SCB
บลจ. ไทยพาณิชย์

# Mutual Funds Report

## กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์ (SCBCEHFUND)

รายงานประจำปี

ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

SCB บลจ. ไทยพาณิชย์

## บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์

**สถานที่ตั้ง**

อาคารไทยพาณิชย์ ปาร์ค พลาซ่า ชั้น 7-8 อาคาร 1
เลขที่ 18 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
Website: https://www.scbam.com/

**รายละเอียดเกี่ยวกับบริษัท**

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 18 มีนาคม พ.ศ. 2535 เป็นบริษัทในเครือธนาคาร ไทยพาณิชย์ ที่ได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทธุรกิจการจัดการกองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และกองทุนส่วนบุคคล จากความพร้อม ความเชี่ยวชาญในการเสนอผลิตภัณฑ์ ประกอบกับผลงานการบริหาร กองทุนที่มั่นคงและอยู่ในเกณฑ์ดีอย่างต่อเนื่อง โดยยึดมั่นในหลักจรรยาบรรณและคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดต่อผู้ลงทุน

| **รายนามผู้ถือหุ้น** | **ร้อยละ** |
|---|---|
| 1. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | 99.99 |
| 2. ผู้ถือหุ้นรายย่อย | 0.01 |

**รายนามคณะกรรมการ**

| | | |
|---|---|---|
| 1. นางกิตติยา | โตธนะเกษม | กรรมการ |
| 2. นายยรรยง | ไทยเจริญ | กรรมการ |
| 3. นายชลิตติ | เนื่องจำนงค์ | กรรมการ |
| 4. นายณรงค์ศักดิ์ | ปลอดมีชัย | กรรมการ |
| 5. นายปฏิภาณ | เลิศประเสริฐศิริ | กรรมการ |
| 6. นายวิฑูรย์ | พรสกุลวานิช | กรรมการ |

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน
และสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่
บริษัทจัดการโดยตรงหรือที่ Website: https://www.scbam.com ของบริษัทจัดการและสำนักงาน ก.ล.ต.

**กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์ (SCBCEHFUND)**

**ชื่อโครงการ** :

| ชนิดหน่วยลงทุน | ชื่อโครงการ |
|---|---|
| ชนิดสะสมมูลค่า | กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์ (ชนิดสะสมมูลค่า) |
| ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล | กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์ (ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล) |
| ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ | กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์ (ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์) |

**ประเภทโครงการ** : กองทุนรวมตราสารทุนกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) /กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ กลุ่มกองทุนรวม: Greater China Equity

**วันเริ่มโครงการ** : วันที่ 19 มีนาคม 2556

**จำนวนเงินทุนของโครงการ** : 50,000 ล้านบาท จำนวนหน่วยลงทุน 5,000 ล้านหน่วย

**นโยบายการลงทุน** : เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ Hang Seng China Enterprises Index ETF (กองทุนหลัก) กองทุนหลักลงทุนในตราสารทุนที่สามารถสร้างผลตอบแทนกองทุนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดของกองทุนให้ใกล้เคียงหรือเทียบเท่ากับผลตอบแทนจากการลงทุนในดัชนี Hang Seng China Enterprises Index (H-Share Index) ให้มากที่สุด

ชื่อ บลจ.ที่บริหารจัดการกองทุนหลัก: Hang Seng Investment Management Limited

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) และ/หรือการบริหารความเสี่ยง โดยป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในสกุลเงินต่างประเทศที่กองทุนถืออยู่เทียบกับสกุลเงินบาท ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ไม่น้อยกว่า 90% ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในต่างประเทศ

กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม: กองทุนไทยมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (Passive Management)

**นโยบายจ่ายเงินปันผล** :

| ชนิดหน่วยลงทุน | ชื่อโครงการ |
|---|---|
| ชนิดสะสมมูลค่า | ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล |
| ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล | ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล |
| ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ | ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล |

**ผู้ดูแลผลประโยชน์** : ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

**นายทะเบียนหน่วยลงทุน** : ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

**รอบระยะเวลาบัญชี** : สิ้นสุด ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ (รอบปีบัญชีแรกในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557)

**สารจากบริษัทจัดการ**

**เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน**

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ขอนำส่งรายงานประจำรอบบัญชีของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์ (SCBCEH) ซึ่งมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ได้แก่ Hang Seng H-Share Index ETF (กองทุนหลัก) ซึ่งเป็นกองทุนประเภท Exchange Traded Fund (Equity ETF) ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง และลงทุนในสกุลเงินดอลลาร์ฮ่องกง โดยมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนที่สามารถสร้างผลตอบแทนกองทุนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดของกองทุนให้ใกล้เคียงหรือเทียบเท่ากับผลตอบแทนจากการลงทุนในดัชนี Hang Seng China Enterprises Index (H-Share Index) ให้มากที่สุด อนึ่ง กองทุนจะลงทุนหรือมีไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในสกุลเงินต่างประเทศที่กองทุนถืออยู่เทียบกับสกุลเงินบาท ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในต่างประเทศ

ตลาดหุ้นจีนในช่วงที่ผ่านมา เศรษฐกิจเริ่มส่งสัญญาณผ่านพ้นจุดต่ำสุด หลังเศรษฐกิจโลกฟื้นตัวจากการสิ้นสุดวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้น ภาพรวมตลาดโลกหนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ทั้งนี้ตลาดหุ้นจีนเองฟื้นตัวขึ้นอย่างรวดเร็วจากการอัดฉีดนโยบายทั้งในภาคการคลังการ โดยภาครัฐมีการทยอยอัดฉีดนโยบายทางการคลังเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจในหลายภาคส่วน ทั้งการออกพันธบัตร การตั้งเป้าขาดทุนทางการคลัง นโยบายส่งสเริมภาคอสังหาริมทรัพย์ นอกจากนี้เองธนาคารกลางจีนก็มีการดำเนินนโยบายอย่างผ่อนคลายเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจเช่นเดียวกัน อาทิ การเร่งออกพันธบัตรการผ่อนปรนการ Refinance สินเชื่อบ้าน การปรับลดอัตราดอกเบี้ยสินเชื่อจำนอง การชะลอการจ่ายคืนหนี้

อย่างไรก็ล่าสุดหลังสหรัฐประกาศขึ้นภาษีนำเข้าทั่วโลกในรวมถึงจีนในอัตราที่เหนือกว่าที่คาด ทำให้ตลาดทั่วโลกเกิดความกังวลต่อแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ตลาดหุ้นปรับลดลงตอบรับความกังวลดังกล่าวค่อนข้างรุนแรง ความกังวลเรื่องภาวะเศรษฐกิจถดถอยกลับมาอีกครั้ง แม้ทางสหรัฐยังคงเปิดโอกาสให้ประเทศต่างๆเข้าไปเจรจา แต่ด้วยอัตราภาษีที่ออกมาสูงกวีที่คาดมาก รวมถึงแนวโน้มการเจรจาค่อนข้างมีท่าทียืดเยื้อ ทำให้ตลาดยังไม่ตอบรับเชิงบวกเท่าไหร่นัก นอกจากนี้หากมีการใช้นโยบายตอบโต้จากประเทศต่างๆเพิ่มเข้ามาอีก เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มบอบช้ำต่อสงครามการค้าในครั้งนี้อย่างมาก ทั้งนี้จีนเป็นหนึ่งในประเทศที่ตกเป็นเป้าหมายหลักของสหรัฐ การเจรจาของจีนอาจมีแนวโน้มเกิดขึ้นได้ยาก มองไปข้างหน้าสถานการณ์ตลาดในปัจจุบันยังคงมีความไม่แน่นอนสูงจากแนวโน้มผลกระทบจากนโยบายทางการค้า ยังคงต้องจับตาการตอบโต้ของจีนและแนวโน้มการเจรจาว่าจะทำให้ทิศทางของตลาดจีนเป็นอย่างไร อย่างไรก็ตามจีนเองก็มิได้นิ่งนอนใจมีการผลักดันนโยบายเพื่อช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจออกมาอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งในรอบนี้จีนได้มีการเตรียมพร้อมรับมือกับนโยบายของทรัมป์มาพอสมควร ทำให้ผลกระทบมีแนวโน้มน้อยกว่าสงครามการค้างในรอบก่อน ทั้งนี้ยังคงต้องจับตาดูนโยบายที่จะเข้ามาเพิ่มเติมจากรัฐบาล เนื่องด้วยอัตราภาษีที่ค่อนข้างสูงรัฐบาลจำเป็นที่จะต้องมีนโยบายขนาดใหญ่ที่จะเข้ามาประคองให้เศรษฐกิจสามารถฟื้นตัวต่อได้

ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในช่วงรอบ 1 ปีที่ผ่านมา รอบระยะเวลาบัญชี 1 มีนาคม 2567 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2568 ของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์ (SCBCEH) ให้อัตราตอบแทนเพิ่มขึ้นร้อยละ 46.52

สุดท้ายนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ขอขอบพระคุณผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. ด้วยดีเสมอมา

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด**

**ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งเป็นดัชนีเทียบวัด (Benchmark) ของกองทุนรวม**

| ผลตอบแทนจากการลงทุน | YTD | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี | 3 ปี | 5 ปี | 10 ปี | ตั้งแต่จัดตั้ง |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SCBCEH | 15.53% | 20.27% | 30.32% | 46.52% | 0.38% | -4.42% | -3.32% | -1.39% |
| เกณฑ์มาตรฐาน | 16.19% | 21.48% | 31.59% | 45.27% | -1.77% | -6.12% | -4.53% | -2.83% |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 11.20% | 12.17% | 22.48% | 27.86% | 31.19% | 28.24% | 24.62% | 24.00% |
| ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน | 11.20% | 12.23% | 23.00% | 28.05% | 31.40% | 28.83% | 25.25% | 24.60% |

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนี Hang Seng China Enterprise สัดส่วน 100%

ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 95% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ในอัตราส่วน 5%

| ผลตอบแทนจากการลงทุน | YTD | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี | 3 ปี | 5 ปี | 10 ปี | ตั้งแต่จัดตั้ง |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SCBCEHE | 15.72% | 20.57% | 30.98% | 48.00% | 1.39% | -3.46% | n.a. | -2.86% |
| เกณฑ์มาตรฐาน | 16.19% | 21.48% | 31.59% | 45.27% | -1.77% | -6.12% | n.a. | -5.57% |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 11.20% | 12.17% | 22.47% | 27.85% | 31.18% | 28.23% | n.a. | 26.95% |
| ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน | 11.20% | 12.23% | 23.00% | 28.05% | 31.40% | 28.83% | n.a. | 27.58% |

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนี Hang Seng China Enterprise สัดส่วน 100%

ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 95% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ในอัตราส่วน 5%

| ผลตอบแทนจากการลงทุน | YTD | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี | 3 ปี | 5 ปี | 10 ปี | ตั้งแต่จัดตั้ง |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SCBCEHP | 15.61% | 20.35% | 30.45% | 46.65% | 0.48% | -4.36% | n.a. | -3.93% |
| เกณฑ์มาตรฐาน | 16.19% | 21.48% | 31.59% | 45.27% | -1.77% | -6.12% | n.a. | -5.64% |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 11.20% | 12.17% | 22.48% | 27.86% | 31.19% | 28.24% | n.a. | 26.15% |
| ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน | 11.20% | 12.23% | 23.00% | 28.05% | 31.40% | 28.83% | n.a. | 26.79% |

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนี Hang Seng China Enterprise สัดส่วน 100%

ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 95% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ในอัตราส่วน 5%

ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK

# ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2568 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
**บมจ. ธนาคารกสิกรไทย**

(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 มีนาคม พ.ศ. 2568

## ผลการดำเนินงาน

## ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

| ผลตอบแทนจากการลงทุน | YTD | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี | 3 ปี | 5 ปี | 10 ปี | ตั้งแต่จัดตั้ง |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SCBCEH | 15.53% | 20.27% | 30.32% | 46.52% | 0.38% | -4.42% | -3.32% | -1.39% |
| เกณฑ์มาตรฐาน | 16.19% | 21.48% | 31.59% | 45.27% | -1.77% | -6.12% | -4.53% | -2.83% |
| ความผันผวนของการดำเนินงาน | 11.20% | 12.17% | 22.48% | 27.86% | 31.19% | 28.24% | 24.62% | 24.00% |
| ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน | 11.20% | 12.23% | 23.00% | 28.05% | 31.40% | 28.83% | 25.25% | 24.60% |

เกณฑ์มาตราฐาน : (1) ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 95% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ในอัตราส่วน 5% (การเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป)

| ผลตอบแทนจากการลงทุน | YTD | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี | 3 ปี | 5 ปี | 10 ปี | ตั้งแต่จัดตั้ง |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SCBCEHE | 15.72% | 20.57% | 30.98% | 48.00% | 1.39% | -3.46% | n.a. | -2.86% |
| เกณฑ์มาตรฐาน | 16.19% | 21.48% | 31.59% | 45.27% | -1.77% | -6.12% | n.a. | -5.57% |
| ความผันผวนของการดำเนินงาน | 11.20% | 12.17% | 22.47% | 27.85% | 31.18% | 28.23% | n.a. | 26.95% |
| ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน | 11.20% | 12.23% | 23.00% | 28.05% | 31.40% | 28.83% | n.a. | 27.58% |

เกณฑ์มาตราฐาน : (1) ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 95% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ในอัตราส่วน 5% (การเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป)

| ผลตอบแทนจากการลงทุน | YTD | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี | 3 ปี | 5 ปี | 10 ปี | ตั้งแต่จัดตั้ง |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SCBCEHP | 15.61% | 20.35% | 30.45% | 46.65% | 0.48% | -4.36% | n.a. | -3.93% |
| เกณฑ์มาตรฐาน | 16.19% | 21.48% | 31.59% | 45.27% | -1.77% | -6.12% | n.a. | -5.64% |
| ความผันผวนของการดำเนินงาน | 11.20% | 12.17% | 22.48% | 27.86% | 31.19% | 28.24% | n.a. | 26.15% |
| ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน | 11.20% | 12.23% | 23.00% | 28.05% | 31.40% | 28.83% | n.a. | 26.79% |

เกณฑ์มาตราฐาน : (1) ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 95% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ในอัตราส่วน 5% (การเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป)

หมายเหตุ : เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด**

**กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์**

**รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน**

**ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568**

| ชื่อหลักทรัพย์ | ราคา ณ 28 กุมภาพันธ์ 2568 (บาท) | จำนวนหุ้น (หุ้น) | มูลค่า | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) | ค้ำประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลักหลังโอน แบบมีสิทธิไล่เบี้ย |
|---|---|---|---|---|---|
| **หน่วยลงทุน** | | | **1,897,788,412.36** | **101.01%** | |
| **หน่วยลงทุนต่างประเทศ** | | | **1,897,788,412.36** | **101.01%** | |
| HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX ETF (2828HK) | 378.25 | 5,017,226.00 | 1,897,788,412.36 | 101.01% | |
| **เงินฝากธนาคาร** | | | **42,896,398.22** | **2.28%** | |
| บมจ.ธนาคารกสิกรไทย(KBANK) | 0.00 | 0.00 | 42,896,398.22 | 2.28% | |
| **สัญญาซื้อขายล่วงหน้า / FORWARD** | | | **(45,528,893.26)** | **(2.42%)** | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307AM) | 0.00 | 1.00 | 11,869,910.86 | 0.63% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307C) | 0.00 | 1.00 | 5,319,183.28 | 0.28% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307A) | 0.00 | 1.00 | 4,348,513.00 | 0.23% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307G) | 0.00 | 1.00 | 3,217,928.56 | 0.17% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307B) | 0.00 | 1.00 | 2,040,602.30 | 0.11% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25808G) | 0.00 | 1.00 | 1,915,567.00 | 0.10% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25507A) | 0.00 | 1.00 | 1,789,402.00 | 0.10% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307E) | 0.00 | 1.00 | 1,343,985.97 | 0.07% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307AL) | 0.00 | 1.00 | 797,336.85 | 0.04% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307I) | 0.00 | 1.00 | 773,688.18 | 0.04% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307O) | 0.00 | 1.00 | 672,548.98 | 0.04% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307K) | 0.00 | 1.00 | 639,738.00 | 0.03% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307AK) | 0.00 | 1.00 | 515,685.60 | 0.03% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307AS) | 0.00 | 1.00 | 472,500.60 | 0.03% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307M) | 0.00 | 1.00 | 413,725.70 | 0.02% | |

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด**

**กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์**

**รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน**

**ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568**

| ชื่อหลักทรัพย์ | ราคา ณ 28 กุมภาพันธ์ 2568 (บาท) | จำนวนหุ้น (หุ้น) | มูลค่า | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) | ค้ำประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลักหลังโอนแบบมีสิทธิไล่เบี้ย |
|---|---|---|---|---|---|
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307AI) | 0.00 | 1.00 | 329,431.90 | 0.02% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307AL) | 0.00 | 1.00 | 272,789.22 | 0.01% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307F) | 0.00 | 1.00 | 271,882.00 | 0.01% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307AD) | 0.00 | 1.00 | 253,591.80 | 0.01% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307Y) | 0.00 | 1.00 | 246,316.40 | 0.01% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307AF) | 0.00 | 1.00 | 237,820.90 | 0.01% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307AT) | 0.00 | 1.00 | 225,244.30 | 0.01% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307AE) | 0.00 | 1.00 | 208,698.54 | 0.01% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307AJ) | 0.00 | 1.00 | 185,673.60 | 0.01% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25808A) | 0.00 | 1.00 | 66,889.80 | 0.00% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307X) | 0.00 | 1.00 | 64,126.02 | 0.00% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307AM) | 0.00 | 1.00 | 42,348.36 | 0.00% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307D) | 0.00 | 1.00 | 24,280.91 | 0.00% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307P) | 0.00 | 1.00 | (2,825.40) | 0.00% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307AO) | 0.00 | 1.00 | (10,814.80) | 0.00% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307AC) | 0.00 | 1.00 | (46,140.93) | 0.00% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307AR) | 0.00 | 1.00 | (54,991.64) | 0.00% | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25808V) | 0.00 | 1.00 | (164,973.07) | (0.01%) | |

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด**

**กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์**

**รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน**

**ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568**

| ชื่อหลักทรัพย์ | ราคา ณ 28 กุมภาพันธ์ 2568 (บาท) | จำนวนหุ้น (หุ้น) | มูลค่า | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) | ค้ำประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลักหลังโอน แบบมีสิทธิไล่เบี้ย |
|---|---|---|---|---|---|
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307Z) | 0.00 | 1.00 | (173,382.48) | (0.01%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307AG) | 0.00 | 1.00 | (239,734.71) | (0.01%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307W) | 0.00 | 1.00 | (254,216.28) | (0.01%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307AA) | 0.00 | 1.00 | (285,424.30) | (0.02%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307Q) | 0.00 | 1.00 | (307,553.29) | (0.02%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307S) | 0.00 | 1.00 | (338,483.60) | (0.02%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307AV) | 0.00 | 1.00 | (348,211.84) | (0.02%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25516K) | 0.00 | 1.00 | (373,250.00) | (0.02%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307AU) | 0.00 | 1.00 | (394,533.90) | (0.02%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307AE) | 0.00 | 1.00 | (402,921.90) | (0.02%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307BA) | 0.00 | 1.00 | (427,505.40) | (0.02%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307BD) | 0.00 | 1.00 | (453,382.96) | (0.02%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307AB) | 0.00 | 1.00 | (470,452.50) | (0.03%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307AX) | 0.00 | 1.00 | (491,307.63) | (0.03%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307AZ) | 0.00 | 1.00 | (494,913.51) | (0.03%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307AA) | 0.00 | 1.00 | (498,086.53) | (0.03%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307AW) | 0.00 | 1.00 | (510,443.10) | (0.03%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307X) | 0.00 | 1.00 | (523,388.89) | (0.03%) | |

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด**

**กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์**

**รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน**

**ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568**

| ชื่อหลักทรัพย์ | ราคา ณ 28 กุมภาพันธ์ 2568 (บาท) | จำนวนหุ้น (หุ้น) | มูลค่า | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) | ค้ำประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลักหลังโอนแบบมีสิทธิไล่เบี้ย |
|---|---|---|---|---|---|
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBHKD25307T) | 0.00 | 1.00 | (559,640.00) | (0.03%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307BB) | 0.00 | 1.00 | (680,788.95) | (0.04%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307AP) | 0.00 | 1.00 | (692,051.52) | (0.04%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307T) | 0.00 | 1.00 | (739,467.09) | (0.04%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307AJ) | 0.00 | 1.00 | (835,051.58) | (0.04%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307V) | 0.00 | 1.00 | (860,653.60) | (0.05%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25516H) | 0.00 | 1.00 | (1,298,430.28) | (0.07%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307H) | 0.00 | 1.00 | (1,321,095.50) | (0.07%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307BC) | 0.00 | 1.00 | (1,332,460.00) | (0.07%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307Y) | 0.00 | 1.00 | (1,404,499.88) | (0.07%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307J) | 0.00 | 1.00 | (1,483,633.20) | (0.08%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25507A) | 0.00 | 1.00 | (1,595,652.77) | (0.08%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307AY) | 0.00 | 1.00 | (1,965,677.17) | (0.10%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307N) | 0.00 | 1.00 | (1,996,984.00) | (0.11%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307P) | 0.00 | 1.00 | (3,226,402.97) | (0.17%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307L) | 0.00 | 1.00 | (4,779,033.00) | (0.25%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25307R) | 0.00 | 1.00 | (5,160,575.00) | (0.27%) | |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25516J) | 0.00 | 1.00 | (11,743,120.16) | (0.63%) | |

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด**

**กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์**

**รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน**

**ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568**

| ชื่อหลักทรัพย์ | ราคา ณ 28 กุมภาพันธ์ 2568 (บาท) | จำนวนหุ้น (หุ้น) | มูลค่า | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) | ค้ำประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลักหลังโอน แบบมีสิทธิไล่เบี้ย |
|---|---|---|---|---|---|
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWHKDTHB25808Q) | 0.00 | 1.00 | (35,146,148.56) | (1.87%) | |
| **สินทรัพย์อื่น** | | | **276,283.15** | **0.01%** | |
| **หนี้สินอื่น** | | | **(16,699,272.36)** | **(0.89%)** | |
| **มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ** | | | **1,878,732,928.11** | **100.00%** | |
| **มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)** | **8.4751** | | | | |

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์**

**กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์**

**รายงานสรุปเงินลงทุน**

**ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568**

| กลุ่มของตราสาร | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV |
|---|---|---|
| (ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตั๋วแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือตราสารแห่งหนี้ที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน หรือกระทรวงการคลัง เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน | - | - |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน | 42,896,398.22 | 2.28 |
| (ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน | - | - |
| (ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน | - | - |

สัดส่วนสูงสุด (Upper Limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) 15 %NAV

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์**

**กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์**

**รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port**

**ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568**

| ประเภท | ผู้ออก | ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้สลักหลัง | วันครบกำหนด | อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร | | มูลค่าหน้าตั๋ว | มูลค่าตามราคาตลาด |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | TRIS Rating | FITCH Rating | | |
| เงินฝากธนาคาร | บมจ.ธนาคารกสิกรไทย | | | | AA+(tha) | - | 42,896,398.22 |

**กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์**

**SCB CHINA EQUITY THB HEDGE**

**แบบค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม**

**FUND's DIRECT EXPENSES REPORT**

**ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568**

**Period from 1 March 2024 to 28 February 2025**

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม *<br>Fund's direct expenses | จำนวนเงิน<br>หน่วย : พันบาท | ร้อยละต่อปีของ<br>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|---|---|---|
| ค่าธรรมเนียมบริหารกองทุน (Management Fee) | | |
| - ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล (SCBCEHP) | - | - |
| - ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (SCBCEHE) | - | - |
| - ชนิดสะสมมูลค่า (SCBCEH) | 16,409 | 1.00 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) | 631 | 0.04 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee) | 1,131 | 0.07 |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisor Fee) | - | - |
| ค่าใช้จ่ายอื่น (Other expense) | 77 | - |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense) ** | 18,248 | 1.08 |

*ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว / Including VAT

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

Excluding brokerage fee and other transactions fees

** ไม่รวมค่าภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับเงินได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากร

Not including corporate income tax for income under Section 40 (4) (a) of the Revenue Code

## รายงานการซื้อขายหลักทรัพย์และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ

## VOLUME TRADE AND EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

Period from 1 March 2024 to 28 February 2025

| | (พันบาท) / (Thousand Bath) |
|---|---|
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย / Average Net Assets Value | 1,689,011 |
| การซื้อขายหลักทรัพย์รวม / Volume Trade | |
| มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม<br>Total Volume Trade | 2,172,461 |
| ค่าธรรมเนียมนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวม<br>Total Brokerage Fee | 634 |
| ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวม / Fee and other Expenses | 18,248 |
| | **(ร้อยละ) / (Percentage)** |
| • สัดส่วนค่าธรรมเนียมนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม<br>Brokerage Fee as<br>Percentage of Total Trading Volume | 0.03 |
| • สัดส่วนค่าธรรมเนียมนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย<br>Brokerage Fee as<br>Percentage of Average Net Assets Value | 0.04 |
| • สัดส่วนค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย<br>Fee and other Expenses as<br>Percentage of Average Net Assets Value | 1.08 |
| • อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)<br>Portfolio Turnover Ratio (PTR) | 0.60 |

**รายงานรายชื่อบริษัทนายหน้า และค่าธรรมเนียม ซื้อ-ขาย หลักทรัพย์**

**ของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์**

**ระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568**

| ลำดับที่ | ชื่อบริษัทนายหน้า | ค่านายหน้า (พันบาท) | อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย ต่อค่านายหน้าทั้งหมด |
|---|---|---|---|
| 1 | UOB Kay Hian Pte Ltd | 372.33 | 58.76% |
| 2 | Maybank Kim Eng Securities Pte Ltd | 261.34 | 41.24% |
| รวม | | 633.67 | 100.00% |

## การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น ประจำเดือน กุมภาพันธ์ 2568

## BENEFIT FROM BROKERAGE SERVICES AS OF FEBRUARY 2025

| บริษัทที่ให้ผลประโยชน์ | BROKERAGE HOUSES | ผลประโยชน์ที่ได้รับ* | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | บทวิเคราะห์[1] Research Paper | ข้อมูลพื้นฐาน[2] Fundamental Data | รายงานสรุปข่าว[3] News Summary | สัมมนา[4] Seminar | บรรยายกลยุทธ์การลงทุน[5] Strategy Presentation | จัดเยี่ยมชมบริษัท[6] Company Visit |
| บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด | ASIA PLUS SECURITIES COMPANY LIMITED | ✔ | ✔ | ✔ | | ✔ | |
| บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) | BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED | ✔ | ✔ | ✔ | | ✔ | ✔ |
| บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด | CLSA SECURITIES (THAILAND) LIMITED | ✔ | ✔ | ✔ | ✔ | ✔ | |
| บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด | CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LIMITED | ✔ | ✔ | ✔ | | ✔ | |
| บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | MAYBANK SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED | ✔ | ✔ | ✔ | ✔ | ✔ | ✔ |
| บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED | ✔ | ✔ | ✔ | ✔ | ✔ | ✔ |
| บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) | KRUNGSRI SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED | ✔ | ✔ | ✔ | | ✔ | ✔ |
| บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) | KIATNAKIN PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED | ✔ | ✔ | ✔ | ✔ | ✔ | ✔ |
| บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสท์ เอกซ์ จำกัด | INNOVESTX SECURITIES CO., LTD. | ✔ | ✔ | ✔ | ✔ | ✔ | ✔ |
| บริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน) | THANACHART SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED | ✔ | ✔ | ✔ | | ✔ | ✔ |
| บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด | TISCO SECURITIES COMPANY LIMITED | ✔ | ✔ | ✔ | ✔ | ✔ | |
| บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด | CGS INTERNATIONAL SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED | ✔ | ✔ | ✔ | | ✔ | ✔ |
| บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด | UBS SECURITIES (THAILAND) LIMITED | ✔ | ✔ | ✔ | | ✔ | |
| บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด | MACQUARIE SECURITIES (THAILAND) LIMITED | ✔ | ✔ | ✔ | | ✔ | ✔ |
| บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED | ✔ | ✔ | ✔ | ✔ | ✔ | ✔ |
| บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด | DBS VICKERS SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED | ✔ | ✔ | ✔ | | ✔ | ✔ |
| บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | RHB SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED | ✔ | ✔ | ✔ | | ✔ | |
| บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) | FINANSIA SYRUS SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED | ✔ | ✔ | ✔ | | ✔ | |
| บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | DAOL SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED | ✔ | ✔ | ✔ | | ✔ | |
| บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | UOB KAYHIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED | ✔ | ✔ | ✔ | | ✔ | ✔ |
| บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด | KRUNGTHAI XSPRING SECURITIES COMPANY LIMITED | ✔ | ✔ | ✔ | | ✔ | |
| บริษัท หลักทรัพย์ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด | CITICORP SECURITIES (THAILAND) LIMITED | ✔ | ✔ | ✔ | | ✔ | ✔ |
| บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด | JPMORGAN SECURITIES (THAILAND) LIMITED | ✔ | ✔ | ✔ | | ✔ | ✔ |
| บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด | YUANTA SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED | ✔ | ✔ | ✔ | | ✔ | |

***ผลประโยชน์ที่ได้รับ SERVICES**

1. บทวิเคราะห์ (รายบริษัทและสภาพตลาดฯ รายวัน, รายเดือน, รายไตรมาส) Analysis Reports (Market Summary and Companies updated analysis on daily, monthly and quarterly basis)
2. ข้อมูลพื้นฐาน (ข้อมูลตลาดฯ, งบการเงิน บมจ. ย้อนหลัง) (Fundamental Data (Market and historical financial data of listed companies ))
3. รายงานสรุปข่าวรายวัน และติดตามข่าวด่วน ผ่าน SMS (Daily news summary and urgent news via SMS)
4. จัดสัมมนาหัวข้อทางเศรษฐกิจหรือกลุ่มธุรกิจ (Arrangement of Seminars on Economics or Industries Issues)
5. บรรยายสรุปกลยุทธ์การลงทุนรายไตรมาส (Strategy Presentation on quarterly basis)
6. จัดเยี่ยมชมบริษัทที่กองทุนสนใจลงทุน (Company Visit arrangement to companies of interest)

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด
สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก Website : www.scbam.com

**กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์**

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน**

**ตั้งแต่วันที่ 01 มีนาคม 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568**

| ลำดับ | รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง |
|---|---|
| 1 | ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) |
| 2 | บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสท์ เอกซ์ จำกัด |

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ Website ของบริษัทจัดการที่ http://www.scbam.com และที่ Website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

**รายชื่อผู้จัดการกองทุน (Fund Manager)**

**กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์**

| ลำดับ | ชื่อ - นามสกุล | ลำดับ | ชื่อ - นามสกุล |
|---|---|---|---|
| 1 | นายภคสุนาท จิตมั่นชัยธรรม | 4 | นางสาวนรินทรา ติณรัตน์สกุลชัย |
| 2 | นายวิจักขณ์ ณ เชียงใหม่ | 5 | นางสาวกันต์รพี ปธานราษฎร์ |
| 3 | นางสาวปาลิดา เครือโสภณ | 6 | นายนันพิชา จูงศิริวัฒน์ |

| การถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 |
|---|
| - ไม่มี - |

| ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวม |
|---|
| ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดรายงานการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ ที่ //https://www.scbam.com/th/about/about-conflict/ ในส่วนของนโยบายการใช้สิทธิออกเสียง |

**PVA บริษัท พีวี ออดิท จำกัด**

46/8 ชั้น 10 อาคารรุ่งโรจน์ธนกุล ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 02-645-0080 โทรสาร 02-645-0020 www.pvaudit.co.th

**รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต**

**เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์**

**ความเห็น**

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

**เกณฑ์ในการแสดงความเห็น**

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

**ข้อมูลอื่น**

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

**ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน**

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

**ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน**

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

(นายเทอดทอง เทพมังกร)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3787

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด
กรุงเทพฯ 26 มีนาคม 2568

**กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์**
**งบฐานะการเงิน**
**ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568**

| | | บาท | |
|---|---|---|---|
| | หมายเหตุ | 2568 | 2567 |
| **สินทรัพย์** | 8 | | |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม | 3, 4 | 1,904,697,221.72 | 1,452,933,624.92 |
| เงินฝากธนาคาร | 5 | 35,956,136.04 | 42,509,100.52 |
| ลูกหนี้ | | | |
| จากดอกเบี้ย | | 31,452.82 | 41,657.17 |
| จากการขายหน่วยลงทุน | | 276,283.15 | 494.89 |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ | 3, 5, 6 | 38,559,410.63 | 1,282,813.35 |
| **รวมสินทรัพย์** | | 1,979,520,504.36 | 1,496,767,690.85 |
| **หนี้สิน** | 8 | | |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | | 15,119,593.15 | 4,421,543.05 |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ | 3, 5, 6 | 84,088,303.89 | 16,559,836.44 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 5 | 1,536,188.91 | 1,308,937.44 |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย | | 4,717.92 | 6,248.58 |
| หนี้สินอื่น | | 38,772.38 | 36,030.08 |
| **รวมหนี้สิน** | | 100,787,576.25 | 22,332,595.59 |
| **สินทรัพย์สุทธิ** | | 1,878,732,928.11 | 1,474,435,095.26 |
| **สินทรัพย์สุทธิ:** | | | |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน | | 2,216,768,918.25 | 2,549,474,074.59 |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม | | | |
| บัญชีปรับสมดุล | | 621,452,092.18 | 543,179,247.77 |
| ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน | | (959,488,082.32) | (1,618,218,227.10) |
| **สินทรัพย์สุทธิ** | 7 | 1,878,732,928.11 | 1,474,435,095.26 |

(นายภคสุนาท จิตมั่นชัยธรรม)
Executive Director

(นายสมพงษ์ หิรัญขจรโรจน์)
Executive Director

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์**
**งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน**
**ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568**
การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์ | วันครบกำหนด | เงินต้น / จำนวนหน่วย | มูลค่ายุติธรรม (บาท) | ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน |
|---|---|---|---|---|
| **เงินฝากธนาคาร** | | | | |
| **สกุลเงินดอลลาร์ฮ่องกง** | | | | |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | เมื่อทวงถาม | 1,572,614.35 | 6,908,809.36 | 0.36 |
| **รวมเงินฝากธนาคาร** | | | **6,908,809.36** | **0.36** |
| **หน่วยลงทุนในต่างประเทศ** | | | | |
| HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX ETF * | | 5,017,226 | 1,897,788,412.36 | 99.64 |
| **รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ** | | | **1,897,788,412.36** | **99.64** |
| **รวมเงินลงทุน** | | | **1,904,697,221.72** | **100.00** |

* กองทุน HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX ETF มีนโยบายลงทุนเพื่อให้นักลงทุนได้รับผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการจัดการทั้งหมดของกองทุนรวมใกล้เคียงกับผลตอบแทนของ Hang Seng China Enterprises Index (H-Share Index)

**กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์**
**งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน**
**ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567**
การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์ | วันครบกำหนด | เงินต้น / จำนวนหน่วย | มูลค่ายุติธรรม (บาท) | ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน |
|---|---|---|---|---|
| **เงินฝากธนาคาร** | | | | |
| **สกุลเงินดอลลาร์ฮ่องกง** | | | | |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | เมื่อทวงถาม | 729.37 | 3,341.46 | - |
| **รวมเงินฝากธนาคาร** | | | **3,341.46** | **-** |
| **หน่วยลงทุนในต่างประเทศ** | | | | |
| HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX ETF * | | 5,525,151 | 1,452,930,283.46 | 100.00 |
| **รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ** | | | **1,452,930,283.46** | **100.00** |
| **รวมเงินลงทุน** | | | **1,452,933,624.92** | **100.00** |

* กองทุน HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX ETF มีนโยบายลงทุนเพื่อให้นักลงทุนได้รับผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการจัดการทั้งหมดของกองทุนรวมใกล้เคียงกับผลตอบแทนของ Hang Seng China Enterprises Index (H-Share Index)

**กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์**
**งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ**
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568**

| | | บาท | |
|---|---|---|---|
| | หมายเหตุ | 2568 | 2567 |
| **รายได้** | 3 | | |
| รายได้เงินปันผล | | 44,304,374.51 | 39,080,271.21 |
| รายได้ดอกเบี้ย | | 220,924.07 | 175,490.63 |
| รายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุน | | 4,290,398.57 | 2,144,566.59 |
| **รวมรายได้** | | 48,815,697.15 | 41,400,328.43 |
| **ค่าใช้จ่าย** | 3 | | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ | 5 | 16,408,742.09 | 14,594,518.30 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ | | 631,116.51 | 561,040.62 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน | 5 | 1,131,157.44 | 1,003,944.99 |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ | | 70,000.00 | 70,000.00 |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | | 641,069.79 | 824,643.69 |
| **รวมค่าใช้จ่าย** | | 18,882,085.83 | 17,054,147.60 |
| **รายได้สุทธิ** | | 29,933,611.32 | 24,346,180.83 |
| | | | |
| **รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน** | 3 | | |
| รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | | (169,857,724.17) | (263,116,724.38) |
| รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | | 878,408,022.03 | 42,132,589.19 |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ | | 74,031,771.54 | (67,065,182.07) |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ | 6, 8 | (30,251,870.17) | 1,228,737.82 |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ | | (123,260,380.81) | 36,980,188.26 |
| **รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น** | | 629,069,818.42 | (249,840,391.18) |
| | | | |
| **การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้** | | 659,003,429.74 | (225,494,210.35) |
| <u>หัก</u> ภาษีเงินได้ | 3 | 33,138.60 | 26,323.61 |
| **การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้** | 7 | 658,970,291.14 | (225,520,533.96) |

**กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์**
**งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ**
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568**

| | บาท | |
|---|---|---|
| | 2568 | 2567 |
| **การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก** | | |
| การดำเนินงาน | 658,970,291.14 | (225,520,533.96) |
| การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี | 2,554,471,615.02 | 1,493,681,998.74 |
| การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี | (2,809,144,073.31) | (1,186,381,223.12) |
| **การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี** | 404,297,832.85 | 81,780,241.66 |
| สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี | 1,474,435,095.26 | 1,392,654,853.60 |
| **สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี** | 1,878,732,928.11 | 1,474,435,095.26 |

| | หน่วย | |
|---|---|---|
| **การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน** | | |
| (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) | | |
| หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี | 254,947,407.4595 | 205,564,462.1968 |
| บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี | 358,487,323.7534 | 231,979,009.0592 |
| หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี | (391,757,839.3883) | (182,596,063.7965) |
| หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี | 221,676,891.8246 | 254,947,407.4595 |

**กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์**
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน**
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568**

## 1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นจีน THB เฮ็ดจ์ ("กองทุน") ได้จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2556 ปัจจุบันกองทุนมีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 50,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 5,000 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 5 ชนิด ได้แก่

- ชนิดสะสมมูลค่า เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนผ่านการเพิ่มมูลค่าของหน่วยลงทุนเป็นหลัก
- ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากการขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ
- ชนิดจ่ายเงินปันผล เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากเงินปันผล
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทบุคคล กลุ่มบุคคล นิติบุคคล สถาบันที่บริษัทจัดการกำหนด ที่ต้องการสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน
- ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ทำรายการผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์

ปัจจุบันเปิดให้บริการเฉพาะหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล และชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์เท่านั้น

กองทุนมีนโยบายการลงทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศคือ HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX ETF ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง โดยกองทุนดังกล่าวบริหารและจัดการโดย Hang Seng Investment Management Limited กองทุนมี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าวเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

## 2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ("แนวปฏิบัติทางบัญชี") ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

**3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ**

<u>เงินลงทุน</u>

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด หรือมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- เงินฝากธนาคารใช้มูลค่าเงินต้นบวกดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันที่วัดค่าเงินลงทุนในการกำหนดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งได้แยกแสดงดอกเบี้ยค้างรับไว้ในลูกหนี้จากดอกเบี้ยในงบฐานะการเงิน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

<u>การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย</u>

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

<u>บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ</u>

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

<u>ภาษีเงินได้</u>

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

**4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน**

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

| | บาท | |
|---|---|---|
| | 2568 | 2567 |
| ซื้อเงินลงทุน | 1,022,339,364.87 | 847,566,288.74 |
| ขายเงินลงทุน | 1,157,084,874.94 | 595,412,062.19 |

**5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 และวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 มีดังต่อไปนี้

| | บาท | | |
|---|---|---|---|
| | 2568 | 2567 | นโยบายการกำหนดราคา |
| **บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด** | | | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ | 16,408,742.09 | 14,594,518.30 | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| **ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)** | | | |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน | 1,131,157.44 | 1,003,944.99 | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| - ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์ | | | |
| ซื้อเงินตราต่างประเทศ | 321,987,309.18 | 105,463,393.41 | ตามที่ระบุในสัญญา |
| ขายเงินตราต่างประเทศ | 95,882,960.14 | 154,201,361.15 | ตามที่ระบุในสัญญา |
| สัญญาซื้อเงินตรา | | | |
| ต่างประเทศล่วงหน้า | 2,038,085,788.01 | 1,897,327,131.45 | ตามที่ระบุในสัญญา |
| สัญญาขายเงินตรา | | | |
| ต่างประเทศล่วงหน้า | 2,229,968,099.60 | 1,705,846,428.11 | ตามที่ระบุในสัญญา |

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 และวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

| | บาท | |
|---|---|---|
| | 2568 | 2567 |
| **บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด** | | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย | 1,324,381.01 | 1,115,872.16 |
| **ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)** | | |
| เงินฝากธนาคาร | 29,922,090.81 | 13,831,511.39 |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ | 9,321,388.10 | 363,145.46 |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ | 41,975,252.21 | 2,407,533.04 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย | 90,107.12 | 79,992.43 |

**6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม**

| | บาท | | |
|---|---|---|---|
| | 2568 | | |
| | จำนวนเงินตาม | มูลค่ายุติธรรม | |
| | สัญญา | สินทรัพย์ | หนี้สิน |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 5,058,204,665.11 | 38,559,410.63 | 84,088,303.89 |

| | บาท | | |
|---|---|---|---|
| | 2567 | | |
| | จำนวนเงินตาม | มูลค่ายุติธรรม | |
| | สัญญา | สินทรัพย์ | หนี้สิน |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 1,691,481,275.75 | 1,282,813.35 | 16,559,836.44 |

**7. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย**

| | หน่วย | | |
|---|---|---|---|
| | 2568 | | |
| | ชนิดสะสมมูลค่า | ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล | ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ |
| หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี | 246,173,842.7334 | 955,996.6412 | 7,817,568.0849 |
| หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี | 345,364,498.5301 | 4,581,318.4015 | 8,541,506.8218 |
| หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี | (380,435,372.6671) | (955,996.6412) | (10,366,470.0800) |
| หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี | 211,102,968.5964 | 4,581,318.4015 | 5,992,604.8267 |
| สินทรัพย์สุทธิ (บาท) | 1,786,288,878.18 | 38,853,749.67 | 53,590,300.26 |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท) | 8.4616 | 8.4809 | 8.9427 |

| | หน่วย | | |
|---|---|---|---|
| | 2567 | | |
| | ชนิดสะสมมูลค่า | ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล | ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ |
| หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี | 199,650,487.4369 | - | 5,913,974.7599 |
| หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี | 221,644,341.7755 | 4,037,841.6390 | 6,296,825.6447 |
| หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี | (175,120,986.4790) | (3,081,844.9978) | (4,393,232.3197) |
| หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี | 246,173,842.7334 | 955,996.6412 | 7,817,568.0849 |
| สินทรัพย์สุทธิ (บาท) | 1,421,663,929.80 | 5,533,580.41 | 47,237,585.05 |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท) | 5.7750 | 5.7882 | 6.0424 |

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปีแยกตามประเภทหน่วยลงทุน มีดังนี้

| | บาท | |
|---|---|---|
| | 2568 | 2567 |
| ชนิดสะสมมูลค่า | 635,754,972.31 | (218,475,261.74) |
| ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล | 2,935,875.94 | (691,751.63) |
| ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ | 20,279,442.89 | (6,353,520.59) |
| รวม | 658,970,291.14 | (225,520,533.96) |

**8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน**

<u>การประมาณมูลค่ายุติธรรม</u>

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

| | บาท | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 | | | |
| | ระดับที่ 1 | ระดับที่ 2 | ระดับที่ 3 | รวม |
| <u>สินทรัพย์</u> | | | | |
| หน่วยลงทุน | 1,897,788,412.36 | - | - | 1,897,788,412.36 |
| ตราสารหนี้ | - | 6,908,809.36 | - | 6,908,809.36 |
| ตราสารอนุพันธ์ | - | 38,559,410.63 | - | 38,559,410.63 |
| <u>หนี้สิน</u> | | | | |
| ตราสารอนุพันธ์ | - | 84,088,303.89 | - | 84,088,303.89 |

| | บาท | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 | | | |
| | ระดับที่ 1 | ระดับที่ 2 | ระดับที่ 3 | รวม |
| <u>สินทรัพย์</u> | | | | |
| หน่วยลงทุน | 1,452,930,283.46 | - | - | 1,452,930,283.46 |
| ตราสารหนี้ | - | 3,341.46 | - | 3,341.46 |
| ตราสารอนุพันธ์ | - | 1,282,813.35 | - | 1,282,813.35 |
| <u>หนี้สิน</u> | | | | |
| ตราสารอนุพันธ์ | - | 16,559,836.44 | - | 16,559,836.44 |

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยหน่วยลงทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มระดับลงทุน และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

<u>ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย</u>

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

| | บาท | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 | | | |
| | มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด | มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย | รวม |
| <u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u> | | | | |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม | - | - | 1,904,697,221.72 | 1,904,697,221.72 |
| เงินฝากธนาคาร | 6,034,045.23 | - | 29,922,090.81 | 35,956,136.04 |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย | - | - | 31,452.82 | 31,452.82 |
| ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน | - | - | 276,283.15 | 276,283.15 |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ | - | - | 38,559,410.63 | 38,559,410.63 |
| <u>หนี้สินทางการเงิน</u> | | | | |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | - | - | 15,119,593.15 | 15,119,593.15 |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ | - | - | 84,088,303.89 | 84,088,303.89 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | - | - | 1,536,188.91 | 1,536,188.91 |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย | - | - | 4,717.92 | 4,717.92 |
| หนี้สินอื่น | - | - | 38,772.38 | 38,772.38 |

| | บาท | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 | | | |
| | มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด | มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย | รวม |
| <u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u> | | | | |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม | - | - | 1,452,933,624.92 | 1,452,933,624.92 |
| เงินฝากธนาคาร | 28,677,589.13 | - | 13,831,511.39 | 42,509,100.52 |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย | - | - | 41,657.17 | 41,657.17 |
| ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน | - | - | 494.89 | 494.89 |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ | - | - | 1,282,813.35 | 1,282,813.35 |

| | บาท | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 | | | |
| | มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด | มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย | รวม |
| <u>หนี้สินทางการเงิน</u> | | | | |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | - | - | 4,421,543.05 | 4,421,543.05 |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ | - | - | 16,559,836.44 | 16,559,836.44 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | - | - | 1,308,937.44 | 1,308,937.44 |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย | - | - | 6,248.58 | 6,248.58 |
| หนี้สินอื่น | - | - | 36,030.08 | 36,030.08 |

<u>ความเสี่ยงด้านเครดิต</u>

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

<u>ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน</u>

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 และวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

| | ดอลลาร์ฮ่องกง | |
|---|---|---|
| รายการ | 2568 | 2567 |
| เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม) | 433,555,772.95 | 317,144,396.77 |

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

<u>ความเสี่ยงด้านตลาด</u>

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

<u>การบริหารความเสี่ยง</u>

ผู้บริหารของกองทุน HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX ETF จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ และกองทุนดังกล่าวมีนโยบายลงทุนเพื่อให้นักลงทุนได้รับผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการจัดการทั้งหมดของกองทุนรวมใกล้เคียงกับผลตอบแทนของ Hang Seng China Enterprises Index (H-Share Index)

**9. การอนุมัติงบการเงิน**

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2568

SCB
บลจ. ไทยพาณิชย์

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด**

ไทยพาณิชย์ ปาร์ค พลาซ่า อาคาร 1 ชั้น 7-8 เลขที่ 18 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

**SCBAM Call Center 0 2777 7777 หรือ WWW.SCBAM.COM**