

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1
การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
รายงาน และ งบการเงิน
31 ธันวาคม 2566

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1
การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1
การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กองทุนรวมฯ) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบ
รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์
สุทธิ และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุ
สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ผลการดำเนินงาน
การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน
โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตาม
แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวม
โครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและ
ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”)

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค
ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระ
จากกองทุนรวมฯตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ
ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับ
การตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆตามประมวล
จรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและ
เหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้า
ในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบ
งบการเงิน โดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับ
เรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน โดยรวมเรื่องสำคัญในการตรวจสอบพร้อมวิธีการตรวจสอบมีดังนี้

มูลค่าของเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้อาจมีความพร้อมจ่าย

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 7 กองทุนรวมฯ แสดงเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้อาจมีความพร้อมจ่ายด้วยมูลค่ายุติธรรมจำนวน 16,620 ล้านบาทในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 93 ของสินทรัพย์รวมของกองทุนรวมฯ เนื่องจากเงินลงทุนดังกล่าวไม่มีการซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องและไม่สามารถหาราคาเทียบเคียงสำหรับเงินลงทุนอย่างเดียวกันหรือคล้ายคลึงกันได้ ผู้บริหารกองทุนรวมฯ จึงกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้อาจมีความพร้อมจ่ายโดยอ้างอิงจากราคาประเมินซึ่งประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระด้วยวิธีประเมินราคาตามรายได้ (Income approach) ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวต้องอาศัยดุลยพินิจที่สำคัญของผู้บริหารกองทุนรวมฯ ในการพิจารณาประมาณการกระแสเงินสดของรายได้อาจมีความพร้อมจ่าย รวมถึงการใช้วิธีการคิดลดที่เหมาะสมในการคิดลดกระแสเงินสด ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญในการตรวจสอบมูลค่าของเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้อาจมีความพร้อมจ่ายเนื่องจากความมีสาระสำคัญของตัวเลขและการประเมินมูลค่ายุติธรรมที่ต้องอาศัยสมมติฐานในการคำนวณเป็นหลัก

ในการตรวจสอบมูลค่าของเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้อาจมีความพร้อมจ่าย ข้าพเจ้าได้ทำความเข้าใจเกี่ยวกับวิธีการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้อาจมีความพร้อมจ่าย โดยการสอบถามฝ่ายบริหาร อ่านสัญญาที่เกี่ยวข้อง อ่านรายงานการประเมินมูลค่า และพิจารณาขอบเขตและวัตถุประสงค์ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของผู้ประเมินราคาอิสระและแบบจำลองที่ผู้ประเมินราคาอิสระเลือกใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมที่ระบุไว้ในรายงานการประเมินที่จัดทำโดยผู้ประเมินราคาอิสระ รวมถึงประเมินความรู้ความสามารถและความเป็นอิสระของผู้ประเมินราคาอิสระ โดยการตรวจสอบกับข้อมูลสาธารณะ ข้าพเจ้าประเมินความเหมาะสมของวิธีการประเมินที่ผู้ประเมินอิสระใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน ประเมินความสมเหตุสมผลของสมมติฐานหลักและความเหมาะสมของประมาณการกระแสเงินสดของรายได้อาจมีความพร้อมจ่าย โดยเปรียบเทียบกับเงื่อนไขในสัญญาที่เกี่ยวข้องและเปรียบเทียบกับข้อมูลกระแสเงินสดเกิดขึ้นจริงในอดีต และประเมินอัตราคิดลดโดยการพิจารณาเปรียบเทียบกับข้อมูลที่สามารถเทียบเคียงกันได้ในอุตสาหกรรมเดียวกันและอ้างอิงได้จากข้อมูลที่เปิดเผยโดยทั่วไป ตลอดจนทดสอบการคำนวณมูลค่ายุติธรรมตามแบบจำลองและสมมติฐานข้างต้น นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้สอบถามการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่เกี่ยวข้องกับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้อาจมีความพร้อมจ่ายดังกล่าว

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนรวมฯเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่รวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนรวมฯ (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังจากวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องบ่งชี้ว่าไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ข้อสรุปในลักษณะการให้ความเชื่อมั่นในรูปแบบใด ๆ ต่อข้อมูลอื่นนั้น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องเนื่องจากการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนรวมฯตามที่กล่าวข้างต้น และหากสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้บริหารกองทุนรวมฯเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนรวมฯต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนรวมฯมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอของงบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชี และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนรวมฯพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรวมฯรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนรวมฯในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารกองทุนรวมฯมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนรวมฯหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริง หรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุนรวมฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนรวมฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารกองทุนรวมฯ จัดทำ
- สรุปลักษณะความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนรวมฯ และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนรวมฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนรวมฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนรวมฯในเรื่องต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่
ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุม
ภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนรวมฯว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความ
เป็นอิสระ และได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนรวมฯเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมด ตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่า
มีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระ และการดำเนินการเพื่อจัดอุปสรรคหรือ
มาตรการป้องกันของข้าพเจ้า (ถ้ามี)

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนรวมฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการ
ตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้
ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือใน
สถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการ
กระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้
มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชี และการนำเสนอรายงานฉบับนี้



สุชาดา ตันติโอพาร

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 7138

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 15 กุมภาพันธ์ 2567

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2566	2565
สินทรัพย์			
เงินลงทุนที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (ราคาทุน: 15,860 ล้านบาท (2565: 16,720 ล้านบาท))	7	17,462,701,976	18,440,829,932
เงินฝากธนาคาร	8	7,871,708	19,859,264
ลูกหนี้จากสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย	13	480,449,685	418,474,353
สินทรัพย์อื่น		855,158	477,991
รวมสินทรัพย์		17,951,878,527	18,879,641,540
หนี้สิน			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		2,131,282	2,047,405
รวมหนี้สิน		2,131,282	2,047,405
สินทรัพย์สุทธิ		17,949,747,245	18,877,594,135
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	9	17,726,750,000	18,686,080,000
กำไรสะสม	9	222,997,245	191,514,135
สินทรัพย์สุทธิ		17,949,747,245	18,877,594,135
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย			
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันปลายปี (หน่วย)		8.6069	9.0518
		2,085,500,000	2,085,500,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนที่ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

เงินลงทุน	2566		2565		ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน (ร้อยละ)
	ราคาทุน (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ราคาทุน (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
เงินลงทุนในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า (หมายเหตุ 7)					
เงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย					
โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย					
โดยรายได้ค่าความพร้อมจ่าย ครอบคลุมรายได้ตั้งแต่วันที่					
8 กรกฎาคม 2558 จนถึงวันที่ 7 กรกฎาคม 2578	15,017,070,567	16,620,091,229	15,900,287,636	17,621,145,591	95.17
รวมเงินลงทุนในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า	15,017,070,567	16,620,091,229	15,900,287,636	17,621,145,591	95.17

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ (หมายเหตุ 7)

เงินฝากธนาคาร ประเภทบัญชีฝากประจำ 12 เดือน*

ธนาคารอาคารสงเคราะห์	วันครบกำหนด				
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	24 สิงหาคม 2566	-	50,000,000	-	0.27
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	10 พฤศจิกายน 2566	-	30,000,000	-	0.16
พันธบัตรรัฐบาล					
ธนาคารแห่งประเทศไทย	19 มกราคม 2566	-	19,991,275	-	0.11
ธนาคารแห่งประเทศไทย	26 มกราคม 2566	-	14,989,969	-	0.08
ธนาคารแห่งประเทศไทย	2 กุมภาพันธ์ 2566	-	29,986,321	-	0.16
ธนาคารแห่งประเทศไทย	2 กุมภาพันธ์ 2566	-	49,954,015	-	0.27
ธนาคารแห่งประเทศไทย	16 กุมภาพันธ์ 2566	-	289,713,747	-	1.57
ธนาคารแห่งประเทศไทย	23 กุมภาพันธ์ 2566	-	29,956,936	-	0.16
ธนาคารแห่งประเทศไทย	16 มีนาคม 2566	-	15,972,343	-	0.09
ธนาคารแห่งประเทศไทย	10 เมษายน 2566	-	20,021,302	-	0.11
ธนาคารแห่งประเทศไทย	18 กันยายน 2566	-	10,057,301	-	0.05
ธนาคารแห่งประเทศไทย	5 ตุลาคม 2566	-	29,666,789	-	0.16
ธนาคารแห่งประเทศไทย	2 พฤศจิกายน 2566	-	9,873,357	-	0.05
ธนาคารแห่งประเทศไทย	13 พฤศจิกายน 2566	-	35,090,733	-	0.19

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
 งบประมาณระยะเยี่ยดเงินลงทุน (ต่อ)
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

การแสดงผลระยะเยี่ยดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

เงินลงทุน	2566			2565		
	ราคาทุน (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน (ร้อยละ)	ราคาทุน (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน (ร้อยละ)
ธนาคารแห่งประเทศไทย 12/364/65	-	-	-	9,860,511	9,872,737	0.05
ธนาคารแห่งประเทศไทย 44/91/66	19,962,971	19,962,163	0.11	-	-	-
ธนาคารแห่งประเทศไทย 47/91/66	29,913,998	29,913,914	0.18	-	-	-
ธนาคารแห่งประเทศไทย 3/364/66	302,772,720	302,877,280	1.73	-	-	-
ธนาคารแห่งประเทศไทย 51/91/66	9,954,401	9,953,966	0.06	-	-	-
ธนาคารแห่งประเทศไทย 4/363/66	59,663,498	59,662,144	0.34	-	-	-
ธนาคารแห่งประเทศไทย 5/364/66	83,314,344	83,340,025	0.48	-	-	-
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2564 ครั้งที่ 1	49,732,620	49,647,721	0.28	-	-	-
ธนาคารแห่งประเทศไทย 8/364/66	33,528,802	33,545,521	0.19	-	-	-
ธนาคารแห่งประเทศไทย 8/FRB364/66	85,275,838	85,042,107	0.49	-	-	-
พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 1	19,773,877	19,784,949	0.11	-	-	-
ธนาคารแห่งประเทศไทย 10/364/66	24,536,990	24,532,208	0.14	-	-	-
ค้างเงินคลัง	-	-	-	-	-	-
กระทรวงการคลัง งวดที่ 23/182/65	-	-	-	99,888,311	99,884,920	0.55
กระทรวงการคลัง งวดที่ 1/182/66	-	-	-	39,869,817	39,889,776	0.22
กระทรวงการคลัง งวดที่ 2/182/66	-	-	-	19,922,605	19,935,311	0.11
กระทรวงการคลัง งวดที่ 4/182/66	-	-	-	14,927,481	14,936,068	0.08
กระทรวงการคลัง งวดที่ 22/182/66	49,917,437	49,908,009	0.29	-	-	-
กระทรวงการคลัง งวดที่ 1/364/66	39,784,239	39,742,015	0.23	-	-	-
กระทรวงการคลัง งวดที่ 3/182/67	4,960,512	4,961,720	0.03	-	-	-
กระทรวงการคลัง งวดที่ 4/183/67	29,740,169	29,737,005	0.17	-	-	-
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์	842,832,416	842,610,747	4.83	819,742,813	819,684,341	4.44
รวมเงินลงทุน	15,859,902,983	17,462,701,976	100.00	16,720,030,449	18,440,829,932	100.00

* เงินลงทุนในเงินฝากธนาคาร ประเภทบัญชีฝากประจำใช้มูลค่าเงินต้นบวกดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันวัดค่าเงินลงทุนในการกำหนดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งได้แยกแสดงดอกเบี้ยค้างรับไว้ใน "สินทรัพย์อื่น" ในงบแสดงฐานะการเงิน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2566	2565
รายได้จากการลงทุน			
รายได้ดอกเบี้ยรับ	11	916,911,133	979,923,417
รายได้อื่น		-	8,051,311
รวมรายได้		916,911,133	987,974,728
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	12, 13	9,456,222	9,563,533
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	12, 13	2,851,022	3,006,623
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	12	3,458,960	3,710,462
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		2,386,113	2,385,675
ค่าใช้จ่ายอื่น		10,599,429	9,786,199
รวมค่าใช้จ่าย		28,751,746	28,452,492
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		888,159,387	959,522,236
รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน			
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(857,622)	(76,393)
รายการขาดทุนสุทธิจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	7	(118,000,487)	(533,756,951)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน		(118,858,109)	(533,833,344)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		769,301,278	425,688,892

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2566	2565
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี			
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		888,159,387	959,522,236
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(857,622)	(76,393)
รายการขาดทุนสุทธิจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	7	(118,000,487)	(533,756,951)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		769,301,278	425,688,892
การจ่ายเงินลดทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนระหว่างปี	9	(959,330,000)	(1,309,694,000)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	10	(737,818,168)	(478,592,020)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		(927,846,890)	(1,362,597,128)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี		18,877,594,135	20,240,191,263
สินทรัพย์สุทธิปลายปี		17,949,747,245	18,877,594,135

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

๕

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

(หน่วย: บาท)

	2566	2565
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	769,301,278	425,688,892
รายการปรับกระทบการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์	(3,012,726,152)	(2,709,274,088)
การจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์	2,996,541,974	2,815,947,591
สินทรัพย์อื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(377,167)	834,835
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น	83,877	75,673
ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์	857,622	76,393
รายได้ดอกเบี้ยรับ	(907,405,506)	(975,937,325)
เงินสดรับตามสัญญาการเช่าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย	1,720,884,199	1,704,139,972
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	118,000,487	533,756,951
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,685,160,612	1,795,308,894
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การจ่ายเงินลงทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนระหว่างปี	(959,330,000)	(1,309,694,000)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(737,818,168)	(478,592,020)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(1,697,148,168)	(1,788,286,020)
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(11,987,556)	7,022,874
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	19,859,264	12,836,390
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี (หมายเหตุ 8)	7,871,708	19,859,264

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

1. ลักษณะของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“กองทุนรวมฯ”) เป็นกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่เสนอขายหน่วยลงทุนต่อผู้ลงทุนทั่วไปประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน โครงการได้จัดตั้งและจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมฯ เมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2558 โดยไม่มีกำหนดอายุของโครงการ กองทุนรวมฯจัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อระดมเงินทุนและนำเงินที่ได้จากการระดมเงินทุนไปลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าและสิทธิในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย นอกจากนี้ กองทุนรวมฯยังมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนในทรัพย์สินอื่น ๆ อันได้แก่ หลักทรัพย์และ/หรือตราสารอื่น ๆ ตามที่กฎหมายหลักทรัพย์อนุญาตให้ลงทุนได้ เพื่อให้กองทุนรวมฯสามารถบรรลุการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน

เมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2558 กองทุนรวมฯได้เข้าทำสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย โดยเป็นการลงทุนในสิทธิในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย ซึ่งประกอบด้วย รายได้ค่าความพร้อมจ่ายของโรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 หลังหักส่วนลด และค่าปรับจากความไม่พร้อม ตามสัดส่วนของรายได้ค่าความพร้อมจ่าย 1 (Availability Payment 1: AP1) ที่ถูกกำหนดไว้ในแต่ละปีดำเนินงานตามสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย และหักเบี่ยงประกันภัย สัญญาดังกล่าวมีอายุ 20 ปี

เมื่อวันที่ 13 กรกฎาคม 2558 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้รับหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและให้เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ตั้งแต่วันที่ 13 กรกฎาคม 2558 เป็นต้นไป

กองทุนรวมฯบริหารงานโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทจัดการ”) โดยมีธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“กฟผ.”) เป็นผู้ถือหน่วยลงทุนรายใหญ่ ซึ่งถือหน่วยลงทุนร้อยละ 25 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่ออกและจำหน่ายแล้ว

2. เกณฑ์ในการจัดท่างบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”)

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนรวมฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการจ่ายเงินปันผล

กองทุนรวมฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้งในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีกำไรสะสมเพียงพอ โดยบริษัทจัดการจะจ่ายเงินปันผลเป็นสกุลเงินบาท โดยจะจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 90 วันนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ในระยะเวลาดังกล่าว บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนและ ก.ล.ต. ทราบเป็นลายลักษณ์อักษร

- (1) การจ่ายเงินปันผลใด ๆ จะจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เมื่อรวมแล้วในแต่ละรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว (หรืออัตราอื่นตามที่กฎหมายหลักทรัพย์อนุญาตเป็นครั้งคราว)
- (2) ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีกำไรสะสม บริษัทจัดการอาจจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจากกำไรสะสมได้
- (3) ในกรณีที่กองทุนรวมฯ ยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ บริษัทจัดการจะไม่จ่ายเงินปันผล ไม่ว่าจะเป็นการจ่ายจากกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้วตาม (1) และ/หรือจากกำไรสะสมตาม (2)

ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผล ถ้าเงินปันผลที่จะประกาศจ่ายต่อหน่วยลงทุนระหว่างปีบัญชีมีมูลค่าน้อยกว่าหรือเท่ากับ 0.10 บาท บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะไม่จ่ายเงินปันผลในครั้งนั้นและให้ยกไปจ่ายเงินปันผลพร้อมกันในงวดถัดไป ตามเงื่อนไขและวิธีการจ่ายเงินปันผลที่ระบุไว้

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.3 ลูกหนี้จากสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย

ลูกหนี้จากสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่ายแสดงตามมูลค่าสุทธิที่ได้รับ (ซึ่งมีมูลค่าใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม)

4.4 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนรวมฯมีสิทธิในเงินลงทุน และหลังจากนั้นกองทุนฯจะวัดมูลค่าเงินลงทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยกำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าว (ถ้ามี) จะแสดงเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในงบกำไรขาดทุน

เงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย

เงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย ได้แก่ เงินลงทุนในสิทธิรายได้ค่าความพร้อมจ่ายของโรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 เงินลงทุนดังกล่าวรับรู้เริ่มแรกด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน โดยพิจารณาว่าจำนวนดังกล่าวเป็นมูลค่ายุติธรรมที่ดีที่สุดเนื่องจากเป็นราคาที่มีการแลกเปลี่ยนจริงล่าสุดตามกลไกตลาด และเงินลงทุนจะแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมภายหลังการรับรู้เริ่มแรก โดยการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่ายจะถูกรับรู้เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดมูลค่า

กองทุนรวมฯกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย ณ วันที่ในงบการเงิน โดยใช้ราคาซึ่งประเมินโดยผู้ประเมินค่าอิสระ ซึ่งเป็นผู้ที่มีประสบการณ์และความรู้ความเชี่ยวชาญในการประเมินค่าทรัพย์สิน โครงสร้างพื้นฐาน กองทุนรวมฯจะจัดให้มีการประเมินราคาสำหรับการรายงานในงบการเงินทุกปีและจัดให้มีการสอบทานมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในแต่ละไตรมาส หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงที่จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าวอย่างเป็นทางการ

เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาที่คำนวณจากอัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ซึ่งบริษัทจัดการฯพิจารณาแล้วว่าเป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในงบกำไรขาดทุน

เงินลงทุนในเงินฝากธนาคาร ประเภทบัญชีฝากประจำใช้มูลค่าเงินต้นบวกดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันวัดค่าเงินลงทุนในการกำหนดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งได้แยกแสดงดอกเบี้ยค้างรับไว้ใน "สินทรัพย์อื่น" ในงบแสดงฐานะการเงิน

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างมูลค่ายุติธรรมของผลตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนจะบันทึกรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน กรณีที่จำหน่ายเงินลงทุนที่ถือไว้ในตราสารหนี้ชนิดเดียวกันออกไปบางส่วน ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนที่จำหน่ายจะกำหนดโดยใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.5 การแบ่งปันกำไรให้ผู้ถือหุ้นลงทุน

กองทุนรวมฯบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

4.6 ประมวลการหนี้สิน

กองทุนรวมฯจะบันทึกประมวลการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่ากองทุนรวมฯจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดเปลื้องภาระผูกพันนั้น และกองทุนรวมฯสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้น ได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.7 ภาษีเงินได้

กองทุนรวมฯไม่มีภาระหนี้สินภาษีเงินได้นิติบุคคล เนื่องจากกองทุนรวมฯไม่เข้าข่ายเป็นผู้มีหน้าที่ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในประเทศไทย

4.8 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนรวมฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในหุ้นได้เสียของกองทุนรวมฯตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนรวมฯ หรือถูกกองทุนรวมฯควบคุมไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุนรวมฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บริษัทจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทจัดการ และผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ และรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียง โดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อกองทุนรวมฯ ผู้บริหารสำคัญและกรรมการของบริษัทจัดการที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของกองทุนรวมฯ ตลอดจนสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าว และกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

4.9 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนรวมฯใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนรวมฯจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน แบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

- ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
- ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินสด ในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนรวมฯจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามแนวปฏิบัติทางบัญชี บริษัทจัดการจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่ายซึ่งไม่มีการซื้อขายในตลาดซื้อขายคล่องวัดมูลค่าโดยใช้การพิจารณากระแสเงินสดในอนาคตที่คาดว่าจะได้รับจากสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่ายคิดลดด้วยอัตราที่เหมาะสมกับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ กองทุนรวมฯ ได้ว่าจ้างผู้ประเมินอิสระให้ประเมินราคาเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย

6. ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน

กองทุนรวมฯดำเนินงานในส่วนงานทางธุรกิจเดียว คือการลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่ายจากการประกอบกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าและดำเนินงานในประเทศไทยเท่านั้น ดังนั้น รายได้ กำไร และสินทรัพย์ทั้งหมดที่แสดงในงบการเงินจึงเกี่ยวข้องกับส่วนงานทางธุรกิจและส่วนงานทางภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้

7. เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม

7.1 การประเมินมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 กองทุนรวมฯ มีสินทรัพย์ที่แสดงมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2566			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
เงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุน				
ในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย	-	-	16,620,091	16,620,091
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	-	842,611	-	842,611
รวม	-	842,611	16,620,091	17,462,702

(หน่วย: พันบาท)

	2565			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
เงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุน				
ในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย	-	-	17,621,146	17,621,146
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	-	739,684	80,000 ⁽¹⁾	819,684
รวม	-	739,684	17,701,146	18,440,830

(1) เงินลงทุนในเงินฝากธนาคาร ประเภทบัญชีฝากประจำใช้มูลค่าเงินต้นบวกดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันวัดค่าเงินลงทุนในการกำหนดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งได้แยกแสดงดอกเบี้ยค้างรับไว้ใน "สินทรัพย์อื่น" ในงบแสดงฐานะการเงิน

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมและไม่มีการเปลี่ยนแปลงเทคนิคในการประเมินมูลค่าในระหว่างปี

7.2 เทคนิคการประเมินมูลค่าสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมระดับที่ 2

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตราสารหนี้ไทย

7.3 การวัดมูลค่ายุติธรรมซึ่งใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้อย่างมีสาระสำคัญ (ข้อมูลระดับที่ 3)

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่ายคำนวณโดยใช้วิธีประเมินราคาตามรายได้ (Income approach) ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของเงินลงทุนดังกล่าว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีการคิดลดประมาณการกระแสเงินสดจากเงินลงทุน โดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ผู้ที่ถือตราสารทุน คาดว่าจะได้รับ (Return on Equity) เป็นอัตราคิดลดร้อยละ 3.83 ต่อปี (2565: ร้อยละ 3.95 ต่อปี) กองทุนรวมฯ ได้ว่าจ้างผู้ประเมินอิสระในการคำนวณมูลค่ายุติธรรมสำหรับการรายงานในงบการเงินทุกปี และจัดให้มีการสอบทานมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในแต่ละไตรมาส ผู้ประเมินอิสระจะรายงานโดยตรงต่อบริษัทจัดการ

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในเงินฝากธนาคาร ประเภทบัญชีฝากประจำคำนวณโดยใช้มูลค่าเงินต้นบวกดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันวัดค่าเงินลงทุน ซึ่งได้แยกแสดงดอกเบี้ยค้างรับไว้ใน "สินทรัพย์อื่น" ในงบแสดงฐานะการเงิน

7.4 การเคลื่อนไหวของเงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: พันบาท)

	เงินลงทุนในสัญญา		รวม
	การเข้าลงทุนในรายได้ ค่าความพร้อมจ่าย	เงินลงทุนใน หลักทรัพย์	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2565	18,970,723	924,404	19,895,127
บวก: ซื้อเพิ่ม	-	2,709,274	2,709,274
รายได้ดอกเบี้ยรับ	-	5,505	5,505
หัก: จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(815,977)	(2,819,342)	(3,635,319)
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	(533,600)	(157)	(533,757)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	17,621,146	819,684	18,440,830
บวก: ซื้อเพิ่ม	-	3,012,726	3,012,726
รายได้ดอกเบี้ยรับ	-	12,244	12,244
หัก: จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(883,217)	(3,001,881)	(3,885,098)
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	(117,838)	(162)	(118,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566	16,620,091	842,611	17,462,702

7.5 จำนวนเงินค่าความพร้อมจ่ายตามสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย

รายการกระทบบยอดจำนวนเงินค่าความพร้อมจ่ายตามสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	จำนวนค่าความพร้อมจ่าย ตามสัญญาการเข้าลงทุนฯ	การตัดจำหน่ายเงินลงทุน ในสัญญาการเข้าลงทุนฯ	รายได้ดอกเบี้ยรับ
2566	1,782,859	883,217	899,642
2565	1,789,728	815,977	973,751

8. เงินฝากธนาคาร

ธนาคาร	เงินต้น (พันบาท)		อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	2566	2565	2566	2565
เงินฝากประเภทออมทรัพย์				
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	4,979	19,768	1.15	0.50
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	2,893	91	0.05	0.05
รวม	7,872	19,859		

9. ส่วนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 กองทุนรวมฯ มีจำนวนหน่วยลงทุนที่จดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระแล้ว จำนวน 2,085.5 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยละ 8.5000 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 17,726.75 ล้านบาท (2565: 2,085.5 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยละ 8.9600 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 18,686.08 ล้านบาท)

ในระหว่างปี 2566 และ 2565 กองทุนรวมฯ มีการลดเงินทุนจดทะเบียน โดยจ่ายเงินลดทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงจำนวนหน่วยลงทุน เพื่อเป็นการจ่ายคืนสภาพคล่องส่วนเกินจากกระแสเงินสดรับของกองทุนรวมฯ ซึ่งอนุมัติโดยคณะกรรมการจัดการลงทุนของ Property & Infrastructure Fund & REIT ของบริษัทจัดการดังนี้

การประชุม	การลงทุน	หน่วยละ	จำนวนเงิน	มูลค่าที่ตราไว้ ต่อหน่วย ลงทุนคงเหลือ
		(บาท)	(ล้านบาท)	(บาท)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566				
ครั้งที่ 2/2566	ลดเงินทุนจดทะเบียนครั้งที่ 8			
เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2566	กำหนดจ่ายวันที่ 21 มีนาคม 2566	0.1000	208.55	8.8600
ครั้งที่ 5/2566	ลดเงินทุนจดทะเบียนครั้งที่ 9			
เมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2566	กำหนดจ่ายวันที่ 19 มิถุนายน 2566	0.0900	187.70	8.7700
ครั้งที่ 9/2566	ลดเงินทุนจดทะเบียนครั้งที่ 10			
เมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2566	กำหนดจ่ายวันที่ 19 กันยายน 2566	0.1500	312.82	8.6200
ครั้งที่ 14/2566	ลดเงินทุนจดทะเบียนครั้งที่ 11			
เมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน 2566	กำหนดจ่ายวันที่ 19 ธันวาคม 2566	0.1200	250.26	8.5000
		<u>0.4600</u>	<u>959.33</u>	

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

ครั้งที่ 2/2565	ลดเงินทุนจดทะเบียนครั้งที่ 4			
เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2565	กำหนดจ่ายวันที่ 21 มีนาคม 2565	0.1140	237.75	9.4740
ครั้งที่ 7/2565	ลดเงินทุนจดทะเบียนครั้งที่ 5			
เมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2565	กำหนดจ่ายวันที่ 17 มิถุนายน 2565	0.2120	442.13	9.2620
ครั้งที่ 10/2565	ลดเงินทุนจดทะเบียนครั้งที่ 6			
เมื่อวันที่ 16 สิงหาคม 2565	กำหนดจ่ายวันที่ 14 กันยายน 2565	0.1820	379.55	9.0800
ครั้งที่ 13/2565	ลดเงินทุนจดทะเบียนครั้งที่ 7			
เมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน 2565	กำหนดจ่ายวันที่ 19 ธันวาคม 2565	0.1200	250.26	8.9600
		<u>0.6280</u>	<u>1,309.69</u>	

การเคลื่อนไหวของกำไรสะสมสรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2566	2565
ยอดคงเหลือต้นปี	191,514	244,417
บวก: รายได้จากการลงทุนสุทธิ	888,159	959,522
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(858)	(76)
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน (หมายเหตุ 7)	(118,000)	(533,757)
หัก: การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นรายละ (หมายเหตุ 10)	(737,818)	(478,592)
ยอดคงเหลือปลายปี	<u>222,997</u>	<u>191,514</u>

10. การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

ในระหว่างปี 2566 และ 2565 กองทุนรวมฯ มีการจ่ายเงินปันผลซึ่งอนุมัติโดยคณะกรรมการจัดการลงทุนของ Property & Infrastructure Fund & REIT ของบริษัทจัดการดังนี้

การประชุม	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราหน่วยละ (บาท)	รวม (ล้านบาท)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566			
ครั้งที่ 2/2566 เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2566	1 ตุลาคม 2565 ถึง 31 ธันวาคม 2565 และกำไรสะสม	0.0918	191.44
ครั้งที่ 5/2566 เมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2566	1 มกราคม 2566 ถึง 31 มีนาคม 2566 และกำไรสะสม	0.1250	260.68
ครั้งที่ 9/2566 เมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2566	1 เมษายน 2566 ถึง 30 มิถุนายน 2566 และกำไรสะสม	0.0531	110.74
ครั้งที่ 14/2566 เมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน 2566	1 กรกฎาคม 2566 ถึง 30 กันยายน 2566 และกำไรสะสม	0.0839	174.96
		<u>0.3538</u>	<u>737.82</u>
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565			
ครั้งที่ 2/2565 เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2565	1 ตุลาคม 2564 ถึง 31 ธันวาคม 2564 และกำไรสะสม	0.1171	244.21
ครั้งที่ 10/2565 เมื่อวันที่ 16 สิงหาคม 2565	1 เมษายน 2565 ถึง 30 มิถุนายน 2565 และกำไรสะสม	0.0274	57.12
ครั้งที่ 13/2565 เมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน 2565	1 กรกฎาคม 2565 ถึง 30 กันยายน 2565 และกำไรสะสม	0.0850	177.26
		<u>0.2295</u>	<u>478.59</u>

11. รายได้ดอกเบี้ยรับ

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2566	2565
รายได้ดอกเบี้ยรับ:		
จากเงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้		
ค่าความพร้อมจ่าย (หมายเหตุ 13)	899,642	973,751
จากเงินลงทุนในหลักทรัพย์	16,879	6,029
จากเงินฝากธนาคาร	390	143
รวมรายได้ดอกเบี้ยรับ	<u>916,911</u>	<u>979,923</u>

12. ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ

บริษัทจัดการมีสิทธิได้รับค่าธรรมเนียมการจัดการจากกองทุนรวมฯ เป็นรายเดือนในอัตราไม่เกินร้อยละ 1.00 ต่อปี (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน) ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมการจัดการซึ่งจะต้องจ่ายให้บริษัทจัดการจะไม่ต่ำกว่า 3 ล้านบาทต่อปี

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ จะมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนเป็นรายเดือนในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.10 ต่อปี (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน) ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ ทั้งนี้ ไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ออกไปตามที่จำเป็นและสมเหตุสมผลอันเกี่ยวเนื่องโดยตรงกับการปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของนายทะเบียนหลักทรัพย์คิดเป็นรายปีในอัตราร้อยละ 0.023 ต่อปี (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน) ของเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ก่อนหักส่วนลด (ถ้ามี) ทั้งนี้จะไม่เกินกว่า 5 ล้านบาทต่อปี

13. รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนรวมฯ แต่ละรายการกองทุนรวมฯ คำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

รายละเอียดความสัมพันธ์ที่กองทุนรวมฯ มีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีดังนี้

ชื่อกิจการ	ลักษณะความสัมพันธ์
การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	ผู้บริหารกองทุนรวมฯ
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ผู้ดูแลผลประโยชน์

ก) รายได้ ค่าใช้จ่าย เงินปันผลและเงินลดทุน

	หมายเหตุ	(หน่วย: พันบาท)	
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
		2566	2565
ผู้ถือหุ้นรายใหญ่			
- รายได้ดอกเบี้ยรับ	11	899,642	973,751
- เงินปันผลจ่าย	10	184,462	119,655
- จ่ายเงินลดทุน	9	239,833	327,424
บริษัทจัดการ			
- ค่าธรรมเนียมการจัดการ	12	9,456	9,564
ผู้ดูแลผลประโยชน์			
- ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	12	2,851	3,007

ข) เงินลงทุน ลูกหนี้และยอดค้างชำระที่เกิดจากการดำเนินงานของกองทุนรวมฯ

	(หน่วย: พันบาท)	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2566	2565
ผู้ถือหุ้นรายใหญ่		
- เงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย	16,620,091	17,621,146
- ลูกหนี้จากสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย	480,450	418,474
บริษัทจัดการ		
- ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	799	808
ผู้ดูแลผลประโยชน์		
- บัญชีเงินฝากธนาคาร	2,893	91
- ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย	237	249

ยอดคงเหลือลูกหนี้จากสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ค่าความพร้อมจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

14. ภาระผูกพัน

กองทุนรวมฯมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าบริการและค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ตามเกณฑ์และเงื่อนไขที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 12

15. เครื่องมือทางการเงิน

15.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของกองทุนรวมฯ ประกอบด้วย เงินลงทุนในสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ ค่าความพร้อมจ่าย เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เงินฝากธนาคาร ลูกหนี้จากสัญญาการเข้าลงทุนในรายได้ ค่าความพร้อมจ่าย และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย กองทุนรวมฯมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงิน ดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาอาจไม่มีความสามารถในการชำระ ซึ่งอาจมีผลต่อ กระแสเงินสดรับจากสินทรัพย์ทางการเงินของกองทุนรวมฯ กองทุนรวมฯเน้นการลงทุนในสัญญา เงินลงทุน เงินฝากธนาคารและตราสารหนี้ที่คู่สัญญาหรือผู้ออกตราสารเป็นหน่วยงานที่มีฐานะทางการเงิน มั่นคง ดังนั้น กองทุนรวมฯจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อในระยะ สิ้นถึงระยะกลาง จำนวนสูงสุดที่กองทุนรวมฯอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของ สินทรัพย์ดังกล่าวที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

กองทุนรวมฯมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับพันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง และ เงินฝากธนาคาร สินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ซึ่ง ใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

กองทุนรวมฯ มีสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง เช่น เงินสด และเงินลงทุนระยะสั้น ที่เพียงพอเพื่อการชำระหนี้ และบริหารสภาพคล่องเพื่อการแบ่งปันส่วนทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

15.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินบางส่วนของกองทุนรวมฯจัดอยู่ในประเภทระยะสั้นหรือมีอัตราดอกเบี้ย ใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด นอกจากนี้ เงินลงทุนต่าง ๆ ของกองทุนรวมฯแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม แล้ว ดังนั้น มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะ การเงิน

16. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารที่จัดประเภทเป็นเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเป็นจำนวนเงินรวม 6,009 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 33 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (2565: 5,525 ล้านบาท และอัตราร้อยละ 29)

17. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของบริษัทจัดการเมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2567