



Mutual Funds Report

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์

**Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio
(SCBLARGE)**

รายงานประจำปี

ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

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 กองทุนที่มั่นคงและอยู่ในเกณฑ์อย่างต่อเนื่อง โดยยึดมั่นในหลักจรรยาบรรณและคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดต่อผู้ลงทุน

รายนามผู้ถือหุ้น

ร้อยละ

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

รายนามคณะกรรมการ

1. นางกิตติยา	โตธนะเกษม	กรรมการ
2. นายขรรชง	ไทยเจริญ	กรรมการ
3. นางสาวลิณี	วังดาล	กรรมการ
4. นายชลิตติ	เนืองจันทน์	กรรมการ
5. นายณรงค์ศักดิ์	ปลอดมีชัย	กรรมการ
6. นายปฏิภาณ	เลิศประเสริฐศิริ	กรรมการ
7. นายวิฑูรย์	พรสกุลวานิช	กรรมการ

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

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio (SCBLARGE)

ชื่อโครงการ

:

ชนิดหน่วยลงทุน	ชื่อโครงการ
ชนิดสะสมมูลค่า	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio (ชนิดสะสมมูลค่า)
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio (ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์)
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio (ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล)

ประเภทโครงการ

: กองทุนรวมตราสารทุนกองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน / กองทุนรวมที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ กลุ่มกองทุนรวม: Equity Large Cap

วันเริ่มโครงการ

: วันที่ 19 ธันวาคม 2562

จำนวนเงินทุนของโครงการ

: 3,000 ล้านบาท จำนวนหน่วยลงทุน 300 ล้านหน่วย

นโยบายการลงทุน

: ลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่อยู่ในดัชนี SET50 โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนจะลงทุนในตราสารทุน 20 – 30 ตัวแรก ของดัชนี SET50 โดยใช้การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis) โดยน้ำหนักในการลงทุนในแต่ละบริษัทจะขึ้นอยู่กับปัจจัยต่าง ๆ ที่คาดว่าจะสร้างผลตอบแทนได้ดีในระยะยาว เช่น Sharpe Ratio, Cash Flow Yield, Net Income Growth, ROE, Volatility เป็นต้น หลักการในการให้น้ำหนักหุ้น คือ 1. ให้คะแนนหุ้นแต่ละตัว โดยคำนวณคะแนนมาจาก Factor ต่าง ๆ ที่กล่าวมาข้างต้น 2. จากนั้นให้น้ำหนักการลงทุนในสัดส่วนที่มากกับหุ้นที่มีคะแนนสูง และให้น้ำหนักการลงทุนในสัดส่วนที่น้อยกับหุ้นที่มีคะแนนน้อย โดยจะมีการ rebalance ทุก ๆ 3 เดือน เพื่อพิจารณาปรับเปลี่ยนน้ำหนักการลงทุนดังกล่าวให้เป็นไปตามปัจจัยข้างต้น กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม หรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง1) หรือทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (infra) ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการในสัดส่วนไม่เกิน 100% ของ NAV

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และ/หรือการบริหารความเสี่ยง

กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม: มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

นโยบายจ่ายเงินปันผล :

ชนิดหน่วยลงทุน	ชื่อ โครงการ
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์ : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนหน่วยลงทุน : ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

รอบระยะเวลาบัญชี : สิ้นสุด ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน (รอบบัญชีแรกในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563)

สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio (SCBLARGE) เป็นกองทุนที่ลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่อยู่ในดัชนี SET50 โดยมี net exposure ในตราสารดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ดังนั้นผลตอบแทนโดยรวมอาจผันผวนตามราคาดัชนี SET Index ทั้งนี้ในรอบ 12 เดือนที่ผ่านมาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 - 30 พฤศจิกายน 2567 ดัชนีปรับขึ้นร้อยละ 3.43 มาปิดที่ระดับ 1,427.54 จุด

สรุปภาวะตลาดหุ้นไทย 4Q67 - ตลาดหุ้นไทยมีทิศทางแกว่งตัวลง โดยเฉพาะเดือนธ.ค.ที่ปรับลดลงมาก โดยเดือนต.ค. ตลาดหุ้นไทยปรับขึ้นต่อเนื่องจากเดือนส.ค. ในช่วงสามสัปดาห์แรก มีประเด็นหนุนสำคัญมาจากเม็ดเงินลงทุนของกองทุนวายุภักษ์ซึ่งเริ่มเข้าซื้อหุ้นตั้งแต่วันที่ 1 ต.ค. และมติของกกน.ให้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 25bps สู่ระดับ 2.25% ซึ่งต่างจากที่ตลาดคาดว่าคงอัตราดอกเบี้ย การปรับขึ้นมากของราคาหุ้น DELTA และ หุ้นในกลุ่ม INTUCH-ADVANC-GULF เป็นอีกแรงหนุนสำคัญต่อดัชนี ในช่วงสัปดาห์สุดท้ายของเดือน ดัชนีปรับตัวลงหนัก ถูกกดดันจากการขายสุทธิสูงของนักลงทุนต่างชาติ ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐคิดตัวขึ้น

เดือนพ.ย. ดัชนีแกว่งตัวลง โดยมีปัจจัยกดดันหลักจากการประกาศผลประกอบการ 3Q67 ของบริษัทจดทะเบียนนอกภาคธนาคารที่ออกมาต่ำกว่าที่คาด โดยกำไรรวม 3Q67 อยู่ที่ 2.07 แสนลบ. ลดลง -24.3%YoY และลดลง -18.9%QoQ นอกจากนี้การไหลออกของเงินทุนต่างชาติสุทธิกว่า 1.37 หมื่นลบ. ยังเป็นอีกปัจจัยที่กดดันตลาดหุ้นไทย

เดือนธ.ค. ดัชนีปรับลดลงหนักในช่วงสัปดาห์ที่ 3 ของเดือน ตามทิศทางตลาดหุ้นต่างประเทศ รับประเด็นเฟดส่งสัญญาณชะลอการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปี 2568 กอปรกับดัชนีถูกกดดันจากการปรับลดลงหนักของหุ้น CPAXT-CPALL จากความกังวลเรื่องธรรมาภิบาลธุรกิจและต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นจากการเข้าลงทุนทางอ้อมใน บริษัท แสบปีแทท แอท เดอะ ฟอเรสเทียส์ จำกัด (HATF) และ การร่วงลงของราคาหุ้น TOP และบริษัทในเครือ PTT จากความกังวลเรื่องการเพิ่มเงินลงทุนในโครงการ CFP ซึ่งกำลังมีปัญหาล่าช้าและผู้รับเหมาช่วงเบี่ยงค่าแรงคนงาน

เรามองทิศทางตลาดหุ้นไทยมีโอกาสฟื้นตัวได้ในช่วงครึ่งปีแรก เนื่องจาก valuation ของตลาดค่อนข้างต่ำหลังดัชนีปีดลปไปที่ผ่านมา อาจเห็นแรงซื้อสะสมเข้ามามากขึ้น เราเชื่อว่าประเด็นหลักที่จะหนุนภาพรวมตลาดหุ้นไทยได้ จะเป็นประเด็นจากในประเทศ ทั้งความคาดหวังต่อมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและลดค่าครองชีพของรัฐบาล และความหวังถึงการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธปท. เพื่อเตรียมรับมือความไม่แน่นอนจากปัจจัยเสี่ยงภายนอกได้ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ผลกระทบเชิงลบจากนโยบายการขึ้นอัตราภาษีนำเข้าสินค้าของสหรัฐ ซึ่งคาดว่าจะเห็นรายละเอียดมากขึ้น หลังพิธีสาบานตเจ้ารับตำแหน่งปธน.ของโดนัลด์ ทรัมป์ และเชื่อว่าจะเริ่มเห็นผลกระทบชัดเจนขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปีนี้ ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศเป็นประเด็นเชิงลบต่อตลาดหุ้นไทย/เทศปีนี้ เชื่อว่าจะเห็นการเปลี่ยนแปลงสำคัญของการเมืองในหลายประเทศ

สุดท้ายนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. ด้วยดีเสมอมา

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด



รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio ("กองทุน") ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบปีบัญชีกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

(นางสาวดารารัตน์ ตั้งอุดมเลิศ)

ผู้อำนวยการ
ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

กลุ่มควบคุมดูแลผลประโยชน์
วันที่ 2 ธันวาคม 2567

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

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

04 02 056-1 (300-05/67)

ผลการดำเนินงาน

ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2567

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBLARGE	-0.15%	2.09%	4.15%	2.18%	1.07%	n.a.	n.a.	-0.07%
เกณฑ์มาตรฐาน	8.38%	7.53%	12.37%	11.26%	2.25%	n.a.	n.a.	-0.13%
ความผันผวนของการดำเนินงาน	10.32%	6.39%	8.30%	10.70%	11.06%	n.a.	n.a.	18.06%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	11.13%	6.53%	8.45%	11.62%	11.84%	n.a.	n.a.	18.87%

เกณฑ์มาตรฐาน : (1) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 (SET50 TRI) 100%

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBLARGE	0.54%	2.28%	4.54%	2.95%	1.83%	n.a.	n.a.	0.65%
เกณฑ์มาตรฐาน	8.38%	7.53%	12.37%	11.26%	2.25%	n.a.	n.a.	-0.18%
ความผันผวนของการดำเนินงาน	10.32%	6.39%	8.30%	10.70%	11.06%	n.a.	n.a.	18.09%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	11.13%	6.53%	8.45%	11.62%	11.84%	n.a.	n.a.	18.90%

เกณฑ์มาตรฐาน : (1) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 (SET50 TRI) 100%

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBLARGE	-0.52%	2.08%	3.60%	1.87%	n.a.	n.a.	n.a.	-5.68%
เกณฑ์มาตรฐาน	8.38%	7.53%	12.37%	11.26%	n.a.	n.a.	n.a.	-1.53%
ความผันผวนของการดำเนินงาน	10.35%	6.39%	8.32%	10.73%	n.a.	n.a.	n.a.	11.00%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	11.13%	6.53%	8.45%	11.62%	n.a.	n.a.	n.a.	12.21%

เกณฑ์มาตรฐาน : (1) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 (SET50 TRI) 100%

หมายเหตุ : เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio

รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

ชื่อหลักทรัพย์	ราคา ณ 30 พฤศจิกายน 2567 (บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (%)	ค่าประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลิปหลังโอน แบบมีสิทธิไต่เบี่ย
หลักทรัพย์จดทะเบียน			97,068,046.00	97.93%	
หุ้นสามัญ			97,068,046.00	97.93%	
การท่องเที่ยวและสันทนาการ			1,982,175.00	2.00%	
บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล(MINT)	26.75	74,100.00	1,982,175.00	2.00%	
การแพทย์			8,836,275.00	8.91%	
บมจ. โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์(BH)	208.00	22,100.00	4,596,800.00	4.64%	
บมจ. กรุงเทพดุสิตเวชการ(BDMS)	25.25	167,900.00	4,239,475.00	4.28%	
ขนส่งและโลจิสติกส์			6,247,650.00	6.30%	
บมจ. ท่าอากาศยานไทย(AOT)	60.75	57,600.00	3,499,200.00	3.53%	
บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ(BEM)	7.30	376,500.00	2,748,450.00	2.77%	
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			5,734,050.00	5.79%	
บมจ. เอลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย)(DELTA)	150.50	38,100.00	5,734,050.00	5.79%	
ธนาคาร			18,307,816.00	18.47%	
บมจ. ธนาคารทหารไทยธนชาต(TTB)	1.76	3,106,600.00	5,467,616.00	5.52%	
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย(KBANK)	150.50	28,000.00	4,214,000.00	4.25%	
บมจ. ธนาคารกรุงไทย(KTB)	20.00	164,400.00	3,288,000.00	3.32%	
บมจ. ธนาคารกรุงเทพ(BBL)	149.50	19,700.00	2,945,150.00	2.97%	
บมจ. เอสซีบี เอกซ์(SCB)	114.50	20,900.00	2,393,050.00	2.41%	
พลังงานและสาธารณูปโภค			18,301,800.00	18.46%	
บมจ. ปตท.(PTT)	32.25	130,600.00	4,211,850.00	4.25%	
บมจ. ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม(PTTEP)	127.50	31,500.00	4,016,250.00	4.05%	
บมจ. ไทยออยล์(TOP)	37.75	98,400.00	3,714,600.00	3.75%	
บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์(GULF)	60.50	38,700.00	2,341,350.00	2.36%	
บมจ. ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก(OR)	14.10	145,500.00	2,051,550.00	2.07%	
บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่(GPSC)	43.50	45,200.00	1,966,200.00	1.98%	
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			3,672,000.00	3.70%	
บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา(CPN)	60.00	61,200.00	3,672,000.00	3.70%	
พาณิชย์			8,638,805.00	8.72%	
บมจ. ซีพี ออลล์(CPALL)	61.25	88,600.00	5,426,750.00	5.47%	
บมจ. โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์(HMPRO)	9.45	339,900.00	3,212,055.00	3.24%	
อาหารและเครื่องดื่ม			3,549,150.00	3.58%	
บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร(CPF)	23.90	148,500.00	3,549,150.00	3.58%	
เงินทุนและหลักทรัพย์			2,632,025.00	2.66%	
บมจ. บัตรกรุงไทย(KTC)	46.75	56,300.00	2,632,025.00	2.66%	
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			19,166,300.00	19.34%	
บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส(ADVANC)	285.00	29,100.00	8,293,500.00	8.37%	

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio

รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

ชื่อหลักทรัพย์	ราคา ณ 30 พฤศจิกายน 2567 (บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (%)	ค่าประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลิปหลังโอน แบบมีสิทธิไต่เบี่ย
บมจ.อินทัช โฮลดิ้งส์(INTUCH)	95.00	80,800.00	7,676,000.00	7.74%	
บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น(TRUE)	11.10	288,000.00	3,196,800.00	3.23%	
เงินฝากธนาคาร			2,123,513.88	2.14%	
บมจ.ธนาคารกรุงศรีอยุธยา(BAY)	0.00	0.00	2,123,513.88	2.14%	
หนี้สินอื่น			(72,594.92)	(0.07%)	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			99,118,964.96	100.00%	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	9.9753				

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio

รายงานสรุปเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน หรือกระทรวงการคลัง เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	2,123,513.88	2.14
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้หลักหลัง	วัน ครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร		มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
				TRIS Rating	FITCH Rating		
เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงศรีอยุธยา			AAA	AAA(tha)	-	2,123,513.88

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio

SCB Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio

แบบค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

FUND's DIRECT EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

Period from 1 December 2023 to 30 November 2024

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * Fund's direct expenses	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละต่อปีของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมบริหารกองทุน (Management Fee)		
- ชนิตผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล (SCBLARGE)	-	-
- ชนิตช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (SCBLARGE)	-	-
- ชนิตสะสมมูลค่า (SCBLARGE)	319	0.75
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	10	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	31	0.07
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisor Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น (Other expense)	5	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense) **	365	0.79

* 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 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

Period from 1 December 2023 to 30 November 2024

	(พันบาท) / (Thousand Bath)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย / Average Net Assets Value	46,120
การซื้อขายหลักทรัพย์รวม / Volume Trade	
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	148,678
Total Volume Trade	
ค่าธรรมเนียมหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	47
Total Brokerage Fee	
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวม / Fee and other Expenses	365
	(ร้อยละ) / (Percentage)
สัดส่วนค่าธรรมเนียมหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	0.03
Brokerage Fee as Percentage of Total Trading Volume	
สัดส่วนค่าธรรมเนียมหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย	0.10
Brokerage Fee as Percentage of Average Net Assets Value	
สัดส่วนค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย	0.79
Fee and other Expenses as Percentage of Average Net Assets Value	
สัดส่วนค่าธรรมเนียมหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของ Portfolio Turnover Ratio (PTR)	0.78

รายงานรายชื่อบริษัทนายหน้า และค่าธรรมเนียม ซื้อ-ขาย หลักทรัพย์
 ของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio
 ระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย ต่อค่านายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	15.32	32.36%
2	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	13.84	29.24%
3	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	11.70	24.73%
4	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	6.42	13.56%
5	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	0.05	0.11%
รวม		47.33	100.00%

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น ประจำเดือน ธันวาคม 2567

BENEFIT FROM BROKERAGE SERVICES AS OF DECEMBER 2024

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	BROKERAGE HOUSES	ผลประโยชน์ที่ได้รับ*					
		บทวิเคราะห์ ¹	ข้อมูลพื้นฐาน ²	รายงานสรุปข่าว ³	สัมมนา ⁴	บรรยายกลยุทธ์การลงทุน ⁵	จัดเยี่ยมชมบริษัท ⁶
		Research Paper	Fundamental Data	News Summary	Seminar	Strategy Presentation	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 กิยรินทินกันท์ จำกัด (มหาชน)	KIATNAKIN PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสตี้ จำกัด	INNOVESTX SECURITIES CO., LTD.	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน)	THANACHART SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสไอ 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 แมคควารี (ประเทศไทย) จำกัด	MACQUARIE SECURITIES (THAILAND) LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (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 เคย์ฮิอัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	UOB KAYHIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	KRUNGTHAI XSPRING SECURITIES COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ ซิตี้คอร์ป (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
- บทวิเคราะห์ (รายบริษัทและสภาพตลาดฯ รายวัน, รายเดือน, รายไตรมาส) Analysis Reports (Market Summary and Companies updated analysis on daily, monthly and quarterly basis)
 - ข้อมูลพื้นฐาน (ข้อมูลตลาดฯ, งบการเงิน บมจ. ขึ้นหลัง) (Fundamental Data (Market and historical financial data of listed companies))
 - รายงานสรุปข่าวรายวัน และติดตามข่าวด่วน ผ่าน SMS (Daily news summary and urgent news via SMS)
 - จัดสัมมนาหัวข้อทางเศรษฐกิจหรือกลุ่มธุรกิจ (Arrangement of Seminars on Economics or Industries Issues)
 - บรรยายสรุปกลยุทธ์การลงทุนรายไตรมาส (Strategy Presentation on quarterly basis)
 - จัดเยี่ยมชมบริษัทที่กองทุนสนใจลงทุน (Company Visit arrangement to companies of interest)

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด
สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก Website : www.scbam.com

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน

ตั้งแต่วันที่ 01 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

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)

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล
1	นายพูนศักดิ์ โลหะสุนทร	4	นายณัฐวุฒิ เดชบดินทร์
2	นายสฤติพงษ์ จันทรวงศ์	5	นายไพรัช นิตยานุภาพ
3	นายกฤษ จันทรหนัก		

การถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 1 กอง เป็นสัดส่วน 81.68%

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



SP AUDIT CO.,LTD.

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด

475 Siripinyo Building, 16 Floor, Unit 1601, Sriyuthaya Road, Thanon Phiyathai, Ratchathewi, Bangkok. 10400 T: +66 2 354-2192-4
เลขที่ 475 อาคารสิริปิณโณ ชั้น 16 ยุติศ 1601 ถนนศรีอยุธยา แขวงถนนพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400 โทร. +66 2 354-2192-4

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (“ประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี”) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจริยบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

► email : spaudit@spaudit.co.th

SP Audit Co., Ltd.

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาแล้วได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูล โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

SP Audit Co., Ltd.

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นายเกียรติศักดิ์ วานิชพันธ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9922

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 27 ธันวาคม 2567

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2567	2566
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	4	97,068,046.00	17,534,792.00
เงินฝากธนาคาร	4	2,117,333.23	401,662.02
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		6,180.65	835.50
รวมสินทรัพย์		99,191,559.88	17,937,289.52
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		1,118.29	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4	68,460.15	10,424.56
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		927.10	125.33
หนี้สินอื่น		2,089.38	291.82
รวมหนี้สิน		72,594.92	10,841.71
สินทรัพย์สุทธิ		99,118,964.96	17,926,447.81
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		99,363,969.31	18,305,818.39
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(1,801,583.17)	2,298,225.00
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		1,556,578.82	(2,677,595.58)
สินทรัพย์สุทธิ		99,118,964.96	17,926,447.81

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			
ธนาคาร		18,307,816.00	18.86
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	19,700	2,945,150.00	3.03
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	28,000	4,214,000.00	4.34
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	164,400	3,288,000.00	3.39
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	20,900	2,393,050.00	2.47
ธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน)	3,106,600	5,467,616.00	5.63
พาณิชย์		8,638,805.00	8.90
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	88,600	5,426,750.00	5.59
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	339,900	3,212,055.00	3.31
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		5,734,050.00	5.91
บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	38,100	5,734,050.00	5.91
พลังงานและสาธารณูปโภค		18,301,800.00	18.86
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	45,200	1,966,200.00	2.03
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	38,700	2,341,350.00	2.41
บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)	145,500	2,051,550.00	2.11
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	130,600	4,211,850.00	4.34
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	31,500	4,016,250.00	4.14
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	98,400	3,714,600.00	3.83
เงินทุนและหลักทรัพย์		2,632,025.00	2.71
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	56,300	2,632,025.00	2.71
อาหารและเครื่องดื่ม		3,549,150.00	3.66
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	148,500	3,549,150.00	3.66

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
การแพทย์		8,836,275.00	9.11
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	167,900	4,239,475.00	4.37
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	22,100	4,596,800.00	4.74
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		19,166,300.00	19.74
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	29,100	8,293,500.00	8.54
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	80,800	7,676,000.00	7.91
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	288,000	3,196,800.00	3.29
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		3,672,000.00	3.78
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	61,200	3,672,000.00	3.78
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		1,982,175.00	2.04
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	74,100	1,982,175.00	2.04
ขนส่งและโลจิสติกส์		6,247,650.00	6.43
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	57,600	3,499,200.00	3.60
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	376,500	2,748,450.00	2.83
รวมหุ้นสามัญ		97,068,046.00	100.00
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		97,068,046.00	100.00
รวมเงินลงทุน		97,068,046.00	100.00

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			
ธนาคาร		3,815,292.00	21.76
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	6,000	906,000.00	5.17
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	4,400	563,200.00	3.21
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	49,900	908,180.00	5.18
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	5,600	555,800.00	3.17
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	572,800	882,112.00	5.03
พาณิชย์		2,059,940.00	11.76
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	12,500	650,000.00	3.71
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	16,000	604,000.00	3.44
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	68,300	805,940.00	4.61
วัสดุก่อสร้าง		459,200.00	2.62
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	1,600	459,200.00	2.62
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		505,375.00	2.88
บริษัท เดลต้า อิเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	6,500	505,375.00	2.88
พลังงานและสาธารณูปโภค		3,102,495.00	17.69
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	5,500	244,750.00	1.40
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)	8,970	412,620.00	2.35
บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)	29,500	587,050.00	3.35
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	19,900	691,525.00	3.94
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	7,700	1,166,550.00	6.65

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
การแพทย์		2,425,975.00	13.83
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	35,500	931,875.00	5.31
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	6,700	1,494,100.00	8.52
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		2,430,975.00	13.86
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	6,000	1,308,000.00	7.46
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	16,100	1,122,975.00	6.40
ประกันภัยและประกันชีวิต		248,625.00	1.42
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	25,500	248,625.00	1.42
บรรจุกัญชา		373,450.00	2.13
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	9,700	373,450.00	2.13
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		1,001,315.00	5.71
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)	74,700	276,390.00	1.58
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	10,700	724,925.00	4.13
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		654,000.00	3.73
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	24,000	654,000.00	3.73
ขนส่งและโลจิสติกส์		458,150.00	2.61
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	7,700	458,150.00	2.61
รวมหุ้นสามัญ		17,534,792.00	100.00
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		17,534,792.00	100.00
รวมเงินลงทุน		17,534,792.00	100.00

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2567	2566
รายได้			
รายได้เงินปันผล	4	1,587,063.70	442,648.20
รายได้ดอกเบี้ย		7,817.72	1,499.13
รายได้ค่าธรรมเนียมซื้อขายหน่วยลงทุน	7	60,364.53	11,748.90
รวมรายได้		1,655,245.95	455,896.23
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4	319,377.24	92,749.35
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		9,870.92	3,210.53
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4	30,960.44	9,910.77
ค่าใช้จ่ายอื่น	4	52,230.55	16,704.72
รวมค่าใช้จ่าย		412,439.15	122,575.37
รายได้สุทธิ		1,242,806.80	333,320.86
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(1,669,380.63)	(259,464.44)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		4,661,920.88	(1,927,090.56)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		2,992,540.25	(2,186,555.00)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้			
หัก : ภาษีเงินได้		1,172.65	224.87
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		4,234,174.40	(1,853,459.01)

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

(หน่วย : บาท)

	2567	2566
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	4,234,174.40	(1,853,459.01)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	94,898,347.03	15,736,830.84
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(17,940,004.28)	(6,227,500.83)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	81,192,517.15	7,655,871.00
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	17,926,447.81	10,270,576.81
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	99,118,964.96	17,926,447.81

(หน่วย : หน่วย)

การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน

(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	1,830,581.8397	936,339.0721
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	9,898,123.7961	1,473,163.6619
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(1,792,308.7052)	(578,920.8943)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	9,936,396.9306	1,830,581.8397

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio

หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

1. ลักษณะของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Large-Cap Multi-Factor Portfolio (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2562 โดยมีเงินทุนจดทะเบียน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 5 ชนิด ได้แก่

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

ปัจจุบันบริษัทจัดการเปิดให้บริการหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล และชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่อยู่ในดัชนี SET50 โดยมีมูลค่าการลงทุนสุทธิ (Net exposure) ในตราสารดังกล่าวโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนจะลงทุนในตราสารทุน 20 - 30 ตัวแรกของดัชนี SET50 โดยใช้การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis) โดยน้ำหนักในการลงทุนในแต่ละบริษัทจะขึ้นอยู่กับปัจจัยต่าง ๆ ที่คาดว่าจะสร้างผลตอบแทนได้ดีในระยะยาว เช่น การเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารทุนของบริษัทในส่วนที่มากกว่าอัตราดอกเบี้ยรัฐบาลต่อความผันผวนของการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารทุนของบริษัท (Sharpe Ratio) กระแสเงินสดของบริษัทต่อราคาตราสารทุนของบริษัท (Cash Flow Yield) การเปลี่ยนแปลงของรายได้ของบริษัทเมื่อเทียบกับช่วงเวลาก่อนหน้า (Net Income Growth) รายได้ของบริษัทต่อสัดส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) และความผันผวนของการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารทุนของบริษัท (Volatility) เป็นต้น โดยจะมีการ Rebalance ทุก ๆ 3 เดือน เพื่อพิจารณาปรับเปลี่ยนน้ำหนักการลงทุนดังกล่าวให้เป็นไปตามปัจจัยข้างต้น

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

กองทุนจัดทำงบการเงินเป็นภาษาไทยและมีหน่วยเงินตราเป็นเงินบาท โดยจัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ด. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชียังไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีนั้น

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกันหรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

การรับรู้รายการและการวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรก

กองทุนรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะรับรู้ในวันที่มีการตกลงกัน (Trade date) คือวันที่กองทุนมีข้อผูกมัดที่จะซื้อหรือขายเงินลงทุน

กองทุนจะรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าในภายหลัง

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นหนี้สินอนุพันธ์จะต้องวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การตัดรายการ

กองทุนตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน เฉพาะเมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมดอายุ หรือเมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น

ณ วันที่ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และผลรวมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและค้างรับในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กองทุนตัดรายการหนี้สินทางการเงิน เมื่อภาระผูกพันที่ระบุไว้ในสัญญาได้มีการปฏิบัติตามแล้ว ได้มีการยกเลิก หรือสิ้นสุด

ณ วันที่ตัดรายการหนี้สินทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ตัดรายการและสิ่งตอบแทนที่จ่ายและค้างจ่ายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.2 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนรวมบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายปันผลเป็นเงินสด

3.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผล รับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.4 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

3.5 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.6 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

3.7 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้น และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 และ 2566 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	2567	2566	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	319,377.24	92,749.35	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	2,646,900.00	563,425.00	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	1,072,950.00	314,850.00	ราคาตลาด
รายได้เงินปันผล	63,072.00	42,909.00	ตามที่ประกาศจ่าย
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	30,960.44	9,910.77	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด			
ค่านายหน้า	15,317.42	2,198.61	อัตราที่ตกลงร่วมกัน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 และ 2566 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	2567	2566
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	61,137.79	9,116.74
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		
เงินลงทุน	2,393,050.00	555,800.00
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	5,157.55	7,844.98
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	5,514.37	1,000.10

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 และ 2566 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	2567	2566
ซื้อเงินลงทุน	112,609,282.00	21,567,526.00
ขายเงินลงทุน	36,068,568.25	11,870,049.00

6. หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

รายการเคลื่อนไหวของหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนคงเหลือ แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน ดังนี้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

	(หน่วย : หน่วย)	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	1,563,152.0273	267,429.8124
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	9,547,399.8621	350,723.9340
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(1,504,535.4197)	(287,773.2855)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	9,606,016.4697	330,380.4609
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	95,703,273.83	3,415,691.13
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	9.9628	10.3386

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

	(หน่วย : หน่วย)	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	793,870.6764	142,468.3957
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	1,170,538.2662	302,625.3957
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(401,256.9153)	(177,663.9790)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	1,563,152.0273	267,429.8124
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	15,240,817.98	2,685,629.83
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	9.7500	10.0423

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 และ 2566 มีดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	2567	2566
ชนิดสะสมมูลค่า	4,108,293.84	(1,593,883.05)
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	125,880.56	(259,575.96)
รวม	4,234,174.40	(1,853,459.01)

7. รายได้ค่าธรรมเนียมซื้อขายหน่วยลงทุน

รายได้ค่าธรรมเนียมซื้อขายหน่วยลงทุน ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ ที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.75 ของมูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุน

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

8.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติ ระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มี ลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรม และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

กองทุนวัดมูลค่ายุติธรรมโดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูล ที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์ หรือหนี้สินอย่าง เดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า
- ระดับที่ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น นอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ระดับที่ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	97,068,046.00	-	-	97,068,046.00

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	17,534,792.00	-	-	17,534,792.00

กองทุนมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับคำนวณโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย ณ สิ้นวันทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

8.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ กองทุนมีความเสี่ยงด้านการให้เครดิตที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ทางการเงิน อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

8.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่อยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	97,068,046.00	97,068,046.00
เงินฝากธนาคาร	2,110,175.68	7,157.55	2,117,333.23
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	6,180.65	6,180.65
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	1,118.29	1,118.29
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	68,460.15	68,460.15

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		
	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	17,534,792.00	17,534,792.00
เงินฝากธนาคาร	391,817.04	9,844.98	401,662.02
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	835.50	835.50
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	10,424.56	10,424.56

8.4 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของสถานะการลงทุนในตลาดหุ้นที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้น โดยปัจจัยที่เข้ามากระทบอาจแบ่งออกได้เป็นความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับตลาดโดยรวม (Market Risk) และความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าของสินทรัพย์ประเภทเงินลงทุน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

กองทุนไม่สามารถที่จะขจัดความเสี่ยงให้หมดไปได้ อย่างไรก็ตามแนวทางที่ทางกองทุนใช้เพื่อช่วยลดความเสี่ยงในด้านปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) สามารถทำได้โดยการกระจายน้ำหนักการลงทุนในแต่ละหลักทรัพย์และในแต่ละกลุ่มธุรกิจให้มีความเหมาะสม โดยยังคงมีผลตอบแทนที่ดี และไม่ให้เกิดความเสี่ยงมากกว่าความเสี่ยงของตลาดมากจนเกินไป แต่สำหรับความเสี่ยงของตลาด (Market Risk) นั้น กองทุนไม่สามารถขจัดหรือลดลงได้เนื่องจากเป็นความเสี่ยงขั้นพื้นฐานที่อยู่ในตราสารทุนของกองทุนประเภทนี้

8.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

9. ภาระผูกพัน

กองทุนมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2567



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