

Mutual Funds Report

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่
(SCBEMEQFUND)

รายงานประจำปี

ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

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 จากความร่วมมือ ความเชี่ยวชาญในการเสนอผลิตภัณฑ์ ประกอบกับผลงานการบริหาร กองทุนที่มั่นคงและอยู่ในเกณฑ์อย่างต่อเนื่อง โดยยึดมั่นในหลักจรรยาบรรณและคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดต่อผู้ลงทุน

รายนามผู้ถือหุ้น

ร้อยละ

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

รายนามคณะกรรมการ

- | | | |
|-------------------|--------------|---------|
| 1. นางกิตติยา | โตธนะเกษม | กรรมการ |
| 2. นายธนิก | ธราวิศิษฐ์ | กรรมการ |
| 3. นายศรชัย | สุนต์ตา | กรรมการ |
| 4. นายชลิตติ | เนื่องจางงค์ | กรรมการ |
| 5. นางสาวภาวิณี | ชยาวุฒิกุล | กรรมการ |
| 6. นายณรงค์ศักดิ์ | ปลอดมีชัย | กรรมการ |

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน
 และสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่
 บริษัทจัดการ โดยตรงหรือที่ Website: <https://www.scbam.com> ของบริษัทจัดการและสำนักงาน ก.ล.ต.

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่ (SCBEMEQFUND)

ชื่อโครงการ

:

ชนิดหน่วยลงทุน	ชื่อโครงการ
ชนิดจ่ายเงินปันผล	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่ (ชนิดจ่ายเงินปันผล)
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่ (ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล)
ชนิดสะสมมูลค่า	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่ (ชนิดสะสมมูลค่า)

ประเภทโครงการ

: กองทุนรวมตราสารทุนกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)/กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (SRI Fund) / กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ กลุ่มกองทุนรวม: Emerging Market

วันเริ่มโครงการ

: วันที่ 18 ธันวาคม 2555

จำนวนเงินทุนของโครงการ

: 5,000 ล้านบาท จำนวนหน่วยลงทุน 500 ล้านหน่วย

นโยบายการลงทุน

: เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ Fidelity Funds - Emerging Markets Equity ESG Fund(กองทุนหลัก) Class Y Accumulation สกุลเงิน USD กองทุนหลักลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสำนักงานใหญ่หรือมีการประกอบธุรกิจหลักในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ (Emerging Markets) ไม่น้อยกว่า 70% ของมูลค่าทรัพย์สิน

ชื่อ บลจ.ที่บริหารจัดการกองทุนหลัก: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

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

กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม: กองทุนไทยมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

นโยบายจ่ายเงินปันผล :

ชนิดหน่วยลงทุน	ชื่อโครงการ
ชนิดจ่ายเงินปันผล	ไม่เกินปีละ 2 ครั้ง
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์ : ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนหน่วยลงทุน : ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

รอบระยะเวลาบัญชี : สิ้นสุด ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน (รอบปีบัญชีแรกในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2556)

สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่ (SCBEMEQFUND) โดยกองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ Fidelity Funds - Emerging Markets Focus Fund ชนิดหน่วยลงทุน (share class) “Y Accumulation” ลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียน มีสำนักงานใหญ่ หรือมีการประกอบธุรกิจหลักในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ (Emerging Markets) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สิน จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก เมื่อ 29 กันยายน 2557 และอยู่ภายใต้ SICAV กองทุนบริหารจัดการ โดย FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. โดยกองทุนมี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และมีการลงทุนที่ส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนหลักอาจลงทุนหรือมีไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน และกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นตลาดเกิดใหม่ จะลงทุนหรือมีไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในสกุลเงินต่างประเทศที่กองทุนถืออยู่เทียบกับสกุลเงินบาท ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในต่างประเทศ

ตลาดคาดการณ์ GDP ภูมิภาคเอเชีย เดิบโตอย่างต่อเนื่องในปี 2026 แต่มีการปรับลดลงจากคาดการณ์ครั้งก่อนหน้า เนื่องจากแรงกดดันจากนโยบายการค้า ความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลกและความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่เพิ่มขึ้น ขณะที่เงินเฟ้อมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ส่งผลให้ในช่วงที่ผ่านมา ธนาคารกลางในหลายประเทศเริ่มผ่อนคลายนโยบายทางการเงิน ขณะที่ญี่ปุ่นมีการปรับดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น ในเดือนธันวาคม 2025 จาก 0.5% เป็น 0.75% เนื่องจากเงินเฟ้อคงอยู่เหนือเป้าหมาย (2%) อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ อัตราค่าจ้างมีการปรับขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากการเจรจาจ้างแรงงานในฤดูใบไม้ผลิ (Shunto) และ BOJ เริ่มผ่อนผันมาตรการควบคุมเส้นอัตราผลตอบแทน (YCC) และลดปริมาณ QE ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (JGBs) อายุ 10 ปี ปรับตัวขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในช่วงครึ่งหลังของปี 2025 ทำให้ curve มีการ steepening และเพิ่มความผันผวนในพันธบัตรระยะยาว ขณะที่อินเดีย GDP เดิบโตต่อเนื่อง จากการบริโภคและบริการภายในประเทศ รวมถึงการส่งออกที่เพิ่มขึ้น แม้ GDP ของอินเดียเดิบโตอย่างต่อเนื่อง จากโครงสร้างพื้นฐาน การค้าเสรี และกำลังซื้อของผู้บริโภคภายในประเทศ แต่เงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับต่ำ ทำให้เศรษฐกิจอินเดียเข้าสู่ช่วง Goldilocks นอกจากนี้ยังได้รับแรงหนุนจากนโยบายภาครัฐและโครงสร้างการส่งออกที่แข็งแกร่ง ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยไม่ถูกกดดันให้สูงขึ้น ผลตอบแทนพันธบัตร (yield) ไม่ผันผวน

ในระยะถัดไป ปัจจัยที่ต้องจับตามอง ประกอบด้วยความไม่แน่นอนทางการค้าสหรัฐฯ-จีน (tariff) และนโยบายปกป้องการค้าอาจส่งผลกระทบต่อการส่งออกในภูมิภาค, เศรษฐกิจจีนที่เข้าสู่ภาวะชะลอตัวและภาคอสังหาริมทรัพย์ยังมีความอ่อนแอสามารถกระทบต่อการเดิบโตของภูมิภาค และการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ FED

ทั้งนี้ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่ (SCBEMEQFUND) มีผลตอบแทนจากการลงทุนตั้งแต่ 1 ธันวาคม 2568 ถึง 30 พฤศจิกายน 2568 อยู่ที่ร้อยละ 16.12

สุดท้ายนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. ด้วยดีเสมอมา

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ
ที่กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่ (SCBEMEQFUND) ลงทุน

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBEMEQ	17.89%	6.39%	13.04%	16.12%	2.34%	-1.90%	1.52%	-0.73%
เกณฑ์มาตรฐาน	23.41%	6.81%	16.71%	23.23%	9.63%	1.74%	5.80%	3.38%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	15.91%	7.03%	9.36%	16.83%	16.24%	17.88%	17.09%	16.54%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	14.29%	6.75%	8.53%	14.87%	14.01%	15.92%	16.42%	15.91%

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนี MSCI Emerging Market TR Net สัดส่วน 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 95% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ในอัตราส่วน 5%

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBEMEQA	17.89%	6.39%	13.04%	16.12%	2.34%	n.a.	n.a.	-5.69%
เกณฑ์มาตรฐาน	23.41%	6.81%	16.71%	23.23%	11.49%	n.a.	n.a.	1.60%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	15.91%	7.03%	9.36%	16.83%	16.24%	n.a.	n.a.	17.94%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	14.29%	6.75%	8.53%	14.87%	14.09%	n.a.	n.a.	15.94%

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนี MSCI Emerging Market TR Net สัดส่วน 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 95% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ในอัตราส่วน 5%

รายงานเกี่ยวกับการจัดการกองทุนโดยมุ่งความยั่งยืนตามหลักสากล

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่

SCB Sustainable Emerging Markets Equity Fund (SCBEMEQFUND)

1. ถ้อยคำรับรอง

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่

(SCBEMEQFUND) เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ Fidelity Funds - Emerging Markets Equity ESG Fund (กองทุนหลัก) Class Y Accumulation สกุลเงิน USD กองทุนหลักบริหาร โดย FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. จัดทะเบียนภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก และอยู่ภายใต้ UCITS

กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์การลงทุน คือ สร้างการเติบโตของเงินลงทุน (Capital Growth) ในระยะยาวจากการลงทุนในบริษัทที่มีคุณภาพสูงและมี sustainability practices ที่แข็งแกร่งหรือกำลังปรับปรุงดีขึ้น โดยจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินในหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียน มีสำนักงานใหญ่ หรือประกอบธุรกิจหลักในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ (Emerging Markets) ซึ่งรวมถึงประเทศในละตินอเมริกา เอเชีย แอฟริกา ยุโรปตะวันออก (รวมถึงรัสเซีย) และตะวันออกกลาง กองทุนหลักจะลงทุนในหุ้น China A และ B Shares รวมกันไม่เกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สิน (ทั้งทางตรงและทางอ้อม)

ทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักอย่างน้อย 90% จะได้รับการวิเคราะห์ว่ามีคุณลักษณะเพื่อการลงทุนอย่างยั่งยืน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้คะแนน ESG ของพอร์ตการลงทุนสูงกว่าคะแนนของดัชนีอ้างอิง หลังจากคัดกรองหลักทรัพย์ 20% ที่มีคะแนน ESG ต่ำที่สุดออกไป

กองทุนหลักได้บูรณาการปัจจัยด้าน ESG (สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล) ตลอดกระบวนการลงทุนของกองทุน และมีการติดตามความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ

ทั้งนี้ บลจ. มีการบริหารจัดการกองทุนที่สอดคล้องกับการมุ่งความยั่งยืน (sustainability) ตามหลักสากลและเป็นไปตามประกาศ ที่ นป. 2/2565

2. ปัญหาหรือเหตุการณ์ร้ายแรงที่เกิดขึ้น และการเปลี่ยนแปลงการลงทุนในทรัพย์สินที่ได้ลงทุนไปแล้ว

ไม่พบประเด็นหรือเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญเกี่ยวกับความยั่งยืนในรอบรายงาน

3. ลักษณะ เหตุผล และความจำเป็นในการพบปะผู้บริหารของกิจการ หรือผู้ออกตราสารที่กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืนไปลงทุน รวมถึงผลจากการพบปะดังกล่าว

กองทุนหลักใช้แนวทางการมีส่วนร่วมเชิงรุก (Active Engagement) เป็นส่วนสำคัญของกลยุทธ์การลงทุนอย่างยั่งยืน โดยมีเป้าหมายเพื่อส่งเสริมให้บริษัทที่ลงทุนมีการปรับปรุงนโยบายและแนวทางปฏิบัติด้าน ESG (สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล)

แนวทางการมีส่วนร่วมหลัก 3 รูปแบบ คือ

1. Bottom-up Engagement: การมีส่วนร่วมกับบริษัทโดยตรง ผ่านการวิจัยปัจจัยพื้นฐาน เพื่อผลักดันการเปลี่ยนแปลงเชิงบวก
2. Top-down Thematic Engagement: การระบุประเด็นด้านความยั่งยืนที่มีผลกระทบในวงกว้าง เช่น ความเสี่ยงเชิงระบบ
3. System-wide Stewardship: การมีส่วนร่วมกับผู้กำหนดนโยบายและหน่วยงานกำกับดูแล เพื่อส่งเสริมตลาดทุนที่ยั่งยืน

ตัวอย่างการมีส่วนร่วม:

กองทุนมีการทำ engagement กับบริษัท Samsonite (ผู้ผลิตสินค้ากระเป๋าเดินทางระดับโลก) ในเดือนพฤษภาคม 2025 โดยมุ่งเน้นเรื่องประสิทธิภาพคณะกรรมการบริษัท และการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพภูมิอากาศ ข้อมูลโดยสรุปมีดังนี้

วัตถุประสงค์ของการพูดคุยกับบริษัท

เสริมสร้างธรรมาภิบาล (Corporate Governance) ในการ

- เพิ่มความเป็นอิสระของคณะกรรมการ
- ยกกระดับความยั่งยืนของซัพพลายเชน
- เน้นการจัดการการปล่อยก๊าซเรือนกระจกช่วงที่ 3 (Scope 3)
- เพิ่มความสามารถในการตรวจสอบย้อนกลับของวัตถุดิบ โดยเฉพาะวัสดุที่เกี่ยวกับหนัง (Leather)

การเข้าไปมีส่วนร่วม (Engagement Action)

ตั้งแต่ปี 2023 กองทุนหลักได้หารือกับบริษัทอย่างต่อเนื่องเกี่ยวกับความกังวลด้านความเป็นอิสระของกรรมการที่ดำรงตำแหน่งมายาวนานในคณะกรรมการชุดสำคัญ โดย

- สนับสนุนให้บริษัทเปลี่ยนมุมมองด้านความยั่งยืนจากระยะสั้น ไปสู่การวางเป้าหมายอนาคตร่วมกับมาตรฐาน SBTi
- กระตุ้นให้บริษัทปรับปรุงการเก็บข้อมูล Scope 3 และประเมินความเสี่ยงในห่วงโซ่อุปทานอย่างเข้มข้นขึ้น โดยเฉพาะความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการใช้หนังและความเสี่ยงด้านการตัดไม้ทำลายป่า

ผลลัพธ์ (Outcome)

ภายในปี 2025 บริษัทมีพัฒนาการที่ชัดเจน ได้แก่:

- แต่งตั้งกรรมการอิสระใหม่ 2 คน และปลดกรรมการชุดเก่าที่ดำรงตำแหน่งยาวนาน เพื่อตอบโจทย์ด้านธรรมาภิบาล(ยังคงได้รับการสนับสนุนให้แต่งตั้งประธานคณะกรรมการสรรหาแบบอิสระเพิ่ม)
- ได้รับการรับรองจาก SBTi สำหรับเป้าหมายการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (GHG)
- ดำเนินการตรวจสอบวัสดุชั้นสำคัญ (Materiality Review) และพบว่าความเสี่ยงด้านการใช้หนังที่ทำจากสัตว์อยู่ในระดับต่ำ
- กำหนดมาตรฐานที่ชัดเจนยิ่งขึ้นสำหรับผู้ส่งมอบ โดยเพิ่มข้อกำหนดเกี่ยวกับการจัดหาหนังในแนวทางวัสดุยั่งยืน และแนะนำให้ซัพพลายเออร์ได้รับการรับรอง Leather Working Group (LWG) – Gold

4. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน และการนำปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวมาประกอบการตัดสินใจลงทุน

กองทุนหลักมีนโยบายในการบูรณาการความเสี่ยงด้านความยั่งยืนผ่านหลักการลงทุนอย่างยั่งยืน (Sustainable Investing Principles) กรอบการบริหารความเสี่ยงองค์กร (ERM Framework) และการเปิดเผยข้อมูลตามข้อกำหนด SFDR

แนวทางการจัดการความเสี่ยงด้านความยั่งยืน จะพิจารณาความเสี่ยงที่อาจเกิดจากเหตุการณ์ ESG ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุนของลูกค้า มีการติดตามความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอผ่านกระบวนการกำกับดูแล เช่น การประชุมรายไตรมาส การประชุมกำกับดูแลรายเดือน และการตรวจสอบความเสี่ยงรายวัน และรายสัปดาห์

ผู้จัดการกองทุนจะประเมินความเสี่ยงด้านความยั่งยืนตามลักษณะของผลิตภัณฑ์ที่ดูแล โดยใช้ข้อมูลจากผู้ให้บริการภายนอก เช่น MSCI ร่วมกับการวิจัยภายในของ Fidelity การให้คะแนน ESG ของ Fidelity มีมุมมองเชิงคาดการณ์ล่วงหน้า โดยพิจารณาว่าการดำเนินงานของบริษัทในประเด็น ESG จะส่งผลกระทบต่อสร้างมูลค่าในระยะยาวหรือไม่ โดยคะแนน ESG ประกอบด้วยตัวชี้วัดด้าน E, S, G ที่เน้นประเด็นสาระสำคัญของแต่ละอุตสาหกรรมและยึดหลัก Double Materiality — พิจารณาทั้งความเสี่ยงทางธุรกิจและผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและสังคม นอกจากนี้ จะมีทีมกำกับดูแล (Compliance) ตรวจสอบประเด็น ESG อย่างสม่ำเสมอ

ทั้งนี้ ท่านสามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ ดังนี้

Fidelity’s SFDR report:

<https://www.fidelity.lu/events/corporate-actions/2022-12-19-sustainable-finance-disclosure-regulation-1671435171440>

Fidelity’s Sustainable Investment related Policies

<https://www.fidelity.lu/sustainable-investing/our-policies-and-reports>

5. ผลจากการบริหารจัดการลงทุนอย่างยั่งยืน

ตั้งแต่ 30 กรกฎาคม 2024 กองทุนอยู่ภายใต้กรอบ Fidelity's Sustainable Investing Framework (FSIF) และถูกจัดเป็นประเภท ESG Target ซึ่งเน้นลงทุนในผู้ออกหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพด้าน ESG สูง และมีการติดตามข้อกำหนดด้านความยั่งยืนทุกวัน

กองทุนลงทุนอย่างน้อย 80% ในผู้ออกตราสารที่มี ESG สูง (ESG Leaders) และไม่เกิน 20% ในบริษัทที่มี ESG ต่ำกว่าแต่มีแนวโน้มพัฒนา

การประเมิน ESG ใช้ Proprietary ESG Rating ของ Fidelity ซึ่งพัฒนาขึ้นจากงานวิจัยภายในและการพูดคุยกับบริษัท เพื่อให้มุมมองแบบมองไปข้างหน้า (forward-looking) แทนการใช้ข้อมูลย้อนหลังของผู้ให้คะแนนภายนอกเพียงอย่างเดียว

นอกจากนี้ กระบวนการคัดเลือกหุ้นยังไม่ลงทุนในบริษัทที่ไม่ผ่านเกณฑ์ธรรมาภิบาล และเน้นบริษัทที่มีโครงสร้างธรรมาภิบาลแข็งแกร่งและบริหารธุรกิจในมุมมองระยะยาว เพื่อให้ผลตอบแทนของกิจการยั่งยืนทั้งด้านการเงิน สิ่งแวดล้อม และสังคม

ตัวอย่างหุ้น

1. Bank Central Asia (BCA)

BCA เป็นธนาคารชั้นนำของอินโดนีเซียที่มีความก้าวหน้าในด้าน ESG โดยทีมผู้บริหารกองทุนได้ทำ Engagement เกี่ยวกับสภาพภูมิอากาศ การปล่อยก๊าซ และความเสี่ยงการตัดไม้ทำลายป่า ซึ่งธนาคารได้เปิดกว้างและเปิดเผยแผนงานด้านการปล่อยก๊าซ และอยู่ระหว่างพัฒนาแนวทางด้านธรรมาภิบาลและตัวชี้วัดด้านความยั่งยืนเพิ่มเติม

2. BOC Aviation

BOC Aviation ซึ่งเป็นผู้ให้เช่าเครื่องบินรายใหญ่ ได้รับการพูดคุยด้าน ESG หลายครั้ง ครอบคลุมประเด็นสภาพภูมิอากาศ ธรรมาภิบาล และสิทธิมนุษยชนในซัพพลายเชน โดยบริษัทเริ่มพัฒนาเป้าหมายลดคาร์บอน เปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับ Scope 3 และตั้งเป้าใช้เครื่องบินเทคโนโลยีใหม่กว่า 75% พร้อมทั้งได้รับคำแนะนำให้เพิ่มความโปร่งใสด้านการประเมินบอร์ดและการกำกับดูแล

3. SRF Ltd

SRF Ltd ซึ่งเป็นธุรกิจเคมีพิเศษและฟิล์มบรรจุภัณฑ์ในอินเดีย แสดงให้เห็นถึงการพัฒนาอย่างต่อเนื่องด้านการเปิดเผยข้อมูลความยั่งยืน โดยหลังรายงานล่าสุด ทีมกองทุนเห็นความคืบหน้าในด้านการเปิดเผย GHG การใช้พลังงานทดแทน และการปรับปรุงซัพพลายเชน พร้อมทั้งวางแผนรายงาน Scope 3 และเป้าหมายการปล่อยก๊าซในอนาคต ขณะที่บริษัทเองก็รับรู้ถึงความจำเป็นต้องพัฒนาด้านธรรมาภิบาลอย่างชัดเจน

โดยสรุป กระบวนการลงทุนได้รับการออกแบบเพื่อให้พอร์ตโฟลิโอประกอบด้วยบริษัทที่มีโครงสร้างธรรมาภิบาลที่แข็งแกร่ง งบดุลที่มั่นคง และผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ พร้อมทั้งมีโอกาสในการลงทุนต่อเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับบริษัท รวมถึงบริษัทที่มีวินัยในการส่งมอบกระแสเงินสดส่วนเกินที่ไม่สามารถนำไปลงทุนต่อให้แก่ผู้ถือหุ้นในรูปแบบของเงินปันผล ภายใต้การประเมินมูลค่าที่ดี

ผลลัพธ์ของกระบวนการนี้คือการมีพอร์ตโฟลิโอที่มีลักษณะการลงทุนแบบเน้นคุณภาพและการเติบโต มีความผันผวนต่ำกว่าตลาด และมีตัวชี้วัดด้าน ESG ที่เหนือกว่าดัชนีอ้างอิง

6. แนวทางและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของผู้ถือหลักทรัพย์ในนามของ SRI Fund

Fidelity มีทีมความยั่งยืนภายในที่ทำงานร่วมกับนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุนทั่วโลกเพื่อกำกับดูแลการลงทุนอย่างยั่งยืนและการใช้สิทธิออกเสียง โดยอาศัยข้อมูลจากบริษัทผู้ให้คำแนะนำด้าน Proxy Voting และงานวิจัยทั้งภายใน-ภายนอก เพื่อให้การลงคะแนนเป็นไปตามนโยบายของ Fidelity และผลประโยชน์สูงสุดของลูกค้า พร้อมทั้งมีการประสานงานกับบริษัทที่ลงทุนและดำเนินการงดออกเสียงหรือไม่ลงคะแนนเมื่อมีข้อจำกัดด้านกฎระเบียบ ต้นทุน หรือความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และสนับสนุนให้บริษัทที่มีความโปร่งใสด้านธรรมาภิบาลและการมีส่วนร่วมของผู้ถือหุ้นมากขึ้น

ทั้งนี้ ท่านสามารถชมบันทึกการลงคะแนนเสียงในรอบ 12 เดือนที่ผ่านมาไว้บนเว็บไซต์ได้ ดังนี้

<https://www.fidelity.co.uk/voting-record/>

ท่านสามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ ดังนี้

<https://professionals.fidelity.co.uk/static/master/media/pdf/esg/Fidelity-Voting-Principles-Guidelines.pdf>

ที่มา : Fidelity International, 2025



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นางสาวสุภาวดี เมธาวรรการ)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 ธันวาคม พ.ศ. 2568

ผลการดำเนินงาน

ข้อมูล ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBEMEQ	17.89%	6.39%	13.04%	16.12%	2.34%	-1.90%	1.52%	-0.73%
เกณฑ์มาตรฐาน	23.41%	6.81%	16.71%	23.23%	9.63%	1.74%	5.80%	3.38%
ความผันผวนของการดำเนินงาน	15.91%	7.03%	9.36%	16.83%	16.24%	17.88%	17.09%	16.54%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	14.29%	6.75%	8.53%	14.87%	14.01%	15.92%	16.42%	15.91%

เกณฑ์มาตรฐาน : (1) Bloomberg Emerging Markets Large & Mid Cap Net Return Index 100% บริษัทจัดการจะใช้ค่าเฉลี่ยผลตอบแทนตามน้ำหนักของการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเงิน โดยปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 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
SCBEMEQA	17.89%	6.39%	13.04%	16.12%	2.34%	n.a.	n.a.	-5.69%
เกณฑ์มาตรฐาน	23.41%	6.81%	16.71%	23.23%	11.49%	n.a.	n.a.	1.60%
ความผันผวนของการดำเนินงาน	15.91%	7.03%	9.36%	16.83%	16.24%	n.a.	n.a.	17.94%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	14.29%	6.75%	8.53%	14.87%	14.09%	n.a.	n.a.	15.94%

เกณฑ์มาตรฐาน : (1) Bloomberg Emerging Markets Large & Mid Cap Net Return Index 100% บริษัทจัดการจะใช้ค่าเฉลี่ยผลตอบแทนตามน้ำหนักของการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเงิน โดยปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 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
SCBEMEQP	17.04%	6.38%	11.63%	15.27%	1.81%	-2.02%	n.a.	-0.25%
เกณฑ์มาตรฐาน	23.41%	6.81%	16.71%	23.23%	11.49%	3.24%	n.a.	5.17%
ความผันผวนของการดำเนินงาน	15.94%	7.04%	9.38%	16.86%	16.25%	17.89%	n.a.	18.90%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	14.29%	6.75%	8.53%	14.87%	14.09%	16.00%	n.a.	17.47%

เกณฑ์มาตรฐาน : (1) Bloomberg Emerging Markets Large & Mid Cap Net Return Index 100% บริษัทจัดการจะใช้ค่าเฉลี่ยผลตอบแทนตามน้ำหนักของการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเงิน โดยปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 95% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ในอัตราส่วน 5% (การเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป)

หมายเหตุ : เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่

รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

ชื่อหลักทรัพย์	ราคา ณ 30 พฤศจิกายน 2568 (บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (%)	ค่าประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลักหลังโอน แบบมีสิทธิไต่เบี่ย
หน่วยลงทุน			140,169,404.25	98.40%	
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			140,169,404.25	98.40%	
FIDELITY FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITY ESG FUND(FEMFYAULX)	19.95	218,240.52	140,169,404.25	98.40%	
เงินฝากธนาคาร			2,370,950.84	1.66%	
บมจ.ธนาคารกสิกรไทย(KBANK)	0.00	0.00	2,370,950.84	1.66%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า / FORWARD			170,809.56	0.12%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26807P)	0.00	1.00	323,477.96	0.23%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26130AM)	0.00	1.00	43,531.81	0.03%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26807MP)	0.00	1.00	22,252.85	0.02%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26807NH)	0.00	1.00	16,793.95	0.01%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26807OH)	0.00	1.00	14,331.98	0.01%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26807KZ)	0.00	1.00	11,835.18	0.01%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26807PP)	0.00	1.00	8,150.73	0.01%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26807OP)	0.00	1.00	6,906.84	0.00%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26130FE)	0.00	1.00	6,865.88	0.00%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26807JB)	0.00	1.00	2,395.90	0.00%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26807PG)	0.00	1.00	740.66	0.00%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26807QM)	0.00	1.00	599.27	0.00%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26807AL)	0.00	1.00	213.20	0.00%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26807AM)	0.00	1.00	(224.89)	0.00%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26807BD)	0.00	1.00	(970.44)	0.00%	

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่

รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

ชื่อหลักทรัพย์	ราคา ณ 30 พฤศจิกายน 2568 (บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (%)	ค่าประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลักหลังโอน แบบมีสิทธิไต่เบี่ย
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26807HU)	0.00	1.00	(1,832.91)	0.00%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26807AJ)	0.00	1.00	(1,836.23)	0.00%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26717AH)	0.00	1.00	(2,106.73)	0.00%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26807BC)	0.00	1.00	(4,118.92)	0.00%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26717EF)	0.00	1.00	(8,007.66)	(0.01%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26717DR)	0.00	1.00	(8,236.99)	(0.01%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26717AA)	0.00	1.00	(9,525.57)	(0.01%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBUSD26130BD)	0.00	1.00	(12,127.34)	(0.01%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBUSD26130BG)	0.00	1.00	(13,041.06)	(0.01%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26807BO)	0.00	1.00	(15,582.79)	(0.01%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBUSD26130CW)	0.00	1.00	(15,823.67)	(0.01%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26807EE)	0.00	1.00	(19,256.30)	(0.01%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26717AQ)	0.00	1.00	(25,287.13)	(0.02%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26807ER)	0.00	1.00	(30,654.31)	(0.02%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26807DO)	0.00	1.00	(31,896.20)	(0.02%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26807FJ)	0.00	1.00	(39,360.14)	(0.03%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26807CW)	0.00	1.00	(47,397.37)	(0.03%)	
สินทรัพย์อื่น			0.00	0.00%	
หนี้สินอื่น			(269,231.35)	(0.19%)	

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่

รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

ชื่อหลักทรัพย์	ราคา ณ 30 พฤศจิกายน 2568 (บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (%)	คำประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลักหลังโอน แบบมีสิทธิไต่เบื้อ
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			142,441,933.30	100.00%	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	8.3749				

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์
 กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่
 รายงานสรุปเงินลงทุน
 ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเปลี่ยน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน หรือกระทรวงการคลัง เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	2,370,950.84	1.66
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์
 กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่
 รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port
 ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้หลักหลัง	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร		มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
				TRIS Rating	FITCH Rating		
เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงไทย				AA+(tha)	-	2,370,950.84

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่

SCB Sustainable Emerging Markets Equity Fund

แบบค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

FUND'S DIRECT EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

Period from 1 December 2024 to 30 November 2025

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * Fund's direct expenses	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละต่อปีของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมบริหารกองทุน (Management Fee)		
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล (SCBEMEQP)	-	-
- ชนิดสะสมมูลค่า (SCBEMEQA)	726	1.61
- ชนิดจ่ายเงินปันผล (SCBEMEQ)	2,038	1.60
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	64	0.04
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	112	0.07
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	50	0.03
ค่าใช้จ่ายอื่น (Other expense)	18	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense) **	3,008	1.75

* 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 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

Period from 1 December 2024 to 30 November 2025

	(พันบาท) / (Thousand Bath)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย / Average Net Assets Value	172,230
การซื้อขายหลักทรัพย์รวม / Volume Trade	
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	407,020
Total Volume Trade	
ค่าธรรมเนียมรายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	0
Total Brokerage Fee	
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวม / Fee and other Expenses	3,008
	(ร้อยละ) / (Percentage)
• สัดส่วนค่าธรรมเนียมรายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	0.00
Brokerage Fee as	
Percentage of Total Trading Volume	
• สัดส่วนค่าธรรมเนียมรายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย	0.00
Brokerage Fee as	
Percentage of Average Net Assets Value	
• สัดส่วนค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย	1.75
Fee and other Expenses as	
Percentage of Average Net Assets Value	
• อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	1.08
Portfolio Turnover Ratio (PTR)	

รายงานรายชื่อบริษัทนายหน้า และค่าธรรมเนียม ชื่อ-ขาย หลักทรัพย์
 ของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่
 ระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย ต่อค่านายหน้าทั้งหมด
- ไม่มีข้อมูล -			

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น ประจำเดือน พฤศจิกายน 2568

BENEFIT FROM BROKERAGE SERVICES AS OF NOVEMBER 2025

บริษัทที่ผลประโยชน์	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 เอเชีย 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	✓	✓		✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์เครดิตสวิส (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)	KRUNGSI SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ เคียตนาคิน ฟาตรา จำกัด (มหาชน)	KIATNAKIN PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	INNOVESTX SECURITIES CO., LTD.	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน)	THANACHART SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสไอ จำกัด	TISCO SECURITIES COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชันแนล (ประเทศไทย) จำกัด	CGS INTERNATIONAL SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	UBS SECURITIES (THAILAND) LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควารี (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 สยาม จำกัด (มหาชน)	FINANSIA SYRUS SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DAOL SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคียฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	UOB KAYHIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	KRUNGTHAI XSPRING SECURITIES COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัท หลักทรัพย์ซีทีคอร์ป (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

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน
ตั้งแต่วันที่ 01 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
2	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ Website ของบริษัทจัดการที่ <http://www.scbam.com> และที่ Website ของสำนักงาน ก.ล.ด.

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (Fund Manager)

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล
1	นายภคศุนาท จิตมั่นชัยธรรม	4	นางสาวนรินทรา ดิณรัตน์สกุลชัย
2	นายวิจักขณ์ ณ เชียงใหม่	5	นางสาวกัณต์พี ปธานราษฎร์
3	นางสาวปาลิดา เครือโสภณ	6	นายณันพิชา จุงศิริวัฒน์

การถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

- ไม่มี -

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวม

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดรายงานการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ ที่ [//https://www.scbam.com/th/about/about-conflict/](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 ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด ไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน ในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน


การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายเทอดทอง เทพมังกร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3787

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 22 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	9		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	140,172,629.77	148,353,554.23
เงินฝากธนาคาร	5	2,360,767.67	2,900,902.80
ลูกหนี้จากคอกเบี้ย		6,957.65	10,532.46
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 5, 6	458,096.21	1,301,051.77
รวมสินทรัพย์		142,998,451.30	152,566,041.26
หนี้สิน	9		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		12,643.23	45,959.03
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 5, 6	287,286.65	2,170,715.96
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	249,695.04	263,232.66
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		1,043.64	1,579.87
หนี้สินอื่น	5	5,849.44	6,451.74
รวมหนี้สิน		556,518.00	2,487,939.26
สินทรัพย์สุทธิ		142,441,933.30	150,078,102.00
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		170,080,277.13	206,547,141.26
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		138,925,941.54	138,572,760.44
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(166,564,285.37)	(195,041,799.70)
สินทรัพย์สุทธิ	7	142,441,933.30	150,078,102.00

(นายกฤษณา จิตมั่นชัยธรรม)

Executive Director

(นายสมพงษ์ หิรัญजरโรจน์)

Executive Director

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

4

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

การแสดงผลรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบ	อัตรา	เงินต้น /	ร้อยละของ	
	กำหนด	ดอกเบี้ย	จำนวนหน่วย	มูลค่าสุทธิรวม	มูลค่าเงินลงทุน
		(%)		(บาท)	
เงินฝากธนาคาร					
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา					
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	เมื่อทวงถาม	0.24	100.19	3,225.52	-
รวมเงินฝากธนาคาร				3,225.52	-
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ					
Fidelity Funds - Emerging Markets Equity ESG Fund Y Accumulation Share Class *			218,240.52	140,169,404.25	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ				140,169,404.25	100.00
รวมเงินลงทุน				140,172,629.77	100.00

* Fidelity Funds - Emerging Markets Equity ESG Fund Y Accumulation Share Class มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียน มีสำนักงานใหญ่ หรือมีการประกอบธุรกิจหลักในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ (Emerging Markets)

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตราดอกเบี้ย (%)	เงินต้น / จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
เงินฝากธนาคาร					
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา					
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	เมื่อทวงถาม	0.04	100.16	3,429.88	-
รวมเงินฝากธนาคาร				3,429.88	-
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ					
Fidelity Funds - Sustainable Emerging Markets Equity Fund Y Accumulation Share Class *			267,251.66	148,350,124.35	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ				148,350,124.35	100.00
รวมเงินลงทุน				148,353,554.23	100.00

* Fidelity Funds - Sustainable Emerging Markets Focus Fund Y Accumulation Share Class มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนมีสำนักงานใหญ่ หรือมีการประกอบธุรกิจหลักในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ (Emerging Markets)

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		15,846.08	28,681.38
รวมรายได้		<u>15,846.08</u>	<u>28,681.38</u>
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	2,763,984.58	2,776,300.30
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		64,493.01	64,780.31
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	112,402.09	118,078.15
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		50,000.00	50,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		18,321.50	4,400.00
รวมค่าใช้จ่าย		<u>3,009,201.18</u>	<u>3,013,558.76</u>
ขาดทุนสุทธิ		<u>(2,993,355.10)</u>	<u>(2,984,877.38)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		13,502,854.02	(3,429,160.12)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		24,710,384.30	12,551,513.94
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		5,005,203.38	(5,803,565.69)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 9	1,040,473.75	(97,197.96)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(11,829,760.78)	479,916.43
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		<u>32,429,154.67</u>	<u>3,701,506.60</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		29,435,799.57	716,629.22
หัก ภาษีเงินได้	3	2,377.04	4,302.35
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	7	<u>29,433,422.53</u>	<u>712,326.87</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

หมายเหตุ	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	29,433,422.53	712,326.87
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	3, 8 (955,908.20)	(1,581,955.41)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	194,760,744.89	31,193,763.20
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(230,874,427.92)	(101,815,509.11)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(7,636,168.70)	(71,491,374.45)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	150,078,102.00	221,569,476.45
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	142,441,933.30	150,078,102.00
		หน่วย
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	20,654,714.1259	30,106,808.5869
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	26,514,755.1105	4,278,220.7948
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(30,161,441.5241)	(13,730,315.2558)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	17,008,027.7123	20,654,714.1259

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยั่งยืนตลาดเกิดใหม่ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2555 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุของโครงการ ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 4 ชนิด ได้แก่

- ชนิดสะสมมูลค่า เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนผ่านการเพิ่มมูลค่าของหน่วยลงทุนเป็นหลัก
- ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากการขายคืนหน่วยลงทุน โดยอัตโนมัติ
- ชนิดจ่ายเงินปันผล เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากเงินปันผล
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทบุคคล กลุ่มบุคคล นิติบุคคล สถาบันที่บริษัทจัดการกำหนดที่ต้องการสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน

ปัจจุบันเปิดให้บริการเฉพาะหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า ชนิดจ่ายเงินปันผล และชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคลเท่านั้น

กองทุนมีนโยบายการลงทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ คือ Fidelity Funds - Emerging Markets Equity ESG Fund (เดิมชื่อ Fidelity Funds - Sustainable Emerging Markets Equity Fund) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) Y Accumulation ที่ลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นกองทุนที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก บริหารจัดการโดย FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. กองทุนมี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด หรือมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- เงินฝากธนาคารใช้มูลค่าเงินต้นบวกดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันที่วัดค่าเงินลงทุนในการกำหนดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งได้แยกแสดงดอกเบี้ยค้างรับไว้ในลูกหนี้จากดอกเบี้ยในงบฐานะการเงิน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทางการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทางการเงินจะได้รับกระทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนพื้นที่เป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุน ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	186,571,449.79	25,212,169.07
ขายเงินลงทุน	220,448,432.90	103,987,852.00

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,763,984.58	2,776,300.30	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	112,402.09	118,078.15	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	28,623,513.60	32,317,130.00	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	51,807,242.45	64,360,321.50	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อเงินตรา			
ต่างประเทศล่วงหน้า	53,276,961.15	169,764,016.50	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตรา			
ต่างประเทศล่วงหน้า	46,557,240.32	102,628,883.00	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	187,683.30	200,406.66
หนี้สินอื่น	6.73	57.75
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	3,000.00	3,000.00
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	6,906.84	493,565.73
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	26,178.57	1,190,762.52
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	7,632.47	8,149.86

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท			
	2568			
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม		
	สินทรัพย์	หนี้สิน		
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	142,915,056.32	458,096.21	287,286.65	
บาท				
2567				
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม		
	สินทรัพย์	หนี้สิน		
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	147,352,180.43	1,301,051.77	2,170,715.96	

7. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	หน่วย		
	2568		
	ชนิด สะสมมูลค่า	ชนิด จ่ายเงินปันผล	ชนิด ผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	1,379,896.5302	19,274,817.5957	-
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	25,324,819.5976	1,189,935.5129	-
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(25,544,494.5963)	(4,616,946.9278)	-
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	1,160,221.5315	15,847,806.1808	-
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	9,890,272.54	132,551,660.76	-
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	8.5244	8.3640	-
	หน่วย		
	2567		
	ชนิด สะสมมูลค่า	ชนิด จ่ายเงินปันผล	ชนิด ผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	7,389,390.8698	22,717,417.7171	-
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	3,716,967.0799	561,253.7149	-
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(9,726,461.4195)	(4,003,853.8363)	-
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	1,379,896.5302	19,274,817.5957	-
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	10,131,203.07	139,946,898.93	-
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	7.3420	7.2606	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปีแยกตามประเภทหน่วยลงทุน มีดังนี้			
	บาท		
	2568	2567	
ชนิดสะสมมูลค่า	11,223,087.21	901,891.85	
ชนิดจ่ายเงินปันผล	18,210,335.32	(189,564.98)	
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	-	-	
รวม	29,433,422.53	712,326.87	

8. การแบ่งปันส่วนทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 ดังนี้

(หน่วย : บาท)

วันปิดสมุดทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	ชนิดหน่วยลงทุน	อัตราหน่วยละ	รวม
12 มิถุนายน 2568	1 ธันวาคม 2567 - 31 พฤษภาคม 2568	ชนิดจ่ายเงินปันผล	0.06	955,908.20

ที่ประชุมคณะกรรมการการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 ดังนี้

(หน่วย : บาท)

วันปิดสมุดทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	ชนิดหน่วยลงทุน	อัตราหน่วยละ	รวม
12 มิถุนายน 2567	1 ธันวาคม 2566 - 31 พฤษภาคม 2567	ชนิดจ่ายเงินปันผล	0.08	1,581,955.41

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้น ในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรม โดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้น ให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
หน่วยลงทุน	-	140,169,404.25	-	140,169,404.25
ตราสารหนี้	-	3,225.52	-	3,225.52
ตราสารอนุพันธ์	-	458,096.21	-	458,096.21
หนี้สิน				
ตราสารอนุพันธ์	-	287,286.65	-	287,286.65

	บาท			
	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
หน่วยลงทุน	-	148,350,124.35	-	148,350,124.35
ตราสารหนี้	-	3,429.88	-	3,429.88
ตราสารอนุพันธ์	-	1,301,051.77	-	1,301,051.77
หนี้สิน				
ตราสารอนุพันธ์	-	2,170,715.96	-	2,170,715.96

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยหน่วยลงทุน ตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มระดับลงทุน และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567			
มีอัตราดอกเบี้ย			
ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม

หนี้สินทางการเงิน

เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	45,959.03	45,959.03
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	2,170,715.96	2,170,715.96
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	263,232.66	263,232.66
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	1,579.87	1,579.87
หนี้สินอื่น	-	-	6,451.74	6,451.74

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	4,353,998.56	4,332,249.57
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	0.09	0.02

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน Fidelity Funds - Emerging Markets Equity ESG Fund Y Accumulation Share Class จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ และกองทุนดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียน มีสำนักงานใหญ่ หรือมีการประกอบธุรกิจหลักในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ (Emerging Markets)

10. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

กองทุนประกาศจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนดังนี้

(หน่วย : บาท)

<u>วันปิดสมุดทะเบียน</u>	<u>สำหรับรอบระยะเวลา</u>	<u>ชนิดหน่วยลงทุน</u>	<u>อัตราหน่วยละ</u>	<u>รวม</u>
11 ธันวาคม 2568	1 ธันวาคม 2567 - 30 พฤศจิกายน 2568	ชนิดจ่ายเงินปันผล	0.54	8,373,438.17

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2568



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