และเปลี่ยนตัวผู้สอบบัญชีใหม่ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว
 8. แต่งตั้งผู้ชำระบัญชีของกองทุนรวมฯ โดยความเห็นชอบของสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อทำหน้าที่เก็บรวบรวม และแบ่งทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน รวมถึงปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ที่กำหนดไว้ใน กฎหมายหลักทรัพย์ และดำเนินการอย่างอื่นเท่าที่จำเป็นเพื่อให้การชำระบัญชีเสร็จสิ้น เมื่อมีการเลิก กองทุนรวมฯ
 9. จัดให้มีการติดต่อกับผู้ลงทุนซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อทำหน้าที่ขายหน่วยลงทุน หรือให้คำแนะนำกับผู้ลงทุนรายย่อย
- (จ) หน้าที่ความรับผิดชอบอื่น ๆ
1. จัดให้มีการยื่นคำขอจดทะเบียนกองทรัสต์อันได้แก่เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุน เป็น กองทุนรวมฯ ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ตามมาตรา 124 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ และประกาศที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว
 2. จัดให้มีการยื่นคำขอจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัสต์จดทะเบียน ต่อตลาดหลักทรัพย์ภายใน 30 วันนับแต่วันจดทะเบียนกองทุนรวมฯ หรือนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมเพื่อการเพิ่ม เงินทุนของกองทุนรวมฯ แล้วแต่กรณี
 3. ดูแลให้ข้อมูลพันธะระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการและโครงการจัดการกองทุนรวมฯ เป็นไปตาม กฎหมายหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฎ และคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว ตลอดเวลา โดยในกรณีที่ข้อกำหนดในข้อมูลพันธะระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการหรือโครงการ จัดการกองทุนรวมฯ ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือประกาศ กฎ และ/หรือ คำสั่งนั้น ให้บริษัทจัดการดำเนินการเพื่อให้มีการแก้ไขข้อมูลพันธะระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ และ/หรือ โครงการจัดการกองทุนรวมฯ โดยไม่ชักช้า
 4. เรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนและขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนโดยให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อมูลพันธ ะระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ โครงการจัดการกองทุนรวมฯ และกฎหมายหลักทรัพย์
 5. ในการขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการต้องแสดงข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหน่วย ลงทุนอย่างเพียงพอ ซึ่งรวมถึงความเห็นของบริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ในเรื่องที่ขอมติ และ ผลกระทบที่ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้รับการลงมติในเรื่องดังกล่าว
 6. ให้ความเห็นเกี่ยวกับเรื่องที่บริษัทจัดการต้องให้ความเห็นตามกฎหมายหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัด เพียงความเหมาะสมผลของการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน และในเรื่องที่จะต้องได้รับ มติอนุมัติจากผู้ถือหน่วยลงทุน
 7. ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนร้องขอให้บริษัทจัดการออกใบหน่วยลงทุนหรือหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วย ลงทุน บริษัทจัดการจะออกหรือจัดให้มีการออกใบหน่วยลงทุนหรือหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนที่ เป็นปัจจุบันโดยมีข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนใช้เป็นหลักฐานแสดงสิทธิของผู้ถือ หน่วยลงทุนและใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการและบุคคลอื่นได้ ทั้งนี้ เป็นไปตามข้อกำหนดในข้อมูลพันธ ะระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ

8. ดำเนินการกำกับดูแลและตรวจสอบให้บุคลากรของบริษัทจัดการปฏิบัติงานตามกฎหมายหลักทรัพย์และหลักเกณฑ์ที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว รวมทั้งจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติงานที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.
9. อำนวยความสะดวกแก่ผู้ดูแลผลประโยชน์หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากผู้ดูแลผลประโยชน์ เพื่อให้บุคคลดังกล่าวสามารถปฏิบัติหน้าที่ของตนในส่วนที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ
10. จัดทำบัญชีและเก็บทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ โดยแยกไว้ต่างหากจากทรัพย์สินของบริษัทจัดการ และนำทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ และผลประโยชน์ที่ได้จากการนำทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ไปลงทุนไปฝากไว้กับผู้ดูแลผลประโยชน์
11. จัดทำและจัดเก็บบัญชีและบันทึกแสดงการลงทุนของกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์
12. จัดให้มีทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์
13. จัดทำรายงานการลงทุนของกองทุนรวมฯ ให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์
14. จัดให้มีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าของหน่วยลงทุน และเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์
15. จัดทำงบการเงินของกองทุนรวมฯ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์และนำส่งงบการเงินต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์
16. จัดทำรายงานประจำปีของกองทุนรวมฯ โดยมีข้อมูลตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และส่งให้ผู้ถือหน่วยลงทุน สำนักงาน ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์ ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนรวมฯ
17. รายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์ โดยไม่ชักช้าเมื่อปรากฏเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อันอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ ลงทุน หรือมีไว้อย่างมีนัยสำคัญตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้อง
18. จัดทำ จัดให้มีการทำ จัดส่ง รายงาน และเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์
19. ติดตาม ดำเนินการ และสั่งการต่อบุคคลต่าง ๆ ซึ่งมีหน้าที่รับผิดชอบตามสัญญาต่าง ๆ อาทิ ผู้ประเมินค่าทรัพย์สิน ผู้จัดการกองทุนรวมฯ ที่ปรึกษา และผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนตามสัญญาแต่งตั้งที่เกี่ยวข้อง ติดตามตรวจสอบการปฏิบัติตามหน้าที่และความรับผิดชอบของบุคคลดังกล่าวภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้อง และการปฏิบัติตามกฎหมายหลักทรัพย์ รวมถึงดำเนินการตามที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้ง และ/หรือ ตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนร้องขอ และ
20. ปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนดว่าเป็นหน้าที่ของบริษัทจัดการ

8.1 (5) วิธีการและเงื่อนไขในการเปลี่ยนตัวผู้จัดการกองทุน

กองทุนรวมฯ อาจเปลี่ยนบริษัทจัดการฯ ได้เมื่อเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ และ/หรือ เมื่อได้รับการอนุมัติเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

- (1) เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดให้เปลี่ยนบริษัทจัดการ และมีการแต่งตั้งบริษัทจัดการราย

ใหม่ขึ้นในเวลาใด ๆ ระหว่างอายุของกองทุนรวมฯ

- (2) ในกรณีที่บริษัทจัดการฯ ถูกเพิกถอนใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุนรวมฯ หรือในกรณีที่บริษัทจัดการฯ ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่บริษัทจัดการฯ ได้
- (3) ในกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. สั่งเพิกถอนบริษัทจัดการฯ จากการบริหารจัดการกองทุนรวมฯ ตามมาตรา 128 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์
- (4) ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีมติเห็นชอบการเปลี่ยนแปลงแก้ไขนโยบายในการจัดการที่กำหนดไว้ โครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือมีการแก้ไขเพิ่มเติมกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือ กฎหมายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง อันมีผลให้บริษัทจัดการฯ ไม่สามารถดำเนินการให้สอดคล้องกับประกาศ คำสั่ง ระเบียบ และ ข้อบังคับดังกล่าว หรือเป็นการเปลี่ยนแปลง แก้ไขเพิ่มเติมในลักษณะที่มีผลให้เป็นการเพิ่มภาระหน้าที่แก่บริษัทจัดการฯ และบริษัทจัดการฯ ไม่ประสงค์จะรับหน้าที่ต่อไป บริษัทจัดการฯ ขอสงวนสิทธิในการไม่รับหน้าที่ในการจัดการกองทุนรวมฯ ต่อไป ทั้งนี้ บริษัทจัดการฯ จะต้องแจ้งต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นลายลักษณ์อักษรว่าไม่ประสงค์ที่จะรับหน้าที่ต่อไปโดยมีเงื่อนไขว่าบริษัทจัดการฯ จะต้องเสนอชื่อบริษัทจัดการรายใหม่ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด (เว้นแต่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประสงค์จะจัดหาบริษัทจัดการรายใหม่เอง) โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจะดำเนินการแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด เพื่อทำหน้าที่จัดการกองทุนรวมฯ ตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ แทนบริษัทจัดการฯ ภายใน 90 วันนับจากวันที่ได้รับแจ้งจากบริษัทจัดการฯ

ในการเปลี่ยนบริษัทจัดการ หากเป็นกรณีที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนดให้การเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก็ให้ดำเนินการขอความเห็นชอบดังกล่าวก่อน บริษัทจัดการฯ จะต้องปฏิบัติหน้าที่ต่อไปจนกว่าจะมีการแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่ อย่างไรก็ตาม หากเป็นกรณีที่บริษัทจัดการฯ ได้ทำการแจ้งการลาออกจากการเป็นบริษัทจัดการเป็นลายลักษณ์อักษรตามข้อ (4) ข้างต้นนี้จนครบถ้วนแล้ว แต่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนไม่เห็นชอบกับการแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่ที่บริษัทจัดการฯ เสนอชื่อ หรือกองทุนรวมฯ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนไม่สามารถแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่ได้ภายใน 90 วันนับนับจากวันที่ได้รับแจ้งจากบริษัทจัดการฯ บริษัทจัดการฯ ขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนรวมฯ โดยในกรณีดังกล่าว จะถือว่าผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกรายได้ให้ความเห็นชอบกับการเลิกกองทุนรวมฯ แล้ว

ในการปฏิบัติหน้าที่ของบริษัทจัดการฯ ในเวลาใด ๆ หลังจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีมติเปลี่ยนตัว แล้วตามที่กำหนดไว้ในข้อ (1) หรือภายหลังจากวันสิ้นสุดการปฏิบัติหน้าที่บริษัทจัดการตามข้อ (4) ข้างต้น บริษัทจัดการฯ จะยังคงมีสิทธิได้รับค่าธรรมเนียมการจัดการตามอัตราที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ โดยคำนวณจำนวนค่าธรรมเนียมการจัดการตามระยะเวลาที่ปฏิบัติหน้าที่จริง

ในกรณีที่มีการเปลี่ยนบริษัทจัดการ ไม่ว่าโดยคำสั่ง ก.ล.ต. หรือโดยเหตุอื่นใดตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ บริษัทจัดการฯ ต้องดำเนินการตามที่จำเป็นเพื่อให้บริษัทจัดการรายใหม่เข้าทำหน้าที่ต่อไปได้ ซึ่งรวมถึงการส่งมอบเอกสารหลักฐานต่าง ๆ ให้แก่บริษัทจัดการรายใหม่

8.1 (6) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานภายใต้การบริหารจัดการ

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน	ประเภท	บาทบาท
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	โรงไฟฟ้า	บริษัทจัดการ
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย	ทางด่วน	บริษัทจัดการ

8.2 ผู้บริหารทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

-ไม่มี-

8.3 ผู้ดูแลผลประโยชน์

8.3 (1) ชื่อที่อยู่หมายเลขโทรศัพท์ โทรสาร และ เว็บไซต์ (ถ้ามี)

ชื่อ : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
 ที่อยู่ : เลขที่ 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง
 เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120
 โทรศัพท์ : 0-2296-3582
 โทรสาร : 0-2683-1298
 เว็บไซต์ : <https://www.krungsri.com>

8.3 (2) โครงสร้างผู้ถือหุ้น

โครงสร้างผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นสามัญเกินกว่า 0.5%

ณ วันที่ 11 มิถุนายน 2563 (Record Date ล่าสุด)

(หุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้ว จำนวน 7,355,761,773 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น 10 บาท)

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	% หุ้น
1.	MUFG BANK, LTD.	5,655,332,146	76.88*
2.	บริษัท สตรองโฮลด์ แอสเซตส์ จำกัด	166,536,980	2.26
3.	บริษัท ทุนมหาโชค จำกัด	166,478,940	2.26
4.	บริษัท จี แอล แอสเซตส์ จำกัด	166,414,640	2.26
5.	บริษัท บีบีทีวี แชนแนลชั่น จำกัด	166,151,114	2.26
6.	บริษัท บีบีทีวี แอสเซตแมนเนจเม้นท์ จำกัด	163,112,900	2.22
7.	บริษัท กรุงเทพโทรทัศน์และวิทยุ จำกัด	160,789,220	2.19
8.	บริษัท มหากิจโฮลดิ้ง จำกัด	158,726,810	2.16
9.	บริษัท ทุนรุ่งเรือง จำกัด	157,889,440	2.15
10.	บริษัท ซูเปอร์ แอสเซตส์ จำกัด	51,421,714	0.70
11.	บริษัท ซี.เค.อาร์ จำกัด	48,528,834	0.66
	ผู้ถือหุ้นอื่น	294,379,035	4.00
	รวม	7,355,761,773	100.00

* เป็นไปตามที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ทั้งนี้ เมื่อรวมการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นต่างด้าวรายอื่นแล้วเท่ากับ 76.90%

8.3 (3) หน้าที่รับผิดชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์

1) สิทธิหน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์

ผู้ดูแลผลประโยชน์มีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบหลัก ๆ ดังต่อไปนี้

- (1) ได้รับคำตอบแทนจากการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์
- (2) ลงนามในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ ในนามผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
- (3) รับรองการได้รับเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน และให้การสนับสนุนการจัดตั้งและการจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวมฯ กับ ก.ล.ต.
- (4) กำกับดูแลให้บริษัทจัดการฯ ปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายหลักทรัพย์ และโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ตลอดจนข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ โดยเคร่งครัด
- (5) จัดทำรายงานโดยละเอียดเสนอต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ในกรณีที่บริษัทจัดการฯ กระทำการ หรืองดเว้น กระทำการจนก่อให้เกิดความเสียหายแก่กองทุนรวมฯ หรือไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ตามกฎหมายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ภายใน 5 วันนับแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รู้ถึงเหตุการณ์ดังกล่าว
- (6) รับฝากทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ โดยแยกไว้ต่างหากจากทรัพย์สินของผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือทรัพย์สินของบุคคลอื่นซึ่งผู้ดูแลผลประโยชน์เป็นผู้รับฝากไว้
- (7) ดำเนินการตรวจตราทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ และบันทึกสภาพทรัพย์สินที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ตรวจตราให้ถูกต้องและครบถ้วนตามความเป็นจริง
- (8) ติดตามดูแลให้การเบิกจ่าย การจ่าย และการส่งมอบเงิน เอกสาร หรือทรัพย์สินอื่นใดของกองทุนรวมฯ เป็นไปตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ รวมถึงเอกสารธุรกรรม
- (9) จัดทำบัญชีแสดงการรับจ่ายทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ
- (10) ดำเนินการฟ้องร้องบังคับคดีให้บริษัทจัดการฯ ปฏิบัติตามหน้าที่ของตนหรือฟ้องร้อง เรียกค่าชดเชยความเสียหายจากบริษัทจัดการฯ ทั้งนี้เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทั้งปวง หรือเมื่อได้รับคำสั่งจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดยค่าใช้จ่ายในการฟ้องร้องบังคับคดีดังกล่าวให้เรียกจากรายการทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ได้
- (11) ตรวจสอบและถ่วงดุลการบริหารจัดการกองทุนรวมฯ ของบริษัทจัดการฯ โดยเคร่งครัด
- (12) ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โดยใช้ความรู้ความสามารถเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ และผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
- (13) พิจารณานุมัติหรือไม่อนุมัติการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมฯ ซึ่งมีมูลค่ามากกว่า 100 ล้านบาทแต่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการได้มาหรือจำหน่ายไป ดังกล่าว โดยให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และกฎหมายหลักทรัพย์ ทั้งนี้โดยคำนึงถึงความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระ (ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมฯ) (ถ้ามี)
- (14) ให้ความเห็นเกี่ยวกับเรื่องที่ต้องได้รับความเห็นจากผู้ดูแลผลประโยชน์
- (15) ดำเนินการให้มีการรับหรือชำระเงินจากบัญชีของกองทุนรวมฯ ทั้งนี้ โดยต้องเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และ/หรือ ข้อกำหนดของเอกสารธุรกรรมที่เกี่ยวข้อง (ตามแต่กรณี)

- (16) ไม่กระทำการอันเป็นการขัดกับประโยชน์ของกองทุนรวมฯ หรือผู้ถือหน่วยลงทุน ไม่ว่าการกระทำนั้นจะเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ดูแลผลประโยชน์เองหรือประโยชน์ของผู้อื่น เว้นแต่เป็นการเรียกค่าตอบแทนในการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์หรือ เป็นการดำเนินการในลักษณะที่เป็นธรรมและได้เปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบก่อนอย่างพอเพียงแล้ว โดยผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้ทราบข้อมูลดังกล่าวมิได้แสดงการคัดค้าน
 - (17) ในกรณีที่การดำเนินการใดต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน หากบริษัทจัดการฯ ไม่ดำเนินการขอมติ ให้ผู้ดูแลผลประโยชน์มีอำนาจดำเนินการตามที่จำเป็นเพื่อขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนได้
 - (18) มีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบอื่นตามที่กำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และ
 - (19) ปฏิบัติหน้าที่อื่นตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์
- 2) เงื่อนไขในการเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์
- (1) บริษัทจัดการฯ อาจเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้ เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดให้เปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ และมีการแต่งตั้งผู้ดูแลประโยชน์รายใหม่ขึ้นในเวลาใด ๆ ระหว่างอายุของกองทุนรวมฯ
 - (2) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กระทำการใด ๆ ที่ขัดต่อผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ หรือผู้ถือหน่วยลงทุนในลักษณะที่มีนัยสำคัญและไม่สามารถเยียวยาได้
 - (3) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ถูกเพิกถอนใบอนุญาตการประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์หรือธุรกิจสถาบันการเงิน หรือในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ได้
 - (4) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กระทำความผิดอาญาเกี่ยวกับทรัพย์ตามบทบัญญัติในหมวด 1 หมวด 3 หมวด 4 หมวด 5 หรือหมวด 7 ของลักษณะ 12 แห่งประมวลกฎหมายอาญา
 - (5) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่ปฏิบัติตามที่หรือความรับผิดชอบตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์
 - (6) ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ที่สำคัญอันเนื่องมาจากการแก้ไขเปลี่ยนแปลงกฎหมายหลักทรัพย์ หรือกรณีอื่นใดอันมีผลให้บริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่สามารถตกลงกันได้ในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขดังกล่าว ทั้งนี้ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขดังกล่าวมีผลให้เป็นการเพิ่มภาระหน้าที่แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์ และผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่ประสงค์จะรับหน้าที่ดังกล่าวต่อไป ในกรณีดังกล่าวผู้ดูแลประโยชน์มีสิทธิบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ โดยบอกกล่าวให้บริษัทจัดการฯ ทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 90 วัน
 - (7) ในกรณีที่ผู้ดูแลประโยชน์ขาดคุณสมบัติข้อใดข้อหนึ่งตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ ในกรณีดังกล่าว บริษัทจัดการฯ จะแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ดูแลผลประโยชน์จัดการแก้ไขคุณสมบัติให้ถูกต้องภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันที่พ้นจากวันที่บริษัทจัดการฯ ทราบหรือควรได้ทราบการขาด

คุณสมบัติดังกล่าว หรือวันถัดจากวันที่สำนักงาน ก.ล.ต. ตรวจพบการขาดคุณสมบัติดังกล่าว และบริษัทจัดการฯ จะแจ้งการแก้ไขการขาดคุณสมบัติดังกล่าวให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบ ภายใน 3 วันทำการ นับตั้งแต่วันถัดจากวันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์แก้ไขการขาดคุณสมบัติเสร็จสิ้นในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์มิได้ทำการแก้ไขการขาดคุณสมบัติให้ถูกต้องภายในระยะเวลาที่กำหนดดังกล่าว บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการขออนุญาตเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่ครบกำหนดเวลาให้แก้ไข เมื่อได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้วบริษัทจัดการฯ จะแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่แทนผู้ดูแลผลประโยชน์เดิมโดยพลันทั้งนี้เว้นแต่สำนักงาน ก.ล.ต. จะสั่งการเป็นอย่างอื่น

- (8) เมื่อมีผู้ใดเสนอหรือยื่นคำร้องต่อศาลหรือหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องในส่วนที่เกี่ยวกับผู้ดูแลผลประโยชน์ (1) เพื่อเลิกกิจการของผู้ดูแลผลประโยชน์หรือเพื่อวัตถุประสงค์อื่นใดที่คล้ายคลึงกัน หรือ (2) เพื่อฟื้นฟูกิจการประนอมหนี้หรือผ่อนผันการชำระหนี้จัดการทรัพย์สิน ชำระบัญชีหรือร้องขออื่นใดที่คล้ายคลึงกัน ภายใต้กฎหมายปัจจุบันหรือในอนาคต หรือภายใต้ข้อบังคับต่าง ๆ
- (9) เมื่อหน่วยงานหรือองค์กรของรัฐมีความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติงานของผู้ดูแลผลประโยชน์ว่ามีความผิด หรือประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรงและแจ้งให้บริษัทจัดการฯ ทราบหรือประกาศเป็นการทั่วไป
- (10) เมื่อมีการบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์นอกเหนือจากกรณีที่กำหนดไว้ข้างต้น โดยบริษัทจัดการฯ หรือผู้ดูแลผลประโยชน์ฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดที่ประสงค์จะบอกเลิกสัญญายกกล่าวให้ผู้สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 60 วัน

เนื่องจากกฎหมายหลักทรัพย์กำหนดให้กองทุนรวมฯ ต้องมีผู้ดูแลผลประโยชน์ ดังนั้น ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์หมดหน้าที่ลงตามเงื่อนไขการเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้ดูแลผลประโยชน์นั้นต้องทำหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ ต่อไปอย่างสมบูรณ์จนกว่าจะจัดการโอนและส่งมอบทรัพย์สินและเอกสารหลักฐานทั้งหมดของกองทุนรวมฯ ให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่จนเสร็จสิ้น หรือตามคำสั่งของบริษัทจัดการฯ หรือสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงการดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นเพื่อให้การโอนและส่งมอบทรัพย์สิน และเอกสารทั้งหลายเป็นไปโดยเรียบร้อยให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่จนเสร็จสิ้น ทั้งนี้ ภายในเวลาอันสมควร เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่เป็นไปด้วยความต่อเนื่อง ทั้งนี้ ผู้ดูแลผลประโยชน์ยังคงได้รับค่าตอบแทนตามอัตราปกติที่คิดได้ภายใต้สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ จนกว่าการจัดการโอนทรัพย์สินและเอกสารดังกล่าวให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่ หรือตามคำสั่งของบริษัทจัดการฯ หรือสำนักงาน ก.ล.ต. จะแล้วเสร็จ

ในกรณีที่สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์สิ้นสุดลง ผู้ดูแลผลประโยชน์มีสิทธิได้รับเงินค่าตอบแทน และ/หรือ ค่าใช้จ่ายอื่นใดที่กำหนดชำระแต่ยังมีได้ชำระให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์ตามสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ ซึ่งเกิดขึ้นก่อนการสิ้นสุดของสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยค่าตอบแทน และ/หรือ ค่าใช้จ่ายอื่นใด จะคำนวณถึงวันที่ผู้ดูแล

ผลประโยชน์ทำหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯอย่างสมบูรณ์ตามสัญญาแต่งตั้ง
ผู้ดูแลผลประโยชน์

1) สถานที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ

ชื่อ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ เลขที่ 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา

กรุงเทพมหานคร 10120

บริษัทจัดการฯ จะต้องดำเนินการเก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ หรือเอกสารที่เกี่ยวข้องกับ
ทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ซึ่งรวมถึงเอกสารการทำธุรกรรมเกี่ยวกับทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุน
ทั้งหมดไว้ ณ สำนักงานของผู้ดูแลผลประโยชน์ เว้นแต่ทรัพย์สินซึ่งโดยลักษณะของทรัพย์สินนั้นไม่
สามารถเก็บรักษาไว้ ณ สำนักงานของผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ หรือในกรณีที่บริษัทจัดการฯ และ
ผู้ดูแลผลประโยชน์ตกลงเป็นประการอื่น

ผู้ดูแลผลประโยชน์ต้องแจ้งให้บริษัทจัดการฯ ทราบโดยพลันเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงสถานที่เก็บ
รักษาทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ และในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่
บริษัทจัดการฯ จะจัดเก็บเอกสารสำคัญและทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ไว้ที่สำนักงานของผู้ดูแล
ผลประโยชน์รายใหม่

8.4 คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน

บริษัทจัดการฯ จะจัดให้มีคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนอย่างน้อยหนึ่งคณะเพื่อทำหน้าที่ให้คำปรึกษาหรือ
คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ตลอดจนการจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้าง
พื้นฐานที่กองทุนรวมฯ ลงทุน

คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนตามวรรคหนึ่ง ต้องประกอบด้วยบุคคลดังต่อไปนี้

- (1) ผู้แทนจากบริษัทจัดการฯ โดยผู้แทนอย่างน้อยหนึ่งรายต้องเป็นผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่ได้รับ
ความเห็นชอบจาก ก.ล.ต.
- (2) ผู้ทรงคุณวุฒิหรือผู้มีประสบการณ์ในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะ
ต้องห้ามตามที่กำหนดไว้ในประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. ว่าด้วยการกำหนดลักษณะขาดความน่าไว้วางใจ
ของกรรมการและผู้บริหารของบริษัท

รายชื่อบุคคลที่ได้รับการเสนอให้เข้าปฏิบัติหน้าที่เป็นกรรมการในคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนชุดแรก
ของกองทุนรวมฯ โดยอยู่ในขั้นตอนการตรวจสอบลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดไว้ในประกาศของ
สำนักงาน ก.ล.ต. ว่าด้วยการกำหนดลักษณะขาดความน่าไว้วางใจของกรรมการและผู้บริหารของบริษัท

- 1) นายไพรัช มิคะเสน
- 2) นายอนุชิต เกษตระกูล
- 3) นายณภัทร เนินอุไร

8.5 ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของบุคคลต่อไปนี้

8.5 (1) ผู้สอบบัญชี

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
ชั้น 33 อาคารเลคริชดา 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก
คลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์ 0-2264-9090
โทรสาร 0-2264-0789-90

8.5 (2) นายทะเบียน

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
93 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ชั้น 14
ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง
กรุงเทพมหานคร 10400
โทรศัพท์ 0-2009-9999
โทรสาร 0-2009-9991

8.5 (3) ผู้ประเมินค่าอิสระ

บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด
888/151 อาคารมหาทุนพลาซ่า
ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี
เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ 0-2651-4447
บริษัท สิลม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด
72 อาคารกสท โทรคมนาคม ชั้น 3 ซอยวัดม่วงแค
ถนนเจริญกรุง แขวงบางรัก เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
โทรศัพท์ 0-2632-7155-6
โทรสาร 0-2632-7157

8.5 (4) ที่ปรึกษาเทคนิคอิสระ

บริษัท แทรคเทเบล เอ็นจิเนียริง จำกัด
อาคาร ทุแปซิฟิค เฟลส ชั้น 19 ห้อง 1903-05
142 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตย เขตคลองเตย
กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2118-7200
โทรสาร 0-2118-7299

9. การกำกับดูแลกองทุนรวมฯ

9.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ ให้อธิบายนโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกองทุนรวมฯ (ถ้ามี)

บริษัทให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลธุรกิจกองทุนเพื่อให้การดำเนินธุรกิจ และการปฏิบัติงานเป็นไปตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง เช่น พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ข้อบังคับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน รวมถึงนโยบายในการปฏิบัติงานด้านธุรกิจจัดการกองทุนภายในบริษัท และจรรยาบรรณในการ

ประกอบธุรกิจจัดการกองทุน โดยบริษัทจัดให้มีคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เป็นผู้กำกับดูแลกิจการของบริษัทโดยรวม ตลอดจนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานจะมีผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ เป็นผู้กำกับดูแลการจัดการกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามโครงการฯ กำหนด นอกจากนี้ บริษัทยังมีสำนักกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และสำนักตรวจสอบภายในทำหน้าที่กำกับดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎหมาย และตามที่โครงการฯ กำหนด รวมทั้ง บริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการจัดการลงทุน PIF เพื่อทำหน้าที่พิจารณาการลงนามการบริหารจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานในเรื่องที่สำคัญเป็นไปอย่างรอบคอบรัดกุมยิ่งขึ้น

9.2 คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทจัดการฯ จะจัดให้มีคณะกรรมการจัดการลงทุน ซึ่งจะมีการประชุมอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง โดยมีขอบเขต หน้าที่ ดังต่อไปนี้

ขอบเขตและหน้าที่ในกรณีที่เป็นผู้จัดการกองทุน โครงสร้างพื้นฐาน) ได้แก่

- (1) พิจารณาการเข้าทำหน้าที่ ผู้จัดการกองทุน และ ค่าธรรมเนียมการจัดการในการจัดตั้งกองทุน
 - (1.1) ในกรณีเป็นไปตามเกณฑ์คุณสมบัติขั้นต่ำ พิจารณาให้ความเห็นชอบโดยคณะกรรมการจัดการลงทุน-PIF ก่อนนำเสนอคณะกรรมการพัฒนาผลิตภัณฑ์ (PDC) เพื่อพิจารณานุมัติ
 - (1.2) ในกรณีไม่เป็นไปตามคุณสมบัติขั้นต่ำ พิจารณาให้ความเห็นก่อนเพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ ตามขั้นตอนที่กำหนด
- (2) พิจารณาการลงทุนในทรัพย์สินของโครงการ เช่น การลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หรือสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ หรือกิจการโครงสร้างพื้นฐาน รวมถึงให้ความเห็นต่อแนวทางการพิจารณา ตัดสินใจลงทุน ชื้อ เข้า ให้เช่า จำหน่าย โอน หรือรับโอนซึ่งอสังหาริมทรัพย์หรือสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์
- (3) พิจารณาการบริหารจัดการทรัพย์สินสภาพคล่องของกองทุน/ทรัพย์สินอื่นใดที่กองทุน สามารถลงทุนได้
- (4) พิจารณาปัจจัยความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับกองทุน ได้แก่
 - (4.1) ความเสี่ยงเกี่ยวกับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ หรือ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน เช่น ความเสี่ยงทางธุรกิจ ความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ ก.ล.ต./ กฎหมายที่เกี่ยวข้อง ความเสี่ยงจากผลการดำเนินงานที่แตกต่างจากประมาณการอย่างมีนัยสำคัญ เป็นต้น
 - (4.2) ความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนในสิทธิรายได้
 - (4.3) ความเสี่ยงจากความขัดแย้งผลประโยชน์
 - (4.4) ความเสี่ยงในการบริหารจัดการกองทุน ตามที่ผู้จัดการกองทุนนำเสนอ
- (5) พิจารณาการบริหารและจัดการกองทุนตามที่ผู้จัดการกองทุนนำเสนอ ได้แก่
 - (5.1) การกู้ยืมเงิน
 - (5.2) การจ่ายเงินปันผล / การคืนเงินลงทุนจากการลดทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน
 - (5.3) การเปลี่ยนแปลงเงินทุนโครงการ ได้แก่ การเพิ่มทุนจดทะเบียน การลดทุนจดทะเบียน
 - (5.4) การซื้อหรือขายทรัพย์สินหลักของกองทุน
 - (5.5) การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม

- (5.6) การเลิกกองทุน
- (5.7) การพิจารณาค่าใช้จ่ายที่มีนัยสำคัญของกองทุน
- (5.8) การแต่งตั้ง / เปลี่ยนแปลง บุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุน เช่น คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน , ผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์, ผู้ดูแลผลประโยชน์, นายทะเบียนกองทุน, ผู้ชำระบัญชี, ที่ปรึกษาต่าง ๆ อาทิ ที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย ตามที่ผู้จัดการกองทุนนำเสนอ
- (5.9) พิจารณาการให้ความเห็นต่าง ๆ ในฐานะผู้จัดการกองทุน ตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต.
- (5.10) ให้ความเห็นเกี่ยวกับการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- (5.11) รับทราบรายงานผลการดำเนินงานกองทุน เป็นรายไตรมาส
- (5.12) รับทราบเมื่อปรากฏเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อันอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สิน โครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ ลงทุนหรือมีไว้อย่างมีนัยสำคัญตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้อง

9.3 การประชุมของบริษัทจัดการฯ / ผู้จัดการกองทุน

โครงสร้างคณะกรรมการจัดการลงทุน – PIF ประกอบด้วย

1	กรรมการผู้จัดการ	ประธาน
2	ผู้บริหารสูงสุดสายงานจัดการลงทุน	รองประธาน
3	ผู้บริหารสูงสุดของสายงานปฏิบัติการ	กรรมการ
4	ผู้บริหารสูงสุดของสำนักกำกับดูแลการปฏิบัติงาน	กรรมการ
5	ผู้บริหารสูงสุดฝ่ายวิจัย	กรรมการ
6	ผู้บริหารสูงสุดของฝ่ายกฎหมาย	กรรมการ
7	ผู้บริหารสูงสุดของฝ่ายกองทุนอสังหาริมทรัพย์และกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน	กรรมการ
8	ผู้บริหารสูงสุดของฝ่ายพัฒนาธุรกิจจัดการทรัสต์	กรรมการ
9	นายเอกกมล ณ ระนอง	กรรมการ และ เลขานุการ

เงื่อนไขการประชุม

คณะกรรมการจัดการลงทุน- PIF จะมีการประชุมอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง ซึ่งในการประชุมจะต้องมีกรรมการ เข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของกรรมการทั้งหมด และต้องมีประธาน หรือ รองประธาน คนใดคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุมทุกครั้ง และมีผู้จัดการกองทุนที่รับผิดชอบกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน หรือ ผู้จัดการกองทรัสต์ ที่รับผิดชอบกองทรัสต์และ/หรือผู้บริหารสูงสุดของฝ่ายพัฒนาธุรกิจจัดการทรัสต์ ที่นำเสนอในวาระนั้น ๆ เข้าร่วมประชุมทุกครั้ง จึงจะถือว่าครบองค์ประชุม

ในการเรียกประชุมคณะกรรมการจัดการการลงทุน – PIF ให้ประธานหรือผู้ซึ่งประธานได้มอบหมายส่งหนังสือเชิญประชุมไปยังกรรมการให้มาประชุมในสถานที่เดียวกันวันแต่ในกรณีที่เป็นเร่งด่วนและกรรมการไม่สามารถมาประชุมในสถานที่เดียวกันได้ให้สามารถประชุมโดยวิธีประชุมทางจอภาพ (Video Conference) และ/หรือ วิธีประชุมทางโทรศัพท์ (Conference Telephone Call) ได้

9.4 ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีการลงทุนโดยทางอ้อมโดยถือหุ้นผ่านบริษัทที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน
-ไม่มี-

9.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

คณะกรรมการบริษัทกำหนดนโยบายการป้องกันและใช้ประโยชน์จากข้อมูลภายในกองทุน โดยห้ามการซื้อขายหลักทรัพย์โดยอาศัยข้อมูลภายในที่ยังไม่มีการเปิดเผยเป็นการทั่วไปและตนเองได้รู้เนื่องจากตำแหน่งหรือการปฏิบัติหน้าที่ โดยกำหนดให้ กรรมการ ที่ปรึกษา ผู้บริหาร รวมทั้งพนักงาน มีหน้าที่ที่จะต้องปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด พร้อมกันนี้บริษัทได้กำหนดระเบียบการป้องกันการใช้ประโยชน์จากข้อมูลภายในของกองทุน (Insider trading) ดังนี้

- บริษัทกำหนดให้มีระบบ Chinese wall และระบบงานการป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลภายในของกองทุนในพื้นที่ห้องปฏิบัติงานของ access person
- ควบคุมดูแลให้มีระบบการจดบันทึกการเข้าออกพื้นที่หวงห้าม (Access Control) และจัดเก็บข้อมูลดังกล่าวอย่างน้อย 6 เดือน เพื่อใช้เป็นข้อมูลการสอบสวน
- การดูแลรักษาความปลอดภัยข้อมูลภายในของกองทุนที่อยู่ระบบคอมพิวเตอร์ส่วนกลางให้ถือปฏิบัติตามระเบียบการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ
- การดูแลรักษาความปลอดภัยข้อมูลภายในของกองทุนที่จัดเก็บในรูปเอกสารสิ่งพิมพ์
- บริษัทกำหนดให้มีการบันทึกและจัดเก็บข้อมูลการติดต่อสื่อสารในห้องปฏิบัติงานของ access person
- จัดให้มีการสอบสวน ติดตาม และตรวจสอบการปฏิบัติตามนโยบาย จรรยาบรรณ และระเบียบปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ

ทั้งนี้ บริษัทจัดการมีบทลงโทษ กรณีที่ผู้บริหารหรือพนักงานนำข้อมูลภายในไปเปิดเผยต่อสาธารณะหรือนำไปใช้ประโยชน์ส่วนตน

9.6 การพิจารณาตัดสินใจลงทุน และการบริหารจัดการกองทุน

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการพิจารณาตัดสินใจลงทุน และการบริหารจัดการกองทุนรวมฯ ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 2 หัวข้อ 3.1 “นโยบายการลงทุน” และส่วนที่ 3 หัวข้อ 6 “การกำกับดูแลกองทุนรวมฯ”

9.7 การคัดเลือกผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์ (ถ้ามี)

-ไม่มี-

9.8 การติดตามดูแลการปฏิบัติงานของผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์ / ผู้บริหารทรัพย์สิน (ถ้ามี)

-ไม่มี-

9.9 การติดตามดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการการติดตามดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตลอดจนข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ มติผู้ถือหุ้น

ลงทุน หนังสือชี้ชวน กฎหมายหลักทรัพย์ และข้อตกลงต่าง ๆ ซึ่งกองทุนรวมฯ เข้าเป็นคู่สัญญาอย่างเคร่งครัด รวมถึงปฏิบัติตามบทบัญญัติในมาตรา 125 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์

9.10 ค่าตอบแทนของบริษัทจัดการ

เรียกเก็บจากกองทุนรวมฯ ในอัตราไม่เกินร้อยละ 5 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินรวม โดยค่าธรรมเนียมการจัดการขั้นต่ำเท่ากับ 4,200,000 บาทต่อปี ตลอดอายุของกองทุนรวมฯ เว้นแต่จะได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นอย่างอื่น โดยมีอัตราตามจริงของรอบปีบัญชี ตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 สรุปสาระสำคัญของกองทุนรวมฯ ของแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

9.11 การเปิดเผยข้อมูล / สารสนเทศต่อผู้ถือหุ้นหน่วย

บริษัทให้ความสำคัญกับการเปิดเผยข้อมูล / สารสนเทศต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและกำหนดมาตรการในการเปิดเผยสารสนเทศทั้งที่เป็นสารสนเทศทางการเงิน และที่ไม่ใช่ทางการเงินให้ถูกต้องตามที่กฎหมายกำหนด โดยมีกระบวนการสอบทานภายในก่อนการเปิดเผยข้อมูล ซึ่งเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศผ่านระบบ SET Community Portal ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และ/หรือ เว็บไซต์ของบริษัทจัดการฯ และ/หรือ เว็บไซต์ของกองทุนรวม (www.kbspif.com)

9.12 การประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน และมีสิทธิได้รับผลตอบแทนการลงทุน บริษัทจัดการฯ จะต้องแจ้งวันปิดสมุดทะเบียนหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนต่อตลาดหลักทรัพย์ และนายทะเบียนล่วงหน้าเป็นระยะเวลา 14 วัน (หรือกำหนดระยะเวลาใด ๆ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์หรือนายทะเบียนกำหนด) ก่อนวันปิดสมุดทะเบียนหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนนั้น ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงวันปิดสมุดทะเบียนหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจากเดิมที่เคยแจ้งไว้ บริษัทจัดการฯ จะต้องแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ และนายทะเบียนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน (หรือกำหนดระยะเวลาใด ๆ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ หรือนายทะเบียนกำหนด) ก่อนวันปิดสมุดทะเบียนหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนตามที่เคยแจ้งไว้ นั้น บริษัทจัดการฯ จะต้องจัดส่งหนังสือขอมติ หรือหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ณ วันปิดสมุดทะเบียน หรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ให้สันนิษฐานไว้ก่อนว่าสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นบันทึกข้อมูลที่ถูกต้องและเป็นจริง ดังนั้น การจ่ายหรือการแจกจ่ายทรัพย์สินให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนดังกล่าว และสิทธิในการได้รับหรือข้อจำกัดสิทธิใด ๆ ของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนดังกล่าว ให้ถือว่าเป็นการที่บริษัทจัดการฯ กระทำไปโดยชอบ

9.12.1 การขอมติโดยส่งหนังสือ

ในการขอมติโดยการส่งหนังสือขอมติ มติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าจะเป็นเรื่องใด เว้นแต่เป็นกรณีดังต่อไปนี้

- (ก) กรณีตามระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนข้อ 6.1.11.2 ข้อ 3.2 (3)(ค)(1) และ (2) ซึ่งมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 (ร้อยละ 75 หรือมากกว่า) ของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มีสิทธิออกเสียง
- (ข) การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการ ซึ่งจะต้องกระทำตามที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 3 หัวข้อย่อย 6.1.12.1 “วิธีแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ”

ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับการขอมติโดยส่งหนังสือข้างต้น ให้เป็นไปตามที่ ก.ล.ต. จะประกาศแก้ไขหรือกำหนดเพิ่มเติมในอนาคต

9.12.2 การขอมติโดยเรียกประชุม

(1) องค์ประชุม

- (ก) การขอมติโดยการเรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน องค์ประชุมต้อง ประกอบด้วยผู้ถือหน่วยลงทุน ไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งหมด โดยมีหน่วยลงทุนนับรวมกันไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ เว้นแต่ที่กำหนดไว้ในข้อ (ข) ท้ายนี้
- (ข) องค์ประชุมที่กำหนดไว้ในข้อ (ก) ข้างต้นมิให้นำมาใช้บังคับกับการขอมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการซึ่งจะต้องกระทำตามที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 3 หัวข้อย่อย 6.1.12.1 “วิธีแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ”

(2) สิทธิออกเสียง

- (ก) ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมในเรื่องที่จะลงมติใด ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องที่จะลงมตินั้น
- (ข) ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนไม่เป็นไปตามอัตราที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 5 หัวข้อ 2.9 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน” จะต้องงดออกเสียงสำหรับหน่วยลงทุนส่วนที่ถือเกินอัตรานั้น

(3) ข้อกำหนดในการออกเสียง

- (ก) ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคะแนนเสียง 1 เสียงต่อ 1 หน่วยลงทุนที่ตนถือ
- (ข) เว้นแต่กรณีที่กำหนดไว้ในข้อ (ค) และข้อ (ง) ท้ายนี้ มติของผู้ถือหน่วยลงทุนให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่ากึ่งหนึ่ง (เกินกว่าร้อยละ 50) ของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
- (ค) เฉพาะในกรณีดังต่อไปนี้มติของผู้ถือหน่วยลงทุนให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 (ร้อยละ 75 หรือ มากกว่า) ของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
 - (1) การได้มาเพิ่มเติมหรือการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการได้มาหรือจำหน่ายไปดังกล่าว หรือการตกลง ยินยอม หรือใช้ สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ภายใต้อำนาจ ทน. 38/2562
 - (2) การเข้าทำ แก้ไข หรือยกเลิกสัญญาเกี่ยวกับการบริหารจัดการ หรือจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าของสัญญาเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก้ไข หรือยกเลิกสัญญาดังกล่าว หรือการตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (5) ของคำว่า “ทรัพย์สิน

กิจการโครงสร้างพื้นฐาน" ภายใต้ประกาศ ทน. 38/2562

- (3) การเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือการตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียง เพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (5) ของคำว่า "ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน" ภายใต้ประกาศ ทน. 38/2562 เข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในเรื่องที่ต้องได้รับมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ตามที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 2 หัวข้อย่อย 7.3 "การดำเนินการที่ต้องได้รับมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน"
 - (4) การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ตามวิธีการในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 3 หัวข้อย่อย 6.1.4 "การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน" หรือการตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (5) ของคำว่า "ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน" ภายใต้ประกาศ ทน. 38/2562
 - (5) การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ตามวิธีการในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 3 หัวข้อ 6.1.5 "การลดเงินทุนจดทะเบียน" หรือการตกลงยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความข้อ (5) ของคำว่า "ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน" ภายใต้ประกาศ ทน. 38/2562
 - (6) การควบหรือรวมกับกองทุนรวมฯ อื่น
 - (ง) มติเกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามข้อกำหนดในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 3 หัวข้อย่อย 6.1.12.1 "วิธีแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ"
- (4) **สิทธิในการเข้าซื้อต่อบริษัทจัดการเพื่อให้มีการจัดประชุมวิสามัญ**
- ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนซึ่งถือหุ้นหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ เข้าซื้อกันทำหนังสือขอให้บริษัทจัดการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยระบุเหตุผลในการขอเรียกประชุมไว้อย่างชัดเจน และบริษัทจัดการจะจัดให้มีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนภายใน 45 วันนับแต่วันที่ได้รับหนังสือของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

9.13 การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด

-ไม่มี-

9.14 ค่าธรรมเนียมผู้สอบบัญชี

- (1) ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

บริษัทจัดการฯ ได้แต่งตั้งผู้สอบบัญชีโดยมีรายละเอียดตามข้อ 8.5 (1) ผู้สอบบัญชี โดยมีค่าตอบแทนเรียกเก็บจากกองทุนรวมฯ ในอัตราตามจริงของรอบปีบัญชี ตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 สรุปสาระสำคัญของกองทุนรวมฯ ของแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

- (2) ค่าบริการอย่างอื่น (non-audit fee)

-ไม่มี-

9.15 กรณีการปฏิบัติหลักการทำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

-ไม่มี-

10. ความรับผิดชอบต่อสังคม

นโยบายและแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม

กองทุนรวมฯ ดำเนินกิจการโดยมีความโปร่งใส เปิดเผยข้อมูลที่สำคัญ และสามารถตรวจสอบได้ และมีความมุ่งมั่นที่จะพัฒนาการดำเนินกิจการควบคู่ไปกับการสร้างสมดุลทางเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม ทั้งนี้ กองทุนรวมฯ ตัดสินใจที่จะดำรงตนให้เป็นกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นแบบอย่างที่ดีของสังคม และสามารถบริหารจัดการให้เติบโตอย่างมั่นคงและเป็นที่ยอมรับในสังคมบนพื้นฐานของจริยธรรมและการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งสามารถสร้างผลตอบแทนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพโดยคำนึงถึงผลกระทบในการดำเนินกิจการที่มีต่อผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับกองทุนรวมฯ ในทุกด้าน รวมถึงมีการแบ่งปันผลประโยชน์อย่างเหมาะสมและเป็นธรรม นอกจากนี้ กองทุนรวมฯ ยังให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง โดยส่งเสริมให้มีการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ เหมาะสม เพียงพอ และเกิดประโยชน์สูงสุด

11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

บริษัทมีกระบวนการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โดยมีรายละเอียดดังนี้

- (1) ในฝ่ายกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐานและทรัสต์จะมีการแบ่งแยกหน้าที่กันระหว่างผู้จัดการกองทุนซึ่งทำหน้าที่ในการบริหารจัดการกองทุน กับผู้ช่วยผู้จัดการกองทุนที่ทำหน้าที่ด้านปฏิบัติการเป็นหลัก โดยผู้จัดการกองทุนจะเป็นผู้ควบคุมดูแลการปฏิบัติงานของผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน และผู้บริหารสูงสุดของงานสายงานจะเป็นผู้พิจารณาการจัดการกองทุนของผู้จัดการกองทุนอีกครั้ง
- (2) การบริหารจัดการกองทุนของฝ่ายกองทุนอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐานและทรัสต์จะถูกสอบทานการปฏิบัติงานโดยสำนักกำกับดูแลการปฏิบัติและสำนักตรวจสอบภายใน ซึ่งเป็นไปตามแผนงานประจำปี โดยจะครอบคลุมการบริหารจัดการในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ เช่น การลงทุนในทรัพย์สินหลักและการลงทุนเพื่อบริหารสภาพคล่อง การตรวจตราทรัพย์สิน การประเมินค่าทรัพย์สิน การจัดเก็บรายได้ การเบิกค่าใช้จ่าย การจัดทำประกันภัย การเปิดเผยข้อมูล การจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนและการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นต้น และจะมีการรายงานไปยังคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อทราบ
- (3) บริษัทจัดการได้แต่งตั้งคณะกรรมการจัดการลงทุน PIF เพื่อทำหน้าที่พิจารณาการบริหารจัดการลงทุนในกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานในเรื่องที่สำคัญเพื่อให้การจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเป็นไปอย่างรอบคอบ รัดกุมและมีประสิทธิภาพ

12. การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์

บุคคลที่เกี่ยวข้องที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หมายถึงบุคคลดังต่อไปนี้

1. บริษัทจัดการกองทุนรวม และบุคคลที่มีการถือหุ้นในบริษัทจัดการในลักษณะใดลักษณะหนึ่งตามที่ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด
2. บุคคลที่ทำหน้าที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการและการจัดการกองทุน
3. กองทุนที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ

4. บุคคลที่มีความสัมพันธ์หรือเชื่อมโยงกับบริษัทจัดการกองทุนรวมหรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เช่น ที่ปรึกษากองทุน ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น
5. บุคคลที่มีอำนาจควบคุม

ธุรกรรมที่เข้าข่ายก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

1. ธุรกรรมที่เป็นการได้มาเพิ่มเติมหรือจำหน่ายไปซึ่งอสังหาริมทรัพย์หรือสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ที่กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ทำกับบุคคลที่เกี่ยวข้องซึ่งมีลักษณะเฉพาะตามที่กำหนดประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด
2. รายการระหว่างกองทุนกับผู้ดูแลผลประโยชน์และบุคคลที่เกี่ยวข้อง/เกี่ยวข้องกันกับผู้ดูแลผลประโยชน์/ทรัสต์หรือบุคคลอื่นใดที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
3. รายการการทำธุรกรรมกับกลุ่มบุคคลเดียวกัน

นโยบายการทำธุรกรรมกับบริษัทจัดการ บุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ และบุคคลที่เกี่ยวข้อง บริษัทจัดการจะปฏิบัติดังต่อไปนี้

- (1) ในการลงทุนครั้งแรก หากเป็นการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ของบริษัทจัดการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ บริษัทจัดการต้องยื่นคำรับรองของบุคคลที่จะแต่งตั้งให้เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งได้รับรองว่าผู้ดูแลผลประโยชน์ได้รับรายงานการประเมินของบริษัทประเมินค่าทรัพย์สินและรายงานเกี่ยวกับการตัดสินใจลงทุนของบริษัทจัดการ และรับรองว่าได้ทำการตรวจสอบการลงทุนตามโครงการแล้ว และเห็นว่าเป็นธุรกรรมในลักษณะที่เป็นธรรมเนียมทางค้าปกติเสมือนการทำธุรกรรมกับคู่ค้าทั่วไปที่ไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกันเป็นพิเศษ (at arm's length transaction) ทั้งนี้ เมื่อบริษัทจัดการได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการจะแต่งตั้งบุคคลที่ทำการรับรองดังกล่าวเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ เว้นแต่มีเหตุจำเป็นและสมควรโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- (2) ในการลงทุนในหรือจำหน่ายไปซึ่งสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ภายหลังจากการลงทุนครั้งแรก หากเป็นการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 14/2558 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กล่าวคือ หากในอนาคตกองทุนรวมฯ จะมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในเรื่องที่เกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่ได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์หรือตราสารทางการเงิน บริษัทจะทำธุรกรรมตามมูลค่าในตลาดรองที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ หรือกรณีที่มีบริษัทมีการลงทุนหรือใช้บริการกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง บริษัทจะทำธุรกรรมเฉพาะกรณีที่มีราคา ค่าตอบแทนหรือค่าบริการเป็นไปตามอัตราที่สามารถอ้างอิงได้หรือเป็นไปตามธรรมเนียมทางการค้าที่ใช้กับธุรกรรมเท่านั้น และในกรณีที่การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องไม่มีมูลค่าในตลาดรองที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ หรือราคา ค่าตอบแทนหรือค่าบริการเป็นไปตามอัตราที่สามารถอ้างอิงได้หรือเป็นไปตามธรรมเนียมทางการค้าที่ใช้กับธุรกรรมนั้น บริษัทจะทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องต่อเมื่อได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ เป็นลายลักษณ์อักษรก่อนการทำธุรกรรมทุกครั้ง

และหากเป็นการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกรณีการได้มาเพิ่มเติมหรือจำหน่ายไปซึ่งอสังหาริมทรัพย์หรือสิทธิการเช่า หรือกรณีการทำธุรกรรมที่มีมูลค่าตั้งแต่หนึ่งร้อยล้านบาทขึ้นไป หรือตั้งแต่ร้อยละสามของมูลค่า

สินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวมฯ บริษัทจะทำธุรกรรมดังกล่าวได้ต่อเมื่อได้รับมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและได้รับคำรับรองเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ ว่าธุรกรรมดังกล่าวเป็นธุรกรรมในลักษณะที่เป็นธรรมเนียมในการค้าปกติเสมือนเป็นการทำธุรกรรมกับลูกค้าทั่วไปที่มีได้มีความเกี่ยวข้องกันเป็นพิเศษ (at arm's length transaction)

(3) บริษัทจัดการต้องเปิดเผยธุรกรรมดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้รับทราบ

12.1 รายการระหว่างกันในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา (ถ้ามี)

12.1 (1) เปิดเผยรายการระหว่างกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

เมื่อการจองซื้อหน่วยลงทุนและการจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวมฯ กับ ก.ล.ต. เสร็จสิ้น KBS ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดโดยทางตรงและโดยทางอ้อมของ KPP จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ในจำนวนร้อยละ 15 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของกองทุนฯ ณ เวลาใด ๆ เป็นระยะเวลาทั้งสิ้น 10 ปี นับตั้งแต่การเข้าลงทุนครั้งแรกสำเร็จ ซึ่งตามประกาศ ทน. 38/2562 ประกาศ สธ. 14/2558 และประกาศอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ถือเกินเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนรวมฯ ดังนั้น KBS จึงถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนรวมฯ เมื่อบริษัทจัดการฯ ในนามของกองทุนรวมฯ ดำเนินการเข้าทำธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า (“ธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์”) เพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนครั้งแรกกับ KPP (KPP เป็นนิติบุคคลที่มี KBS (“ผู้สนับสนุนโครงการ”) เป็นผู้มีอำนาจควบคุม) การเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวภายใต้ธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จาก KPP จะถือเป็นการเข้าทำธุรกรรมระหว่างกองทุนรวมฯ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

12.1 (2) ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน

บริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์มีความเห็นว่าธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ได้เข้าทำและดำเนินการโดยมีความจำเป็นและความสมเหตุสมผล และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ตามรายละเอียดและเหตุผลสรุปได้ดังต่อไปนี้

1. รายได้หลักจากการประกอบกิจการไฟฟ้าของ KPP มาจากการขายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. และ KBS ทั้งนี้ สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. รวมถึงสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS จะมีระยะเวลาทั้งสิ้นประมาณ 20 ปี นับแต่วันที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุนครั้งแรก ซึ่งจะสอดคล้องกับระยะเวลาตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ โดยระยะเวลาโอนผลประโยชน์จะสิ้นสุดประมาณ วันที่ 31 ธันวาคม 2582 ซึ่งใกล้เคียงกับระยะเวลาสิ้นสุดของสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. คือ วันที่ 2 มกราคม 2583
2. วัตถุประสงค์ของโรงไฟฟ้า ได้แก่ กากอ้อย ซึ่ง KPP จะเข้าทำสัญญาซื้อขายกากอ้อยกับ KBS โดยมีระยะเวลาของสัญญาสอดคล้องกับระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ เช่นเดียวกัน ซึ่งจะช่วยให้โรงไฟฟ้ามีแหล่งวัตถุดิบที่แน่นอนและเชื่อถือได้ ในกรณีที่ KBS ไม่สามารถจัดหากากอ้อยที่มีคุณสมบัติตามสัญญาได้ครบตามปริมาณที่กำหนด ตามที่ระบุในสัญญาจัดจำหน่ายวัตถุดิบในการผลิตเชื้อเพลิง KBS ตกลงจะจัดหาวัตถุดิบชีวมวลอื่น ๆ เช่น ไม้สับ ใบอ้อย ให้เท่ากับปริมาณกากอ้อยที่ขาดไปหรือในกรณีที่ KBS ไม่สามารถจัดหาวัตถุดิบชีวมวลทดแทนได้ KBS ตกลงจะรับผิดชอบค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เกิดขึ้นจากการจัดหาเชื้อเพลิงโดย KPP รวมถึง ค่าดำเนินการจัดหา ค่าขนส่ง และ ส่วนต่างของราคาซื้อขายตามสัญญาและราคาซื้อขายเชื้อเพลิงซึ่ง KPP ได้ชำระค่าบุคคลภายนอกใด ๆ ตลอดจนค่าปรับตามเงื่อนไขของสัญญา

3. โรงไฟฟ้าของ KPP เป็นโครงการที่ก่อสร้างแล้วเสร็จ และมีการดำเนินงานอยู่ในปัจจุบัน จึงมีความแน่นอนในการก่อให้เกิดรายได้แก่กองทุนรวมฯ
4. ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ในกรณีที่กองทุนรวมฯ ใช้สิทธิบอกเลิกสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ อันเนื่องมาจากการไม่ปฏิบัติหน้าที่ของ KPP (เหตุผิดสัญญากรณีร้ายแรง หรือ เหตุเลิกสัญญา) กองทุนรวมฯ มีสิทธิได้รับเงินเท่ากับมูลค่าการเข้าลงทุนคงเหลือ ณ วันเลิกสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ
5. KPP จะได้ดำเนินการจัดทำกรมธรรม์ประกันภัย โดย KPP เป็นผู้เอาประกันภัยและยกผลประโยชน์ให้แก่กองทุนรวมฯ เพื่อคุ้มครองความเสียหาย ดังนี้

(ก) กรมธรรม์ประกันภัยความเสี่ยงภัยทุกชนิด (All Risks Insurance)

(ข) กรมธรรม์ประกันภัยกรณีธุรกิจหยุดชะงัก (Business Interruption Insurance)

การประกันภัยทั้ง 2 ประเภท จะถูกจัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาตามความเหมาะสมในความเสี่ยงของการประกอบธุรกิจ หรืออุตสาหกรรมประเภทเดียวกัน โดย KPP จะเป็นผู้ชำระเบี้ยประกันภัย สำหรับการต่ออายุกรมธรรม์ประกันภัยดังกล่าวข้างต้นในปีถัด ๆ ไป รวมถึงการจัดหากรมธรรม์ประกันภัยอื่นใดเพิ่มเติมในอนาคต (หากจำเป็น) โดย KPP ให้สิทธิกองทุนรวมฯ ในการกำหนดทุนประกันภัย รวมถึงการตรวจสอบ และ/หรือ สอบทาน ว่าข้อกำหนดและเงื่อนไข รวมถึงอัตราเบี้ยประกันของกรมธรรม์ประกันภัยดังกล่าวเป็นไปตามมาตรฐานของประกันภัยและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องสำหรับผู้ประกอบกิจการที่มีการประกอบกิจการลักษณะเดียวกันหรือไม่ และ หากกองทุนรวมฯ มีความเห็นว่าทุนประกันภัยไม่เพียงพอ หรือข้อกำหนด เงื่อนไข รวมถึงอัตราเบี้ยประกันของกรมธรรม์ประกันภัยดังกล่าวแตกต่างจากกรมธรรม์ประกันภัยมาตรฐานสำหรับผู้ประกอบกิจการที่มีการประกอบกิจการลักษณะเดียวกันอย่างมีนัยสำคัญ หรือไม่เป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องสำหรับการประกอบกิจการ กองทุนรวมฯ มีสิทธิขอให้ KPP จัดทำหรือเปลี่ยนแปลงทุนประกันภัยให้เพียงพอและเหมาะสม รวมถึงการจัดทำหรือเปลี่ยนแปลงข้อกำหนด เงื่อนไข และ/หรือ อัตราเบี้ยประกันของกรมธรรม์ประกันภัยดังกล่าวให้เป็นไปตามมาตรฐานของประกันภัยและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องสำหรับผู้ประกอบกิจการที่มีการประกอบกิจการลักษณะเดียวกัน

ผลกระทบที่กองทุนฯ อาจได้รับจากการเข้าทำธุรกรรม

1. เนื่องจากการเข้าลงทุนนี้เป็นการลงทุนในสิทธิที่จะได้รับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ซึ่งเป็นสิทธิในรายได้ในอนาคตที่ยังไม่เกิดขึ้น และไม่สามารถกำหนดจำนวนผลประโยชน์ดังกล่าวให้เป็นที่น่าแน่นอนได้ ณ เวลาที่มีการเข้าทำธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ฉะนั้น การใช้สิทธิของกองทุนรวมฯ ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จึงอาจถูกโต้แย้งได้ว่า กองทุนรวมฯ ในฐานะผู้เข้าลงทุนไม่มีสิทธิได้รับสิทธิในผลประโยชน์ฯ จนกว่ารายได้หรือผลประโยชน์ดังกล่าวจะเกิดขึ้นจริง ดังนั้น ในกรณีที่มีการโต้แย้งสิทธิของกองทุนรวมฯ ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ในอันที่จะเรียกร้องจาก KPP นั้น จึงเป็นเพียงสิทธิตามสัญญา (บุคคลสิทธิ) เท่านั้น
- อย่างไรก็ดี ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ กองทุนรวมฯ เป็นเจ้าหนี้มีประกัน ดังนั้น ในกรณีที่มิใช่ข้อพิพาทภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ อันเป็นเหตุให้ KPP ต้องขอใช้เงิน ค่าเสียหาย ให้แก่กองทุนรวมฯ กองทุนรวมฯ จะมีสิทธิดีกว่าเจ้าหนี้ซึ่งไม่มีประกันรายอื่นของ KPP (ถ้ามี)

2. อุดมกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์ ระหว่าง KPP กับกองทุนรวมฯ เป็นข้อตกลงที่มีวัตถุประสงค์ในการรับโอนผลประโยชน์ต่างตอบแทน กองทุนรวมฯ ไม่มีกรรมสิทธิ์ หรือสิทธิครอบครองในโรงไฟฟ้าแต่มีเพียงสิทธิในการได้รับผลประโยชน์ในอนาคตจากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ KPP เท่านั้น
3. โรงไฟฟ้า KPP ยังเป็นกรรมสิทธิ์ของ KPP โดยที่ KPP ไม่มีการรับประกันจำนวนผลประโยชน์ที่กองทุนรวมฯ จะได้รับแต่อย่างใด ดังนั้น กองทุนรวมฯ จะต้องรับความเสี่ยงเกี่ยวกับจำนวนผลประโยชน์ที่จะได้รับเอง ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า
4. ในเบื้องต้นจะมีแหล่งรายได้ในทรัพย์สินหลักเพียงแหล่งเดียว คือสิทธิในรายได้ที่ได้รับจากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ KPP ตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ซึ่งจะสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2582 หากสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ สิ้นสุดลง และกองทุนรวมฯ ไม่สามารถลงทุนในแหล่งรายได้ใหม่ได้ กองทุนรวมฯ จะไม่มีรายได้หลักใด ๆ ภายหลังจากวันที่มีการสิ้นสุดสัญญา ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อราคาซื้อขายของหน่วยลงทุน และอาจเป็นผลให้ต้องมีการเลิกกองทุนรวมฯ อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงดังกล่าวได้เปิดเผยในหนังสือชี้ชวน และรายละเอียดโครงการของกองทุนรวมฯ ให้ผู้ลงทุนได้รับทราบแล้ว

ดังนั้น บริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์มีความเห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมโอนผลประโยชน์ฯ เป็นธุรกรรมที่ดีและมีความเหมาะสมต่อลักษณะการประกอบธุรกิจของกองทุนรวมฯ ตั้งอยู่บนเงื่อนไขทางการค้าปกติเสมือนเป็นการทำธุรกรรมกับคู่สัญญาทั่วไปที่ไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกันเป็นพิเศษ (at arm's length transaction) และเป็นประโยชน์ต่อกองทุนรวมฯ ในสถานการณ์ ณ เวลปัจจุบัน

12.2 นโยบายการทำธุรกรรมระหว่างกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันในอนาคตแนวโน้มการทำรายการระหว่างกันในอนาคตและแนวทางการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์

นโยบายการทำธุรกรรมกับบริษัทจัดการ บุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ และบุคคลที่เกี่ยวข้อง บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามดังต่อไปนี้

- (1) ในการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน บริษัทจัดการจะปฏิบัติให้เป็นไปตามที่กำหนดในหลักเกณฑ์ของประกาศสำนักงาน ก.ล.ต.ที่ สธ.14/2558 เรื่องข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.38/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
- (2) ธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวต้องเป็นธุรกรรมที่ใช้ราคาที่เป็นธรรม
- (3) บุคคลที่มีส่วนได้เสียกับการทำธุรกรรมจะต้องไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน
- (4) การคิดค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานจากกองทุนรวมฯ ต้องอยู่ในอัตราที่เป็นธรรมและเหมาะสม
- (5) การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้ นอกจากต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ (1) - (4) แล้ว บริษัทจัดการจะกระทำต่อเมื่อได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน

- (ก) การเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เป็นการได้มาเพิ่มเติม หรือการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมีมูลค่าของทรัพย์สินไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องดังกล่าว แล้วแต่จำนวน ใดจะสูงกว่า เว้นแต่เป็นกรณีที่ต้องปฏิบัติตามข้อตกลงหรือสัญญาที่มีกับส่วนราชการหรือองค์การของ รัฐบาลตามกฎหมายว่าด้วยการจัดตั้งองค์การของรัฐบาล และกิจการของรัฐตามกฎหมายที่จัดตั้งกิจการ นั้น (รวมถึงหน่วยงานธุรกิจที่รัฐบาลเป็นเจ้าของซึ่งไม่มีฐานะเป็นนิติบุคคลด้วย) ซึ่งได้ระบุไว้เป็นการ เฉพาะเจาะจงแล้วในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ
- (ข) การเข้าทำ แก้วไข หรือยกเลิกธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องอันเป็นสัญญาที่เกี่ยวกับการบริหารจัดการหรือ การจัดหาประโยชน์จากการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมีมูลค่าไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก้วไข หรือ ยกเลิกธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องดังกล่าว แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า หรือ
- (ค) การตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯเป็นผู้ถือหุ้นของทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทย จำกัด (มหาชน)

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	44	นายภากร ธรรมกุล
2	ธนาคาร ไทย จำกัด (มหาชน)	45	นางจิราภา กำฟูศิริ
3	บจก.กรงไทย คอมพิวเตอร์ เซอร์วิส	46	นางกอบกาญจน์ เยี่ยมจิตกุล
4	บจก.กรงไทยกฎหมาย	47	นายศราวุฒิ อธิรณไพศาลย์
5	บจก.กรงไทยธุรกิจบริการ	48	นายกิตติศักดิ์ บุญศรี
6	บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทย	49	นายพีรพงศ์ กิจจาการ
7	บจก.กรงไทยธุรกิจลิซซิ่ง	50	นางสณิ แนนพานิช
8	บจก.กรงไทยแอดไวส์เซอร์	51	นางสาววิลาสินี อัครวงกร
9	นายวัชรวิ ตันตริยานนท์	52	นางสภารา สิริรัตนวิมล
10	นายฉัตรพร แสงสนิท	53	นายมนตรี ทวีวิทยากุล
11	นายสุรพล โอภาสเสถียร	54	นายสมคิด ลิขิตปริญญา
12	นายธนรัช หงษ์คู่	55	นางสาวสุวรรณา ตัญยาภิคม
13	นายจารุวัฒน์ ไชยยะ	56	นางพรพิมพ์ โชคเหรียญสุขชัย
14	นายดิษฐ์ชัย ชัยปริญญา	57	นางสาวทิวารินทร์ วชิรันทราชนนท์
15	นายเชิดชัย ชมภูณกุลรัตน์	58	นายศรฤทธิ เจริญมรรกุล
16	นายชาญวิทย์ รุ่งเรืองลดดา	59	นายณัฏฐะ มหัทธนา
17	นางชวินดา หาญรัตนกุล	60	นางสาวอชรา เฉลิมมข
18	นายวิโรจน์ ตั้งเจริญ	61	นางสาวรณิดา สดามพงษ์
19	นางสาวดารุณี ปภาพจน์	62	นางจกามาส นุชประยูร
20	นางสาวหัสรา แสงรุจิ	63	นางณัฐชนน วังธนากร
21	นางสาววรวิณี ตั้งศิริกุลวงศ์	64	นายวิฑูรย์ เจริญเยี่ยม
22	นางสาวไพโรจน์ อ่องธรรมกุล	65	นางสาวอริจิต มนชัย
23	นางรุ่งตะวัน อิศรพันธุ์	66	นางสาวอนตมา บำรุงศิริ
24	นางสาวประไพ กวีวงศ์ประเสริฐ	67	นายศักดิ์ชัย วิมลไชยจิต
25	นางแสงจันทร์ ลี	68	นางสาวชนิดา โอภาณรักษ์

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
26	นายเสรี ระบิลทศพร	69	นายฤทธิศักดิ์ คังคายะ
27	นายชัยพล สิวลิพันธ์	70	นางสาววราณี ทองผิว
28	นายสมชัย อมรรธรรม	71	นายเอกรินทร์ ปลั่งอ้วน
29	นายไพรัช มิคะเสน	72	นายชนะวิทย์ เลิศล้ำอำไพ
30	นายกานต์ ลขิตากุล	73	นางสาวศิวพร วดานพันธ์
31	นางสาวอสมมา เลิศลดาคักดี	74	นางบัวทิพย์ จันทรกานต์
32	นายเทอดยศ ผจงศิลป์วิวัฒน์	75	นางสาวพีรภาว สุขโชนรัตน์
33	นายณัฏกวิทย์ มาไพศาลสิน	76	นายกิตติเชษฐ์ สรเชษฐพาดิษฐ์
34	นายศรชัย เตรียมวรกุล	77	นางจันทร์เพ็ญ มาลัยสุวรรณ
35	นายอมรศักดิ์ วงษ์แข็ง	78	นางสาวนิสวาสน์ กฤตย์พรายภา
36	นายสมภพ ปรุ่กายรุ่งทอง	79	นางสาวกุลณัฐชา อภิปริกิตติชัย
37	นายเทิดศักดิ์ แสงวิมล	80	นางสาวอรวรรณ เกียรติพิศาลสกุล
38	นายสมเกียรติ เรืองอุดม	81	นางสาวพรพรรณ มาโนชญ์กุล
39	นายยืนยง เทพจำนงค์	82	นางสาวมณีพร ดวงมณี
40	นายเอกกมล ณ ระนอง	83	นางสาวนงคันท ทองสิน
41	นางนิดาวรรณ สุขประดิษฐ์	84	นางสาวพิมพ์สุภาว วงศ์เมืองแก่น
42	นายอนันต์ เกษตรระกุล	85	บริษัท น้ำตาลครบุรี จำกัด(มหาชน)
43	นายภควัต เมธีไตรรัตน์		

เงื่อนไขและหลักเกณฑ์การรับผลประโยชน์ตอบแทน

บริษัทฯ าจรับผลประโยชน์ตอบแทน เพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการอันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุน (Soft/hard dollar) ได้ โดยต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) ผลประโยชน์ตอบแทนที่รับไว้นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจและต้องเกี่ยวกับบทบาทโดยตรงของความเป็นกองทุนตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ
 - (2) ต้องไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าบริษัทใช้บริการของบุคคลนั้นบ่อยครั้งเกินความจำเป็นเพื่อให้กองทุนได้รับประโยชน์จากบุคคลดังกล่าว (Churning)
- ในการจัดสรรผลประโยชน์ตามที่กล่าวให้แก่ กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทนั้น บริษัทต้องกระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุนนั้นด้วย
- (3) ไม่ขัดกับผลประโยชน์ของกองทุน
 - (4) หรือหลักเกณฑ์อื่น ๆ ตามประกาศสำนักงานทั้งที่มีอยู่ในปัจจุบันและที่แก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต

นอกจากนี้บริษัทไม่สามารถรับ soft /hard dollar เพื่อประโยชน์ของบริษัทได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามกฎหมายและโดยวิชาชีพเป็นเรื่องที่ไม่พึงกระทำ เว้นแต่เป็นการรับผลประโยชน์ที่ผู้ให้บริการจัดให้แก่บริษัทหรือพนักงานของบริษัทตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทประกาศไว้ภายในบริษัท ซึ่งผู้ลงทุนอาจขอข้อมูลแนวทางนี้ได้ที่ website ของบริษัท

รายละเอียดการรับผลประโยชน์ตอบแทน

ลำดับ	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	ธนาคารเจพีเอ็มอร์แกน เซส	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	ธนาคารซีทีแบงก์	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	ธนาคารดอยช์ แบงก์ เอเชีย	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	ธนาคารเดอเอ รอยัลแบงก์ ออฟ สกอตแลนด์ เอ็น.วี	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	ธนาคารทีสจี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ลำดับ	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
14	ธนาคารธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	ธนาคารบีเอ็นพี พารibas	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
19	ธนาคารแห่งอเมริกาเนชั่นแนลแอสซิซิเอชั่น	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	ธนาคารออมสิน	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	ธนาคาร VTB Capital plc	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22	ธนาคาร Credit Suisse International	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
25	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ส่วนที่ 4 ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลสำคัญทางการเงิน ย้อนหลัง 5 ปี

(ล้านบาท)		2559	2560	2561	2562	2563
งบแสดงฐานะการเงิน (ณ วันที่ 31 ธันวาคม)						
สินทรัพย์	เงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์ตามมูลค่ายุติธรรม					2,987.87
	เงินลงทุนในหลักทรัพย์ตามมูลค่ายุติธรรม					49.98
	เงินฝากธนาคาร					27.95
	ลูกหนี้จากสัญญาโอนผลประโยชน์					49.68
	ดอกเบี้ยค้างรับ					0.00
	ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า					0.17
	รวมสินทรัพย์					3,115.65
หนี้สิน	ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย					2.08
	สินทรัพย์สุทธิ					3,113.58
สินทรัพย์สุทธิ	ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นวงลงทุน					2,800.00
	กำไรสะสม					313.58
	สินทรัพย์สุทธิ					3,113.58
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (สำหรับงวดปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม)						
รายได้จากการลงทุน	รายได้ดอกเบี้ยรับ					95.16
ค่าใช้จ่าย	ค่าธรรมเนียมการจัดการ					(3.69)
	ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์					(0.25)
	ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน					(0.34)
	ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ					(1.36)
	ค่าใช้จ่ายอื่น					(0.26)
รายได้จากการลงทุนสุทธิ						89.26
กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน						292.91
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน						382.17
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นวงลงทุน						(68.60)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด						313.58
งบกระแสเงินสด (สำหรับงวดปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม)						
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นงวด						0
กิจกรรมดำเนินงาน	เงินสดรับจากเงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์					150.37
	เงินสดรับจากดอกเบี้ย					0.10
	เงินสดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมฯ					(4.00)
	เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน					146.47
กิจกรรมลงทุน	เงินลงทุนในหลักทรัพย์ (เพิ่มขึ้น) ลดลง สุทธิ					(49.92)
และจัดหาเงินทุน	การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นวงลงทุน					(68.60)
	เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุนและจัดหาเงินทุน					(118.52)
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายงวด						27.95

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาละครบุรี

รายงาน และ งบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 18 สิงหาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาครบุรี

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาครบุรี (กองทุนฯ) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิและงบกระแสเงินสด สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 18 สิงหาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิและกระแสเงินสดสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 18 สิงหาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาครบุรี โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานและทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้า ในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบ งบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับ เรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบ งบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้ รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน โดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบพร้อมวิธีการตรวจสอบมีดังนี้

มูลค่าของเงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 7 กองทุนฯ มีเงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์ซึ่งแสดง ตามมูลค่ายุติธรรมในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เป็นจำนวนเงิน 2,988 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็น ร้อยละ 96 ของสินทรัพย์รวมของกองทุนฯ เนื่องจากเงินลงทุนดังกล่าวไม่มีการซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่อง และไม่สามารถหาราคาเทียบเคียงสำหรับเงินลงทุนอย่างเดียวกันหรือคล้ายคลึงกันได้ ในการวัดมูลค่ายุติธรรมของ เงินลงทุนดังกล่าว ณ วันสิ้นงวด ผู้บริหารกองทุนฯจึงกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนโดยอ้างอิงจากราคา ประเมินที่ประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระโดยใช้เกณฑ์วิธีพิจารณาจากรายได้ ผู้บริหารกองทุนฯต้องใช้ ดุลยพินิจอย่างมีนัยสำคัญเกี่ยวกับการคาดการณ์กระแสเงินสดที่กองทุนฯจะได้รับในอนาคตจากเงินลงทุนดังกล่าว รวมถึงการกำหนดอัตราคิดลดที่เหมาะสมของผู้ประเมินราคาอิสระ ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบ การวัดมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าว

ในการตรวจสอบมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าว ข้าพเจ้าได้ทำความเข้าใจเกี่ยวกับเงื่อนไขที่สำคัญในสัญญาโอน ผลประโยชน์ที่กองทุนฯ เข้าลงทุนในงวดปัจจุบัน ประเมินความเหมาะสมของนโยบายบัญชีของเงินลงทุน และ วิธีการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน โดยการอ่านสัญญาโอนผลประโยชน์ สอบถามฝ่ายบริหารและอ่าน รายงานการประเมินมูลค่า พิจารณาขอบเขตและวัตถุประสงค์ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของผู้ประเมินราคาอิสระ และประเมินแบบจำลองที่ผู้ประเมินราคาอิสระเลือกใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมที่ระบุไว้ในรายงานการประเมิน ที่จัดทำโดยผู้ประเมินราคาอิสระ รวมถึงประเมินความรู้ความสามารถและความเป็นอิสระของผู้ประเมินราคาอิสระ โดยการตรวจสอบกับข้อมูลสาธารณะ รวมทั้งข้าพเจ้าได้สอบถามข้อมูลที่เป็นและความสมเหตุสมผลของ สมมติฐานหลักที่ใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน โดยการเปรียบเทียบข้อมูลประมาณการรายได้กับ

รายได้ที่เกิดขึ้นจริงเพื่อประเมินการใช้ดุลยพินิจของผู้บริหารกองทุนฯ ในการประมาณการดังกล่าว อ่านรายงานที่ปรึกษาทางเทคนิคในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสมมติฐานหลัก และประเมินความเหมาะสมของอัตราคิดลดที่ใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน ตลอดจนทดสอบการคำนวณมูลค่ายุติธรรมตามแบบจำลองและข้อสมมติข้างต้น นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้สอบทานการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่เกี่ยวข้องกับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์ดังกล่าว

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลทั้งหมดอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ข้อสรุปในลักษณะการให้ความเชื่อมั่นในรูปแบบใดๆต่อข้อมูลอื่นนั้น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน คือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯตามที่กล่าวข้างต้น และหากสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้บริหารกองทุนฯเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้อง และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนฯในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาอย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริง หรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุนฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้ และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารกองทุนฯ จัดทำ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้า

ขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่างๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระ และได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมด ตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชี และการนำเสนอรายงานฉบับนี้

สุชาดา คันทิโพร

สุชาดา คันทิโพร

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 7138

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 15 กุมภาพันธ์ 2564

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาครบุรี

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	
สินทรัพย์		
เงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์ตามมูลค่ายุติธรรม		
(ราคาทุน: 2,695.0 ล้านบาท)	7	2,987,870,000
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ตามมูลค่ายุติธรรม		
(ราคาทุน: 50.0 ล้านบาท)	7	49,979,170
เงินฝากธนาคาร	8	27,950,701
ลูกหนี้จากสัญญาโอนผลประโยชน์	9, 15	49,682,714
ดอกเบี้ยค้างรับ		11
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า		171,185
รวมสินทรัพย์		3,115,653,781
หนี้สิน		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		2,077,130
รวมหนี้สิน		2,077,130
สินทรัพย์สุทธิ		3,113,576,651
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนจดทะเบียน		
หน่วยลงทุน 280,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10.00 บาท	10	2,800,000,000
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	10	2,800,000,000
กำไรสะสม	11	313,576,651
สินทรัพย์สุทธิ		3,113,576,651
ทุนจดทะเบียน		
หน่วยลงทุน 280,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10.00 บาท	10	2,800,000,000
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	10	2,800,000,000
กำไรสะสม	11	313,576,651
สินทรัพย์สุทธิ		3,113,576,651
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		
		11.1199
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย)		280,000,000
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้		

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลนครบุรี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	ร้อยละของ		
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
	(บาท)	(บาท)	(ร้อยละ)
เงินลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า (หมายเหตุ 7)			
เงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์เพื่อรับโอนรายได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิงชีวมวลกับบริษัท ผลิตภัณฑ์ไฟฟ้านครบุรี จำกัด			
โดยสัญญาโอนผลประโยชน์ครอบคลุมรายได้จากการดำเนินการตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2582	2,694,959,192	2,987,870,000	98.35
รวมเงินลงทุนในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า	2,694,959,192	2,987,870,000	98.35

				ร้อยละของ		
				มูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
				(บาท)	(บาท)	(ร้อยละ)
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ (หมายเหตุ 7)						
พันธบัตรรัฐบาล			วันครบกำหนด			
ธนาคารแห่งประเทศไทยวดี 42/91/63	CB21121B	21 มกราคม 2564	20,000,000	19,994,577	0.66	
ธนาคารแห่งประเทศไทยวดี 3/364/63	CB21304A	4 มีนาคม 2564	30,000,000	29,984,593	0.99	
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้			50,000,000	49,979,170	1.65	
รวมเงินลงทุน				3,037,849,170	100.00	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาละครบุรี

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 18 สิงหาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	
รายได้จากการลงทุน		
รายได้ดอกเบี้ยรับ	13	95,164,217
รวมรายได้		95,164,217
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	14, 15	3,694,623
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	14, 15	246,869
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	14	339,361
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		1,357,300
ค่าใช้จ่ายอื่น		264,069
รวมค่าใช้จ่าย		5,902,222
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		89,261,995
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไรจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	7.2	292,912,205
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน		292,912,205
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		382,174,200

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาละครบุรี

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 18 สิงหาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด

รายได้จากการลงทุนสุทธิ	89,261,995
------------------------	------------

กำไรจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	7.2	292,912,205
---	-----	-------------

การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		382,174,200
--	--	-------------

การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	10	2,800,000,000
--	----	---------------

การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	12	(68,597,549)
--	----	--------------

การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด		3,113,576,651
---	--	---------------

สินทรัพย์สุทธิตั้งงวด		-
-----------------------	--	---

สินทรัพย์สุทธิปลายงวด		3,113,576,651
-----------------------	--	---------------

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาละครบุรี

งบกระแสเงินสด

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 18 สิงหาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน 382,174,200

ปรับกระทบรายการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานให้เป็น

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน

การซื้อเงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์ 7 (2,800,000,000)

การซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์ 7 (69,919,517)

การจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ 20,000,000

ดอกเบี้ยค้างรับเพิ่มขึ้น (11)

ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น (171,185)

ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 2,077,130

รายได้ดอกเบี้ยรับ 13 (95,164,217)

เงินสดรับจากดอกเบี้ย 96,546

เงินสดรับจากเงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์ 150,367,509

รายการกำไรจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน 7 (292,912,205)

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน (2,703,451,750)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

เงินสดรับจากทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน 10 2,800,000,000

การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน 12 (68,597,549)

เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน 2,731,402,451

เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ 27,950,701

เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นงวด -

เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายงวด 27,950,701

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตลครบุรี

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 18 สิงหาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

1. ลักษณะของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตลครบุรี

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตลครบุรี (“กองทุนฯ”) เป็นกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่เสนอขายหน่วยลงทุนต่อผู้ลงทุนทั่วไปประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน กองทุนฯ ได้จัดตั้งและจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมเมื่อวันที่ 18 สิงหาคม 2563 โดยไม่มีการกำหนดอายุของโครงการ กองทุนฯ จัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อระดมเงินทุนและนำเงินที่ได้จากการระดมเงินทุนไปลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานประเภทโรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิงชีวมวล นอกเหนือไปจากการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานแล้วกองทุนฯ อาจดำเนินกิจกรรมอื่น ๆ เพื่อก่อให้เกิดรายได้และผลตอบแทนแก่กองทุนฯ และผู้ถือหน่วยลงทุนภายใต้ขอบเขตที่สามารถกระทำได้ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และกฎข้อบังคับอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจรวมถึงการลงทุนในหลักทรัพย์อื่น และ/หรือ การหาผลตอบแทนภายใต้กฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง

เมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2563 กองทุนฯ ได้เข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์เพื่อรับโอนรายได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิงชีวมวลกับบริษัท ผลิตไฟฟ้าตลครบุรี จำกัด โดยสัญญาโอนผลประโยชน์ครอบคลุมรายได้ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2582

เมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2563 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้รับหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและให้เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ตั้งแต่วันที่ 24 สิงหาคม 2563 เป็นต้นไป

กองทุนฯ บริหารงานโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทจัดการฯ”) โดยมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัท น้ำตลครบุรี จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหน่วยลงทุนรายใหญ่ ซึ่งถือหน่วยลงทุนร้อยละ 15 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่ออกและจำหน่ายแล้ว

2. เกณฑ์ในการจัดทำงานการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการจ่ายปันผล

กองทุนฯมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง ในกรณีที่กองทุนฯ มีกำไรสะสมเพียงพอ โดยกองทุนฯสามารถกระทำได้ในรูปของการจ่ายเงินปันผลและการคืนทุนด้วยการลดทุน ทั้งนี้ ตามที่โครงการจัดการกองทุนฯและกฎหมายหลักทรัพย์ให้กระทำได้

กองทุนฯมีนโยบายจ่ายปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ดังนี้

- 1) การจ่ายเงินปันผลใด ๆ จะจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเมื่อรวมแล้วในแต่ละรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว
- 2) ในกรณีที่กองทุนฯมีกำไรสะสม บริษัทจัดการอาจจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจากกำไรสะสมได้
- 3) ในกรณีที่กองทุนฯยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ บริษัทจัดการจะไม่จ่ายเงินปันผลไม่ว่าจะเป็นการจ่ายจากกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้วตาม 1) และ/หรือ จากกำไรสะสมตาม 2) ข้างต้น
- 4) ในกรณีที่กองทุนฯมีสภาพคล่องส่วนเกิน บริษัทจัดการอาจจ่ายคืนสภาพคล่องส่วนเกินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนด้วยการลดทุน

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้จากสัญญาโอนผลประโยชน์

รายได้ดอกเบี๋ยรับจากสัญญาโอนผลประโยชน์ถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ดอกเบี๋ยรับและต้นทุนทางการเงิน

ดอกเบี๋ยรับและต้นทุนทางการเงิน บันทึกเป็นรายได้และค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์ดังกล่าว

4.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินจะรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน และหลังจากนั้นกองทุนฯ จะวัดมูลค่าเงินลงทุนด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยกำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าว (ถ้ามี) ถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน ในงวดที่เกิดขึ้น

เงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์

กองทุนฯ วัดมูลค่าเริ่มแรกของเงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์โดยใช้ราคาทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน โดยพิจารณาว่าราคาดังกล่าวเป็นมูลค่ายุติธรรมที่ดีที่สุดเนื่องจากเป็นราคาที่มีการแลกเปลี่ยนจริงล่าสุดตามกลไกตลาด และหลังจากนั้นกองทุนฯ จะวัดมูลค่าเงินลงทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมตามรายงานการประเมินที่ประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระ

เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในตราสารหนี้แสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาที่สามารถวัดราคาผลตอบแทนจากการซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดมูลค่าเงินลงทุนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย กำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในงบกำไรขาดทุน ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

เงินลงทุนในเงินฝากธนาคารใช้มูลค่าเงินต้นบวกดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันวัดมูลค่าเงินลงทุนในการกำหนดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งได้แยกแสดงดอกเบี้ยค้างรับไว้ใน “ดอกเบี้ยค้างรับ” ในงบแสดงฐานะการเงิน

4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.4 ลูกหนี้จากสัญญาโอนผลประโยชน์

ลูกหนี้จากสัญญาโอนผลประโยชน์แสดงตามมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ ซึ่งบริษัทจัดการฯ พิจารณาแล้วว่าใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม

4.5 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนฯบันทึกลดกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

4.6 ภาษีเงินได้

กองทุนฯไม่มีการระภาษีเงินได้นิติบุคคล เนื่องจากกองทุนฯได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลในประเทศไทย

4.7 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุนฯตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนฯ หรือถูกกองทุนฯควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุนฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึง บริษัทจัดการฯ และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทจัดการฯ และรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อกองทุนฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการของบริษัทจัดการฯที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของกองทุนฯ

4.8 ประเมินการหนีสิน

กองทุนฯจะบันทึกประมาณการหนีสินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่ากองทุนฯจะสูญเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้นและกองทุนฯสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.9 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนีสินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนฯใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนีสินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนีสินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนฯจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนีสินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

- ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
- ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทํางบการเงินตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานและทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน บริษัทจัดการฯ จำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์

การวัดมูลค่ายุติธรรมเงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์กำหนดโดยใช้มูลค่าตามรายงานการประเมินของผู้ประเมินอิสระ ซึ่งใช้วิธีพิจารณาจากรายได้ (Income Approach) โดยในการประเมินค่าของเงินลงทุนดังกล่าวจำเป็นต้องมีการประมาณการจำนวนกระแสเงินสดในอนาคตที่กองทุนฯ จะได้รับตามสัญญา ซึ่งประมาณการมาจากประมาณการรายได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิงชีวมวลของบริษัท ผลิตไฟฟ้าครบุรี จำกัด (ผู้โอนผลประโยชน์) โดยกองทุนฯจะได้รับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการคิดเป็นอัตราร้อยละ 62 ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างผู้โอนผลประโยชน์กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และผู้โอนผลประโยชน์กับบริษัท น้ำตาลครบุรี จำกัด (มหาชน) โดยวันสิ้นสุดสัญญาโอนผลประโยชน์ คือวันที่ 31 ธันวาคม 2582 (ดูหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 7.1) และนำมาคิดลดให้เป็นมูลค่าปัจจุบันด้วยอัตราคิดลดที่เหมาะสม

6. ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน

ปัจจุบันกองทุนฯดำเนินงานในส่วนงานทางธุรกิจเดียว คือการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานประเภทโรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิงชีวมวลและดำเนินงานในประเทศไทยเท่านั้น ดังนั้น รายได้ กำไร และสินทรัพย์ทั้งหมดที่แสดงในงบการเงินจึงเกี่ยวข้องกับส่วนงานทางธุรกิจและส่วนงานทางภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้

7. เงินลงทุนที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม

7.1 เงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์

เมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2563 กองทุนฯได้เข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์เพื่อรับโอนรายได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิงชีวมวลกับบริษัท ผลิตไฟฟ้าครบุรี จำกัด (ผู้โอนผลประโยชน์) โดยกองทุนฯจะได้รับ

ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการคิดเป็นอัตราร้อยละ 62 ของรายได้ค่าไฟฟ้า ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างผู้
 โอนผลประโยชน์กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และผู้โอนผลประโยชน์กับบริษัท น้ำตาลนครบุรี จำกัด
 (มหาชน) สรุปได้ดังนี้

บริษัทคู่สัญญา	วันที่ทำสัญญา	วันสิ้นสุดสัญญา	กำลังไฟฟ้า
			ตามสัญญา (MW)
การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	6 พฤศจิกายน 2557	31 ธันวาคม 2582	22.0
บริษัท น้ำตาลนครบุรี จำกัด (มหาชน)	20 สิงหาคม 2563	31 ธันวาคม 2582	3.5

ผลประโยชน์ที่กองทุนฯจะรับโอนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาที่บริษัทผู้โอนผลประโยชน์ขายไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิต
 แห่งประเทศไทย (ปริมาณพลังไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์) จะคำนวณในอัตราร้อยละ 62 ของรายได้ค่าขายไฟฟ้าตาม
 อัตราค่าไฟฟ้าที่ระบุในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าเฉพาะส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงิน
 สกุลดอลลาร์สหรัฐและราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน ซึ่งอัตราค่าไฟฟ้างกล่าวประกอบด้วย ค่าพลังไฟฟ้า (Capacity
 Payment) ค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Payment) ค่าการประหยัดการใช้เชื้อเพลิง (Fuel Saving) และค่าส่งเสริมการ
 ใช้เชื้อเพลิงพลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy Promotion) ทั้งนี้ ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ผู้โอน
 ผลประโยชน์ตกลงรับประกันการประกอบกิจการไฟฟ้าขั้นต่ำ ได้แก่ จำนวนชั่วโมงการทำงาน (ระยะเวลาการเดินเครื่อง
 หรือ operating hour) ของโรงไฟฟ้าในแต่ละปีจะต้องไม่ต่ำกว่ากำลังชั่วโมงการผลิตตามที่ระบุในสัญญาโอน
 ผลประโยชน์และเกณฑ์ค่าเฉลี่ยพลังไฟฟ้าที่ผลิตจริง (Actual average capacity) ของโรงไฟฟ้าในแต่ละปีจะต้องเป็น
 อัตราไม่ต่ำกว่า 21 เมกะวัตต์

ผลประโยชน์ที่กองทุนฯจะรับโอนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาที่บริษัทผู้โอนผลประโยชน์ขายไฟฟ้าให้กับบริษัท น้ำตาลนครบุรี
 จำกัด (มหาชน) (ปริมาณพลังไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์) จะคำนวณในอัตราร้อยละ 62 ของรายได้ค่าขายไฟฟ้าตามอัตรา
 ค่าไฟฟ้าคงที่ตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ทั้งนี้ ผู้โอนผลประโยชน์ตกลงรับประกันการประกอบกิจการไฟฟ้าขั้น
 ต่ำโดยใช้เกณฑ์จำนวนหน่วยไฟฟ้าที่ผลิต (Kilowatt-hour) ของโรงไฟฟ้าในแต่ละปีตามที่ระบุในสัญญาโอน
 ผลประโยชน์

หากผู้โอนผลประโยชน์ไม่สามารถปฏิบัติตามเกณฑ์การรับประกันการประกอบกิจการไฟฟ้าขั้นต่ำดังกล่าวข้างต้นได้ ผู้
 โอนผลประโยชน์จะต้องชำระเงินเพิ่มเติมแก่กองทุนฯตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาโอนผลประโยชน์

ผู้โอนผลประโยชน์ และ บริษัท น้ำตาลนครบุรี จำกัด (มหาชน) (KBS) ตกลงจัดให้มีหลักประกันแก่กองทุนฯ เพื่อเป็นการ
 ประกันการปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญาโอนผลประโยชน์ ได้แก่ การจดทะเบียนจำนองที่ดินของ KBS โรงไฟฟ้าของผู้โอน
 ผลประโยชน์และเครื่องจักรของผู้โอนผลประโยชน์และ KBS ที่ใช้ใน การประกอบกิจการโรงไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขาย
 ไฟฟ้าระหว่างผู้โอนผลประโยชน์และ KBS การจำนำหุ้นทั้งหมดของผู้โอนผลประโยชน์ที่ถือโดย KBS การโอนสิทธิการ
 เช่าที่ดินโรงไฟฟ้าของผู้โอนผลประโยชน์ การโอนสิทธิเรียกร้องอย่างมีเงื่อนไขในบัญชีรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้า
 ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของผู้โอนผลประโยชน์ การโอนสิทธิเรียกร้องอย่างมีเงื่อนไขตามตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า
 การสละหลักกรรมสิทธิ์ประกันภัยที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า โดยให้กองทุนฯเป็นผู้เอาประกันร่วมและผู้รับ
 ผลประโยชน์ และการทำสัญญาด้อยสิทธิ (Subordination Agreement) การเรียกร้องให้ชำระหนี้เงินกู้ยืมระหว่างผู้
 โอนผลประโยชน์และ KBS

กองทุนฯได้ชำระเงินตอบแทนการเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์ดังกล่าวให้กับบริษัทผู้โอนผลประโยชน์ แล้วเมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2563

7.2 การเคลื่อนไหวของเงินลงทุน

(หน่วย: พันบาท)

	เงินลงทุนใน สัญญาโอน ผลประโยชน์	เงินลงทุนใน หลักทรัพย์	รวม
ยอดต้นงวด ณ วันที่ 18 สิงหาคม 2563 (วันจดทะเบียน จัดตั้งกองทุน)	-	-	-
ลงทุนเพิ่มระหว่างงวด	2,800,000	69,920	2,869,920
ตัดจำหน่าย/จำหน่ายระหว่างงวด	(105,041)	(20,000)	(125,041)
ส่วนลดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์ตัดจำหน่าย	-	58	58
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	292,911	1	292,912
ยอดปลายงวด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	2,987,870	49,979	3,037,849

7.3 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

กองทุนฯได้จัดให้มีการประเมินค่าเงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยผู้ประเมินราคาอิสระซึ่งใช้วิธีพิจารณารายได้ (Income Approach) โดยกองทุนฯได้ปรับมูลค่าเงินลงทุนเป็นมูลค่ายุติธรรมใหม่เป็นมูลค่า 2,988 ล้านบาท ทำให้มีผลกำไรจากการประเมินเป็นจำนวน 293 ล้านบาทสำหรับงวดปัจจุบัน

สมมติฐานที่สำคัญที่ใช้ในการประเมินค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 คืออัตราคิดลดอัตราร้อยละ 6.52 ต่อปี โดยหากอัตราคิดลดตามสมมติฐานเพิ่มขึ้น จะทำให้มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนลดลง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กองทุนที่มีเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์	-	-	2,987,870	2,987,870
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	-	49,979	-	49,979

7.4 จำนวนเงินผลประโยชน์จากการลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์

รายการกระทบยอดจำนวนเงินจากการลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 18 สิงหาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
จำนวนเงินตามสัญญา โอนผลประโยชน์	การตัดจำหน่ายเงินลงทุน ในสัญญาโอนผลประโยชน์	รายได้ดอกเบี้ยรับ
200,050	105,041	95,009

8. เงินฝากธนาคาร

	เงินต้น (พันบาท)	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
เงินฝากประเภทออมทรัพย์		
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	1,311	0.10
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	26,638	0.20
เงินฝากประเภทกระแสรายวัน		
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	2	-
รวมเงินฝากธนาคาร	27,951	

9. ลูกหนี้จากสัญญาโอนผลประโยชน์

ยอดคงเหลือของลูกหนี้จากสัญญาโอนผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ยังไม่ครบกำหนดชำระ

10. ทุนจดทะเบียน

รายการเคลื่อนไหวของหน่วยลงทุนมีดังนี้

	จำนวนหน่วย (ล้านหน่วย)	มูลค่าต่อหน่วย (บาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)
ยอดต้นงวด ณ วันที่ 18 สิงหาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)	-	-	-
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	280	10.00	2,800
ยอดปลายงวด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	280	10.00	2,800

11. กำไรสะสม

(หน่วย: พันบาท)

กำไรสะสมต้นงวด ณ วันที่ 18 สิงหาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)	-
บวก: รายได้จากการลงทุนสุทธิ	89,262
รายการกำไรจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	292,912
หัก: การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน (หมายเหตุ 12)	(68,597)
กำไรสะสมปลายงวด ณ 31 ธันวาคม 2563	313,577

12. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

เงินปันผลที่ประกาศจ่ายในระหว่างงวดตั้งแต่วันที่ 18 สิงหาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีดังนี้

วันที่ประกาศจ่าย	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราหน่วยละ (บาท)	รวม (พันบาท)
18 พฤศจิกายน 2563	18 สิงหาคม 2563 ถึง 30 กันยายน 2563	0.2450	68,597
รวม		0.2450	68,597

13. รายได้ดอกเบียร์

รายได้ดอกเบียร์สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 18 สิงหาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

รายได้ดอกเบียร์:

จากเงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์ (หมายเหตุ 7.4 และ 15)	95,009
จากเงินลงทุนในหลักทรัพย์	58
จากเงินฝากธนาคาร	97
รวมรายได้ดอกเบียร์	95,164

14. ค่าใช้จ่ายกองทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ

บริษัทจัดการฯ ได้รับค่าธรรมเนียมการจัดการจากกองทุนฯ เป็นรายเดือนในอัตราไม่เกินร้อยละ 5.0 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนฯ ทั้งนี้จะไม่ต่ำกว่า 4.2 ล้านบาทต่อปี (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน)

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนฯ ได้รับค่าตอบแทนเป็นรายเดือนในอัตราไม่เกินร้อยละ 1.0 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน) และไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ตามที่เกิดขึ้นจริง เช่น ค่าธรรมเนียมการโอนเงิน ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบทรัพย์สินของกองทุนฯ เป็นต้น

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดเป็นรายปีในอัตราร้อยละ 0.038 ต่อปี (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน) ของเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนฯ ทั้งนี้จะไม่เกินกว่า 5.0 ล้านบาทต่อปี

15. รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

รายละเอียดความสัมพันธ์ที่กองทุนฯ มีกับบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนฯ หรือถูกควบคุมโดยกองทุนฯ ไม่ว่าจะเป็นโดยตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุนฯ มีดังนี้

ชื่อกิจการ	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	บริษัทจัดการกองทุน
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ผู้ดูแลผลประโยชน์
บริษัท น้ำตาลนครบุรี จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหน่วยลงทุนรายใหญ่
บริษัท ผลิตไฟฟ้านครบุรี จำกัด	บริษัทย่อยของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนรายใหญ่

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 18 สิงหาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึง 31 ธันวาคม 2563 กองทุนฯ มีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	หมายเหตุ	
รายการธุรกิจกับบริษัทย่อยของผู้ถือหุ้นรายใหญ่		
รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์	7.4, 13	95,009
รายการธุรกิจกับบริษัทจัดการกองทุน		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	14	3,695
รายการธุรกิจกับผู้ดูแลผลประโยชน์		
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	14	247

ยอดคงค้างระหว่างกองทุนฯและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

บริษัทย่อยของผู้ถือหุ้นรายใหญ่	
เงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์	2,987,870
ลูกหนี้จากสัญญาโอนผลประโยชน์	49,683
บริษัทจัดการกองทุน	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	842
ผู้ดูแลผลประโยชน์	
เงินฝากธนาคาร	1,313
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย	56

16. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวดตั้งแต่วันที่ 18 สิงหาคม 2563 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารเป็นจำนวนเงินรวม 2,890 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 93.05 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด

17. ภาระผูกพัน

กองทุนฯมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าบริการและค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ตามเกณฑ์และเงื่อนไขที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 14

18. เครื่องมือทางการเงิน

18.1 วัตถุประสงค์และนโยบายการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของกองทุนฯ ประกอบด้วยเงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์ เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เงินฝากธนาคาร ลูกหนี้จากสัญญาโอนผลประโยชน์ และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย กองทุนฯ มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาอาจไม่มีความสามารถในการจ่ายชำระ ซึ่งอาจมีผลต่อกระแสเงินสดรับจากสินทรัพย์ทางการเงินของกองทุนฯ กองทุนฯ เน้นการลงทุนในสัญญาเงินลงทุนและตราสารหนี้ที่คู่สัญญาหรือผู้ออกตราสารเป็นหน่วยงานหรือกิจการที่มีฐานะทางการเงินมั่นคง และสำหรับเงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์ได้มีการจัดให้มีหลักประกันและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องเพื่อบริหารจัดการความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ ตามที่ได้กล่าวหาเหตุประกอบงบการเงินข้อ 7.1 ดังนั้น กองทุนฯ จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อในระยะสั้นถึงระยะยาว จำนวนสูงสุด ที่กองทุนฯ อาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือ มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ดังกล่าวที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงินหักด้วยมูลค่าที่จะได้รับคืนตามหลักประกัน

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาดสินทรัพย์ทางการเงินที่อาจทำให้กองทุนฯ มีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาลและเงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของกองทุนฯ จึงอยู่ในระดับต่ำ

18.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนฯ อันได้แก่ เงินฝากธนาคาร ลูกหนี้จากสัญญาโอนผลประโยชน์ และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย แสดงด้วยมูลค่าที่ใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรมเนื่องจากมีระยะเวลาครบกำหนดที่สั้น และเงินลงทุนต่าง ๆ ของกองทุนรวมฯ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมแล้ว ดังนั้นกองทุนฯ จึงเชื่อว่ามูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินไม่แตกต่างจากมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินอย่างมีสาระสำคัญ

19. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของบริษัทจัดการฯ เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2564

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของบริษัทจัดการ

14.1 การดำเนินงานที่มีนัยสำคัญในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา และเปรียบเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

(1) ผลงานการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

กองทุนรวมฯ ลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของ KPP ประกอบด้วย (ก) รายได้เฉพาะส่วนตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. ปริมาณพลังไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์ และ (ข) รายได้ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS ปริมาณพลังไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์ โดยมีข้อกำหนดเกี่ยวกับผลประโยชน์จากการไฟฟ้าขั้นต่ำซึ่งหากโรงไฟฟ้าไม่สามารถปฏิบัติตามได้ KPP มีหน้าที่ที่จะต้องชำระเงินให้แก่กองทุนรวมฯ เท่ากับส่วนต่างตามวิธีการคำนวณที่ระบุไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในข้อ 2.5 การจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน)

ในรอบปีบัญชี 2563 กองทุนรวมฯ มีเงินรับตามสัญญาโอนผลประโยชน์ ประมาณ 200.05 ลบ. ซึ่งมาจากการที่ KPP สามารถดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าได้ตามเงื่อนไขของสัญญาโอนผลประโยชน์ และข้อกำหนดเกี่ยวกับผลประโยชน์จากการไฟฟ้าขั้นต่ำ

เงินรับตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ		รอบปีบัญชี		เพิ่ม (ลด)	
(ล้านบาท)		2563	2562	จำนวนเงิน	%
สัญญา 22 เมกะวัตต์	ผลประโยชน์จากการไฟฟ้าจริง	163.30			
	ผลประโยชน์จากการไฟฟ้าขั้นต่ำ	151.10			
	ส่วนต่าง	12.20			
สัญญา 3.5 เมกะวัตต์	ผลประโยชน์จากการไฟฟ้าจริง	36.75			
	ผลประโยชน์จากการไฟฟ้าขั้นต่ำ	36.17			
	ส่วนต่าง	0.58			
รวม 2 สัญญา	ผลประโยชน์จากการไฟฟ้าจริง	200.05			
	ผลประโยชน์จากการไฟฟ้าขั้นต่ำ	187.27			
	ส่วนต่าง	12.78			

ทั้งนี้ เงินรับตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ดังกล่าว จะถูกแบ่งออกเป็น 2 ส่วน ตามการรับรู้รายได้ ได้แก่

รอบปีบัญชี	เงินรับตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ (ล้านบาท)		
	รับรู้เป็นการ ตัดจำหน่ายเงินลงทุน	รับรู้เป็น รายได้ดอกเบี้ยรับ	รวม
2563	105.04	95.01	200.05
2562			

(2) ฐานะการเงินของกองทุนรวมฯ

ณ สิ้นรอบปีบัญชี 2563 กองทุนรวมฯ มีมูลค่าสินทรัพย์รวมประมาณ 3,115.65 ลบ. ซึ่งทรัพย์สินหลักของกองทุนรวมฯ คือ ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามมูลค่ายุติธรรมประมาณ 2,987.87 ลบ. หรือคิดเป็น 95.90%

ฐานะการเงินของกองทุนรวมฯ (ล้านบาท)	รอบปีบัญชี		เพิ่ม (ลด)	
	2563		2562	
	จำนวนเงิน	สัดส่วน	จำนวนเงิน	สัดส่วน
ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน	2,987.87	95.90%		
สินทรัพย์สภาพคล่อง	78.10	2.51%		
ลูกหนี้จากสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	49.68	1.59%		
รวมสินทรัพย์	3,115.65	100.00%		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2.08	0.07%		
สินทรัพย์สุทธิ	3,113.58	99.93%		

(3) สภาพคล่องและแหล่งเงินทุนของกองทุนรวมฯ

กองทุนรวมฯ ลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของ KPP โดย KPP จะเป็นผู้ประกอบกิจการโรงไฟฟ้าด้วยตนเอง และนำส่งผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมฯ ด้วยเหตุดังกล่าว กองทุนรวมฯ จึงไม่มีค่าใช้จ่ายในการประกอบกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

เมื่อกองทุนรวมฯ มีเงินสืบทอดจากการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานและจากหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแล้ว จะมีเงินสดจ่ายเป็นเพียงค่าใช้จ่ายในระดับของกองทุนรวมฯ เท่านั้น เงินสดส่วนที่เหลือจึงสามารถนำไปพิจารณาจ่ายแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ และ/หรือ สามารถนำไปลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด เพื่อสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนได้อีกทางหนึ่ง

สภาพคล่องและแหล่งเงินทุนของกองทุนรวมฯ (ล้านบาท)	รอบปีบัญชี		เพิ่ม (ลด)	
	2563	2562	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นงวด	0			
เงินสืบทอดจากการจัดหาผลประโยชน์	150.46			
เงินสดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมฯ	(4.00)			
เงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน	146.47			
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ (เพิ่มขึ้น) ลดลง สุทธิ	(49.92)			
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(68.60)			
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายงวด	27.95			

(4) การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนรวมฯ จ่ายแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน จากผลการดำเนินงานในรอบปีบัญชี 2563 ประมาณ 139.72 ลบ. คิดเป็น 95.39% ของเงินสะสมสุทธิจากการดำเนินงานตามข้อ (3) สภาพคล่องและแหล่งเงินทุนของกองทุนรวมฯ ประมาณ 146.47 ลบ. ซึ่งเป็นสภาพคล่องที่กองทุนรวมฯ สามารถนำมาพิจารณาจ่ายแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้

ตารางแสดงการจ่ายแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

ผลการดำเนินงานงวด	เงินปันผล		เงินลดทุน		รวม		วันปิด สมุด ทะเบียน	วันที่ จ่ายเงิน
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ต่อหน่วย (บาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ต่อหน่วย (บาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ต่อหน่วย (บาท)		
18 ส.ค. 63 - 30 ก.ย. 63	68.60	0.2450	0	0	68.60	0.2450	02 ธ.ค. 63	21 ธ.ค. 63
01 ต.ค. 63 - 31 ธ.ค. 63	71.12	0.2540	0	0	71.12	0.2540	03 มี.ค. 64	17 มี.ค. 64
รวม	139.72	0.4990	0	0	139.72	0.4990		

14.2 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินในอนาคตอย่างมีนัยสำคัญ

(1) ความผันผวนของวัตถุดิบและเชื้อเพลิงหลักในการผลิตไฟฟ้าอาจส่งผลกระทบต่อการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า

กากอ้อยและน้ำดิบเป็นวัตถุดิบและเชื้อเพลิงหลักในการผลิตไฟฟ้าของ KPP โดยกากอ้อยผันแปรตามปริมาณผลผลิตอ้อยและน้ำตาลในแต่ละปี ซึ่งขึ้นอยู่กับสภาพอากาศในช่วงการเพาะปลูกหากมีฝนตกน้อยก็จะส่งผลให้อ้อยที่ส่งเข้าโรงน้ำตาลลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

ตารางแสดงปริมาณอ้อยเข้าหีบทั่วประเทศ

ข้อมูล ณ	วันปิดหีบ					7 มี.ค. 64
ปีการผลิต	2558/59	2559/60	2560/61	2561/62	2562/63	2563/64
ปริมาณอ้อยเข้าหีบทั่วประเทศ (ล้านตัน)	94.05	92.95	134.93	130.97	74.89	64.78
อัตราการเติบโต (%)		(1.17%)	45.16%	(2.93%)	(42.82%)	(13.50%)

ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการอ้อยและน้ำตาลทราย และสำนักบริหารอ้อยและน้ำตาลทราย กระทรวงอุตสาหกรรม

อย่างไรก็ดี โรงไฟฟ้าของ KPP นั้นมีแหล่งวัตถุดิบและเชื้อเพลิงที่แน่นอนและเชื่อถือได้ เนื่องจาก KPP ได้ทำสัญญาจัดจำหน่ายวัตถุดิบและเชื้อเพลิง กับ KBS โดยมีระยะเวลาของสัญญาสอดคล้องกับระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ซึ่งมีการกำหนดปริมาณกากอ้อยขั้นต่ำที่ KBS จะจัดหาและจำหน่าย รวมถึงวัตถุดิบและเชื้อเพลิงอื่น ๆ ที่สามารถทดแทนกากอ้อย (วัตถุดิบและเชื้อเพลิงชีวมวลประเภทอื่น เช่น ไม้สับ และ ใบอ้อย) ซึ่งเป็นไปตามใบอนุญาตที่เกี่ยวข้องให้แก่ KPP เพื่อให้ KPP มีวัตถุดิบและเชื้อเพลิงเพียงพอต่อการผลิตไฟฟ้าในส่วนที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน และ/หรือ เพื่อให้มีวัตถุดิบและเชื้อเพลิงอื่นทดแทนกรณีปริมาณความร้อนของกากอ้อยไม่เพียงพอ

สำหรับการใช้น้ำดิบในกระบวนการผลิตไฟฟ้าในส่วนที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน ประมาณ 600,000 ลูกบาศก์เมตรต่อปี นั้น โรงไฟฟ้าของ KPP มีบ่อน้ำดิบสำหรับกักเก็บน้ำฝนและน้ำจากเขื่อนซึ่งสามารถสำรองน้ำได้ 232,000 ลูกบาศก์เมตร และ

KPP มีสัญญาที่ได้รับอนุญาตให้สูบน้ำจากเขื่อนได้เดือนละ 41,666 ลูกบาศก์เมตร หรือเท่ากับปีละ 500,000 ลูกบาศก์เมตร และเมื่อรวมกับปริมาณน้ำฝนที่ KPP สามารถกักเก็บได้ตลอดทั้งปี KPP จึงมีปริมาณน้ำดิบที่เพียงพอ

(2) **โอกาสในการเข้าลงทุนทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานประเภทโรงไฟฟ้าเพิ่มเติมตามแผนพัฒนา
กำลังการผลิตไฟฟ้า และแผนพัฒนาพลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือกของประเทศไทย**

แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทยให้เพียงพอกับความต้องการใช้ เพื่อรองรับการเติบโตทางเศรษฐกิจรวมถึงประชากรที่เพิ่มขึ้น โดยกระทรวงพลังงาน ร่วมกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้อง ได้จัดทำแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย (Power Development Plan 2018 หรือ “PDP2018”) ซึ่งครอบคลุมระยะเวลาของแผนมีความสอดคล้องกับแผนยุทธศาสตร์ชาติ 20 ปี (พ.ศ. 2561-2580) โดยแผน PDP2018 ได้ให้ความสำคัญ 3 ประเด็นดังนี้

- 1) **ด้านความมั่นคงทางพลังงาน (Security)** เพื่อให้มีความมั่นคงครอบคลุมทั้งระบบผลิตไฟฟ้า ระบบส่งไฟฟ้า และระบบจำหน่ายไฟฟ้า รายพื้นที่ และตอบสนองปริมาณความต้องการไฟฟ้าเพื่อรองรับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ รวมถึงการพิจารณาโรงไฟฟ้าเพื่อความมั่นคงในระดับที่เหมาะสมเพื่อรองรับกรณีเกิดวิกฤตด้านพลังงาน
- 2) **ด้านเศรษฐกิจ (Economy)** โดยคำนึงถึงต้นทุนการผลิตไฟฟ้าที่เหมาะสม ส่งเสริมการผลิตไฟฟ้าที่มีต้นทุนต่ำ เพื่อลดภาระผู้ใช้ไฟฟ้า และไม่เป็นอุปสรรคต่อการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมของประเทศไทยในระยะยาว รวมถึงการเตรียมความพร้อมของระบบไฟฟ้าเพื่อให้เกิดการแข่งขันด้านการผลิตไฟฟ้า ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าในภาพรวมของประเทศ และช่วยให้การผลิตไฟฟ้าสะท้อนต้นทุนที่แท้จริง
- 3) **ด้านสิ่งแวดล้อม (Ecology)** เพื่อลดผลกระทบทางด้านสิ่งแวดล้อมและชุมชน โดยการสนับสนุนการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนและการเพิ่มประสิทธิภาพในระบบไฟฟ้า ทั้งด้านการผลิตไฟฟ้าและด้านการใช้ไฟฟ้าผ่านระบบโครงข่ายไฟฟ้าสมาร์ทกริด (Smart Grid)

ตารางแสดงกำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศไทยระหว่างปี 2561 ถึง 2580

แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ. 2561 ถึง 2580 (PDP2018)	กำลังการผลิต (เมกะวัตต์)
กำลังการผลิตไฟฟ้ารวม ณ ธันวาคม 2560	46,090
กำลังการผลิตไฟฟ้าใหม่ ในช่วงปี 2561 - 2580	56,431
กำลังผลิตไฟฟ้าที่ปลดออกจากระบบ ในช่วงปี 2561 - 2580	(25,310)
กำลังการผลิตไฟฟ้าทั้งสิ้น ณ สิ้นปี 2580	77,211

ที่มา: แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ. 2561 ถึง 2580 (แผน PDP 2018) ของ สนพ.

นอกจากการปรับปรุงแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย (PDP2018) แล้ว กระทรวงพลังงานได้มีการปรับปรุงแผนพัฒนาพลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือก พ.ศ. 2561 – 2580 (Alternative Energy Development Plan หรือ “AEDP2018”) เพื่อส่งเสริมการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนเพื่อให้สอดคล้องกับศักยภาพพลังงานหมุนเวียนคงเหลือของประเทศ โดยมีแผนการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในปี 2580 เท่ากับ 28,004 เมกะวัตต์ โดยเป็นพลังงานที่รับซื้อเพิ่มเติมในช่วงปี 2561 ถึง ปี 2580 จำนวน 18,696 เมกะวัตต์ ซึ่งประกอบด้วย ชีวมวล ก๊าซชีวภาพ พลังงาน

แสงอาทิตย์ พลังงานแสงอาทิตย์ที่หล่อเย็นน้ำที่ใช้ร่วมกับโรงไฟฟ้าพลังน้ำ และ พลังงานหมุนเวียนอื่น ๆ โดยมีโควตาการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนเพื่อรักษาระดับราคาไฟฟ้าขายปลีกไม่ให้สูงขึ้น

ตารางแสดงเป้าหมายการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนเพิ่มเติมในช่วงปี 2561 ถึงปี 2580

พลังงานหมุนเวียน	กำลังการผลิตติดตั้ง (เมกะวัตต์)
พลังงานแสงอาทิตย์	10,000
ชีวมวล	3,496
พลังงานแสงอาทิตย์ที่หล่อเย็นน้ำที่ใช้ร่วมกับโรงไฟฟ้าพลังน้ำ	2,725
พลังงานลม	1,485
ก๊าซชีวมวล	546
ขยะชุมชน	400
ขยะอุตสาหกรรม	44
รวม	18,696

ที่มา : แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ. 2561 ถึง 2580 (แผน PDP 2018) ของ สนพ.

จากแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทยพ.ศ. 2561 ถึง 2580 (PDP 2018) และนโยบายภาครัฐที่ต้องการสนับสนุนให้ขยายสัดส่วนการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนโดยเฉพาะอย่างยิ่งพลังงานทดแทนจากแหล่งพลังงานชีวมวล แผน PDP 2018 คาดการณ์ว่าในปี 2580 พลังงานทดแทนจากแหล่งพลังงานชีวมวลจะมีกำลังการผลิตติดตั้งรวม 4,690 เมกะวัตต์ จึงเป็นปัจจัยสนับสนุนสำหรับโรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิงชีวมวลที่ยังสามารถเติบโตได้อีกในประเทศ เนื่องจากการผลิตไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงชีวมวลสามารถช่วยลดปริมาณของเหลือจากภาคการเกษตร ช่วยควบคุมปริมาณสุทธิของคาร์บอนไดออกไซด์ในชั้นบรรยากาศซึ่งเป็นสาเหตุการเกิดภาวะเรือนกระจก ช่วยกระตุ้นระบบเศรษฐกิจของประเทศให้เจริญเติบโตเนื่องจากสามารถใช้ผลผลิตส่วนที่เหลือจากการเกษตรมาผลิตกระแสไฟฟ้า และเป็นการใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ในประเทศให้เป็นประโยชน์และคุ้มค่ามากที่สุด

นอกจากนี้ กองทุนรวมฯ ยังได้รับสิทธิในการพิจารณาลงทุนหรือรับซื้อเสนอลงทุนก่อนบุคคลอื่น (Right of First Refusal) จาก **กลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS ตลอดจนสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2582** ในกรณีหาก (1) กลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS มีความประสงค์จะนำรายได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ กลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญออกให้ลงทุนหรือจำหน่ายให้แก่กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน หรือ นิติบุคคล หรือ ผู้ลงทุนอื่นใดที่มีลักษณะคล้ายกองทุนรวมฯ หรือ (2) กลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS จะนำทรัพย์สินไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ ออกจัดตั้งกองทุนรวมอื่นใด หรือ ให้กองทุนรวมอื่นเช่า

15. ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเกี่ยวกับการดำเนินงานของกองทุน



รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาดครบุรี

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาดครบุรี ("กองทุน") ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีกองทุนตั้งแต่วันที่ 18 สิงหาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

(นางสาวนิชน ชจิตสุวรรณ)

รองผู้บริหารสายงาน

สายงานลูกค้าสถาบันการเงินและธุรกิจหลักทรัพย์

ฝ่ายพัฒนามลิตภัณฑ์และความคุ้มครองผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2564

Bank of Ayudhya Public Company Limited
1222 Rama III Road, Bang Phongphang
Yan Nawa, Bangkok 10120 Thailand
Reg. No. 0107536001079
T +66 (0) 2296 2000
www.krungsri.com

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
1222 ถนนพหลโยธินที่ 3 แขวงบางโพธิ์
เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120
ทะเบียนเลขที่ 0107536001079
โทรศัพท์ +66 (0) 2296 2000
www.krungsri.com

ส่วนที่ 5 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

บริษัทจัดการได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้ว ด้วยความระมัดระวัง บริษัทจัดการขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ" นอกจากนี้ บริษัทจัดการรับรองว่า

- (1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีของกองทุนได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของกองทุนแล้ว
- (2) บริษัทจัดการได้จัดให้มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนในส่วนที่เป็นสาระสำคัญถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติ ตามระบบดังกล่าว
- (3) บริษัทจัดการได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และบริษัทจัดการได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2564 ต่อผู้สอบบัญชีของกองทุนแล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มีขอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่บริษัทจัดการได้รับรองความถูกต้องแล้ว บริษัทจัดการได้มอบหมายให้นายไพรัช มิคะเสน หรือ นายเอกกมล ณ ระนอง เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายไพรัช มิคะเสน หรือ นายเอกกมล ณ ระนอง กำกับไว้ บริษัทจัดการจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่บริษัทจัดการได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
1. นายไพรัช มิคะเสน	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	
2. นายเอกกมล ณ ระนอง	ผู้อำนวยการอาวุโส	

ในฐานะบริษัทจัดการ



(นางชวินดา หาญรัตนกุล)

กรรมการผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทย จำกัด(มหาชน)



คำจำกัดความ

เว้นแต่เอกสารฉบับนี้จะได้กำหนดไว้เป็นอย่างอื่น คำและวลีดังต่อไปนี้ให้มีความหมายตามคำจำกัดความที่กำหนดไว้ในส่วนนี้

การอ้างอิงกฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศใด ๆ ในเอกสารฉบับนี้เป็นการอ้างถึงกฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศนั้น ที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมเป็นครั้งคราว รวมถึงกฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศอื่นที่ใช้แทนกฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศนั้นด้วย

ก.ล.ต.	:	คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม ตามที่เกี่ยวข้อง
กฟผ.	:	คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน
กฎหมาย	:	พระราชบัญญัติ พระราชกำหนด พระราชกฤษฎีกา ประมวลกฎหมาย เทศบัญญัติ ข้อกำหนดส่วนท้องถิ่น และสนธิสัญญาต่างๆ ข้อบังคับหรือกฎระเบียบอื่นใดซึ่งมีลักษณะคล้ายกัน รวมถึงกฎหมายลำดับรองต่างๆ เช่น กฎกระทรวง ประกาศกระทรวง และกฎ ประกาศ หนังสือเวียน ระเบียบคำสั่ง ข้อบังคับ หรือข้อกำหนดของหน่วยงานของรัฐ
กฎหมายหลักทรัพย์	:	พ.ร.บ. หลักทรัพย์ ประกาศ ก.ล.ต. และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ซึ่งรวมถึงหนังสือเวียน หนังสือผ่อนผัน หนังสือชักชวนความเข้าใจ หนังสืออนุมัติ กฎ ระเบียบ คำสั่ง และเอกสารอื่นซึ่งมีผลบังคับตามกฎหมาย ซึ่งออกโดยอาศัยอำนาจของพ.ร.บ. หลักทรัพย์ และ/หรือ กฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ทั้งที่มีอยู่ในปัจจุบัน และส่วนแก้ไขเพิ่มเติม
กพข.	:	คณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ
กฟน. หรือ MEA	:	การไฟฟ้านครหลวง
กฟผ. หรือ EGAT	:	การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
กฟภ. หรือ PEA	:	การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค
กลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS	:	บริษัทต่างๆ ที่อยู่ในกลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS ได้แก่ (1) บริษัท ผลิตไฟฟ้าครบุรี จำกัด (KPP) (2) บริษัท เคบีเอส เทรดิง จำกัด (KBST) (3) บริษัท ครบุรีไบโอ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (KBEC) (4) บริษัท เคบีเอส อินเวสเมนต์ จำกัด (KBSI) (5) บริษัท เคบีเอส เคน แอนด์ ซูการ์ จำกัด (KBSC) และ (6) บริษัท เคบีเอส เพาเวอร์ จำกัด (KBSP)
กองทุนรวมฯ	:	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลครบุรี
การประเมินค่าทรัพย์สิน	:	การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ เพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะในการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุนโดยเป็นการประเมินอย่างเต็มรูปแบบที่ต้องมีการ

		ตรวจสอบเอกสารสิทธิ ข้อจำกัดสิทธิครอบครองในทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ เงื่อนไขและข้อจำกัดทางกฎหมาย ข้อจำกัดอื่นของการใช้ประโยชน์ รายละเอียดการใช้ประโยชน์ในปัจจุบัน และรายละเอียดอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการสำรวจทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ตามสภาพที่เป็นอยู่
การเปลี่ยนแปลงทางกฎหมาย	:	เหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ซึ่งเกิดขึ้นหลังจากวันที่ลงนามในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ซึ่งรวมถึงการกระทำหรือการเปลี่ยนแปลงนโยบายของหน่วยงานรัฐบาล 1) การเปลี่ยนแปลงหรือการแก้ไขกฎหมายที่มีอยู่แล้ว 2) การออกกฎหมายใหม่ 3) การเปลี่ยนแปลงลักษณะการบังคับใช้ หรือการตีความกฎหมายหรือมาตรฐานต่าง ๆ ด้วย
การลงทุนในทรัพย์สินรอง	:	การลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินใด ๆ หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่าง ที่นอกเหนือไปจากการลงทุนในทรัพย์สินหลัก ทั้งนี้ ตามที่ ก.ล.ต. จะอนุญาตหรือประกาศให้ลงทุนได้
การลงทุนในทรัพย์สินหลัก	:	การลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมฯ โดยการได้มาซึ่งสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า
ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน	:	ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามที่ได้นิยามไว้ในประกาศ ทน. 38/2562 ซึ่งประกอบไปด้วย (ก) ระบบขนส่งทางราง หรือทางท่อ (ข) ไฟฟ้า (ค) ประปา (ง) ถนนทางพิเศษ หรือทางสัมปทาน (จ) ท่าอากาศยาน หรือสนามบิน (ฉ) ท่าเรือ น้ำลึก (ช) โทรคมนาคม หรือโครงสร้างพื้นฐานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (ซ) พลังงานทางเลือก (ณ) ระบบบริหารจัดการน้ำ หรือการชลประทาน และ (ญ) ระบบป้องกันภัยธรรมชาติซึ่งรวมถึงระบบเตือนภัยและระบบจัดการ เพื่อลดความรุนแรงของภัยธรรมชาติที่เกิดขึ้นด้วย (ฎ) ระบบจัดการของเสีย (ฏ) กิจการที่มีลักษณะเป็นทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตาม (ก) ถึง (ฎ) หลายกิจการ (multi-infrastructure) ประกอบกัน โดยกิจการที่ประกอบกันเหล่านั้นเข้าลักษณะที่ครบถ้วนดังนี้ 1. มีความเชื่อมโยง ส่งเสริมหรือก่อให้เกิดประโยชน์ซึ่งกันและกัน หรือต่อชุมชนเดียวกันหรือใกล้เคียงกัน 2. ก่อให้เกิด หรือจะก่อให้เกิดรายได้เป็นมูลค่าไม่น้อยกว่าร้อยละแปดสิบของรายได้รวมของกิจการทั้งหมดที่ประกอบกันนั้น หรือกิจการอื่นใดตามที่ ก.ล.ต. จะได้กำหนดแก้ไขเพิ่มเติมเป็นครั้งคราว ซึ่งเป็นกิจการที่มีการดำเนินการเพื่อประโยชน์ หรือให้บริการแก่ประชาชนในวงกว้างของประเทศไทยไม่ว่ากิจการนั้นจะตั้งอยู่ที่ใด หรือมีเขตอำนาจในการประกอบกิจการอยู่ที่ใด หรือเพื่อประโยชน์อื่นใดตามกฎหมายหลักทรัพย์
ข้อมูลพันธะระหว่างผู้ถือหุ้น ลงทุนกับบริษัทจัดการ	:	ข้อมูลพันธะระหว่างผู้ถือหุ้นลงทุนกับบริษัทจัดการซึ่งกำหนดความสัมพันธ์ สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบระหว่างบริษัทจัดการฯ และผู้ถือหุ้นลงทุน ซึ่งจะทำได้ขึ้นระหว่างบริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์ในนามของผู้ถือหุ้นลงทุน

คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน	:	คณะบุคคลซึ่งทำหน้าที่ให้คำปรึกษาและคำแนะนำต่อบริษัทจัดการฯ เกี่ยวกับการลงทุนในทรัพย์สินทางการเงินโครงการโครงสร้างพื้นฐานและการบริหารจัดการทรัพย์สินทางการเงินโครงการโครงสร้างพื้นฐาน
โครงการจัดการกองทุนรวมฯ	:	โครงการจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาดครบุรี
จำนวนเงินทุนจดทะเบียน	:	จำนวนเงินทุนที่บริษัทจัดการฯ ระดมทุนได้เพื่อการจัดตั้งกองทุนรวมฯ และนำกองทรัสต์ดังกล่าว ไปจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมฯ กับก.ล.ต.
ตลาดหลักทรัพย์ฯ	:	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
นายทะเบียน	:	นายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ตามที่มีชื่อปรากฏอยู่ในส่วนที่ 2 หัวข้อ 1.4 “นายทะเบียนหน่วยลงทุน” และที่ได้รับใบอนุญาตการให้บริการเป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนจากก.ล.ต.
บริษัทจัดการฯ	:	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและมีหน้าที่บริหารจัดการกองทุนรวมฯ
บุคคลที่เกี่ยวข้อง	:	บุคคลที่เกี่ยวข้องตามประกาศ ทน. 38/2562 ตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 2 หัวข้อ 7 “รายการระหว่างกองทุนรวมฯ กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง” หัวข้อย่อย 7.1 “การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูล – ข้อ 1) บุคคลที่เกี่ยวข้อง” ทั้งนี้ ให้คำจำกัดความของบุคคลข้างต้นเปลี่ยนแปลงเป็นไปตามที่ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนจะประกาศแก้ไขหรือกำหนดเพิ่มเติมในอนาคต
ประกาศ ทน. 38/2562	:	ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 38/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ลงวันที่ 25 เมษายน 2562
ประกาศ สธ. 14/2558	:	ประกาศ ก.ล.ต. ที่ สธ. 14/2558 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ลงวันที่ 7 เมษายน 2558 และที่แก้ไขเพิ่มเติม
ผู้จัดการกองทุนรวมฯ	:	ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ตามประกาศ ทน. 38/2562 ซึ่งมีหน้าที่ตัดสินใจลงทุน หรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ นอกจากนี้ ผู้จัดการ กองทุนรวมฯ ยังมีหน้าที่อื่นและต้องมีความสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่ กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือ กฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง
ผู้ดูแลผลประโยชน์	:	ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ ที่มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตาม ประกาศ ก.ล.ต. ว่าด้วยคุณสมบัติของผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ และที่ ได้แก้ไขเพิ่มเติมตามที่มีชื่อปรากฏอยู่ในส่วนที่ 3 หัวข้อ 5 “โครงสร้างการ จัดการ” หัวข้อย่อย 5.2 “ผู้ดูแลผลประโยชน์”

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	:	ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน	:	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนในประเทศไทยและผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนอื่นที่บริษัทจัดการฯ อาจแต่งตั้งเพิ่มเติมในภายหลัง (หากมี) ในการเสนอขายครั้งแรก ซึ่งได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์หรือการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจากกระทรวงการคลังซึ่งทำหน้าที่จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน
ผู้ประเมินค่าอิสระ	:	ผู้ประเมินค่าอิสระซึ่งได้รับการแต่งตั้งให้ทำการประเมินค่าสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และประเมินค่าทรัพย์สินของโรงไฟฟ้าโดยวิธีพิจารณาจากรายได้ (Income Approach)
ผู้ลงทุนต่างด้าว	:	ผู้ลงทุนซึ่งเป็นคนต่างด้าว อันได้แก่ (1) บุคคลธรรมดาซึ่งไม่มีสัญชาติไทย (2) นิติบุคคลซึ่งไม่ได้จดทะเบียนในประเทศไทย (3) นิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนในประเทศไทยซึ่งมีหุ้นอันเป็นทุนตั้งแต่กึ่งหนึ่งของนิติบุคคลนั้นถือโดยบุคคลตาม (1) หรือ (2) หรือนิติบุคคลซึ่งมีบุคคลตาม (1) หรือ (2) ลงทุนมีมูลค่าตั้งแต่กึ่งหนึ่งของทุนทั้งหมดในนิติบุคคลนั้น (4) ห้างหุ้นส่วนจำกัดหรือห้างหุ้นส่วนสามัญที่จดทะเบียนในประเทศไทยซึ่งหุ้นส่วนผู้จัดการหรือผู้จัดการเป็นบุคคลตาม (1) หรือ (5) นิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนในประเทศไทย ซึ่งมีหุ้นอันเป็นทุนตั้งแต่กึ่งหนึ่งของนิติบุคคลนั้นถือโดยบุคคลตาม (1) (2) (3) หรือ (4) หรือนิติบุคคลซึ่งมีบุคคลตาม (1) (2) (3) หรือ (4) ลงทุนมีมูลค่าตั้งแต่กึ่งหนึ่งของทุนทั้งหมดในนิติบุคคลนั้น
ผู้สอบบัญชี	:	ผู้สอบบัญชีของกองทุนรวมฯ ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ตามประกาศ ก.ล.ต. ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบ บัญชี และที่แก้ไขเพิ่มเติม
พณ.	:	กระทรวงพลังงาน
พ.ร.บ. หลักทรัพย์	:	พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม
พ.ร.บ. การประกอบกิจการพลังงาน	:	พระราชบัญญัติการประกอบกิจการพลังงาน พ.ศ. 2550 และที่แก้ไขเพิ่มเติม
มูลค่าการเข้าลงทุน	:	จำนวนเงินที่กองทุนรวมฯ ชำระให้แก่ KPP เพื่อเข้าลงทุนในสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า
มูลค่าการเข้าลงทุนคงเหลือ	:	จำนวนเงินที่กองทุนรวมฯ มีสิทธิได้รับจาก KPP ณ วันที่สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ สิ้นสุดลง ตามรายละเอียดที่ระบุในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ

มูลค่าของหน่วยลงทุน	:	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิหารด้วยจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่จำหน่ายได้ ณ สิ้นสุดวันคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุน
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	:	มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนรวมฯ หักด้วยหนี้สิน ซึ่งคำนวณตามวิธีการที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 3 หัวข้อ 6.1.8 “การคำนวณและเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิมูลค่าหน่วยลงทุน และราคาขายหน่วยลงทุน”
รายงานการประเมินค่าทรัพย์สิน	:	รายงานของบริษัทประเมินค่าทรัพย์สินซึ่งระบุรายละเอียดต่าง ๆ เกี่ยวกับการประเมินค่า หรือการสอบทานการประเมินค่า โดยมีผู้ประเมินหลักตามประกาศ ก.ล.ต. ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบบริษัทประเมินค่าทรัพย์สินเป็นผู้ลงลายมือชื่อ
รายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า	:	(1) รายได้เฉพาะส่วนจากการขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. (2) รายได้จาก การซื้อขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS คือ 2.90 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง โดยการคำนวณปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่บริษัทจ่ายจริง
รายได้เฉพาะส่วน	:	อัตราค่าไฟฟ้าเฉพาะส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐและราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน โดยคำนวณตามวิธีการในส่วนที่ 2 หัวข้อ 3.2 “จุดเด่นของกองทุนรวมฯ และกลยุทธ์ในการลงทุน” หัวข้อย่อย 3.2.2 “การมีกระแสเงินสดที่มั่นคงจากโครงสร้างการแบ่งรายได้”
สนพ.	:	สำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน
สัญญาตกลงกระทำการ	:	สัญญาตกลงกระทำการ ระหว่าง KBS กับ กองทุนรวมฯ
สัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการไฟฟ้า	:	สัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการไฟฟ้า ได้แก่ (1) สัญญาจัดจำหน่ายวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตเชื้อเพลิงระหว่าง KBS กับ KPP (2) สัญญาซื้อขายไอน้ำระหว่าง KBS กับ KPP (3) สัญญาซื้อขายกากอ้อยระหว่าง KBS กับ KPP
สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ.	:	สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังงานไฟฟ้า 22 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ กฟผ. เลขที่ PPA-SPP/F-2014-001 ฉบับลงวันที่ 6 พฤศจิกายน 2557 (รวมถึงสัญญาฉบับแก้ไข (ถ้ามี))
สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS	:	สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังงานไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ KBS
สัญญาโอนผลประโยชน์	:	สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ระหว่าง KPP กับ กองทุนรวมฯ
KBS	:	บริษัท น้ำตาลครบุรี จำกัด (มหาชน)
KPP	:	บริษัท ผลิตไฟฟ้าครบุรี จำกัด