

Mutual Funds Report

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์
Thai Equity Momentum Portfolio
(SCBMOMENT)

รายงานประจำปี
ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 - 30 พฤศจิกายน 2566

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด**สถานที่ตั้ง**

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

รายละเอียดเกี่ยวกับบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 18 มีนาคม พ.ศ. 2535 เป็นบริษัทในเครือธนาคารไทยพาณิชย์ ที่ได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทธุรกิจการจัดการกองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และกองทุนส่วนบุคคล จากความพร้อม ความเชี่ยวชาญในการเสนอผลิตภัณฑ์ ประกอบกับผลงานการบริหารกองทุนที่มั่นคงและอยู่ในเกณฑ์ดีอย่างต่อเนื่อง โดยยึดมั่นในหลักจรรยาบรรณและคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดต่อผู้ลงทุน

รายนามผู้ถือหุ้น**ร้อยละ**

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

รายนามคณะกรรมการ

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

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่บริษัทจัดการ หรือ [http:// www.scbam.com](http://www.scbam.com) และสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ โดยตรงหรือที่ Website ของบริษัทจัดการและสำนักงาน ก.ล.ต.

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio (SCBMOMENT)

ชื่อโครงการ

ชนิดหน่วยลงทุน	ชื่อโครงการ
ชนิดสะสมมูลค่า	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio (ชนิดสะสมมูลค่า)
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio (ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์)

ประเภทโครงการ

: กองทุนรวมตราสารทุน/กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน/กองทุนรวมที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ
กลุ่มกองทุนรวม: Equity General

วันเริ่มต้นโครงการ

: วันที่ 19 ธันวาคม 2562

จำนวนเงินลงทุนของโครงการ

: 3,000 ล้านบาท จำนวนหน่วยลงทุน 300 ล้านหน่วย

นโยบายการลงทุน

ลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ตราสารทุนที่ลงทุนจะมีลักษณะที่เน้นปัจจัยโมเมนตัม (Momentum Factor Investing) โดยใช้การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis) ซึ่งพิจารณาจาก Momentum Factor ต่าง ๆ ที่ได้มีการศึกษาและวิจัยในวงกว้างทั้งทางวิชาการและการลงทุน เช่น Returns, Sharpe Ratio หลักการในการคัดเลือกหุ้น คือ

- วิเคราะห์หุ้นโดยพิจารณาจาก Momentum Factor ที่กล่าวมาข้างต้น
- ให้คะแนนหุ้นแต่ละตัว โดยคำนวณคะแนนมาจาก Momentum Factor ต่างๆ
- จากนั้นลงทุนในหุ้นที่มีคะแนนสูงสุด 25 ตัวแรก โดยใช้คะแนนคำนวณหาน้ำหนักในการลงทุน โดยจะมีการ rebalance ทุก ๆ 1 เดือน เพื่อพิจารณาว่าตราสารทุนดังกล่าวยังเป็นไปตามปัจจัยข้างต้น

กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม หรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง1) หรือทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (infra) ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการในสัดส่วนไม่เกิน 100% ของ NAV

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

กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม: มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ชนิดหน่วยลงทุน	รายละเอียด
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่จ่ายเงินปันผล
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	ไม่จ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

: ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนหน่วยลงทุน

: ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

รอบระยะเวลาบัญชี

: สิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน ของทุกปี

สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio (SCBMOMENT) เป็นกองทุนที่ลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยมี net exposure ในตราสารดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ตราสารทุนที่กองทุนจะลงทุนจะมีลักษณะที่เน้นปัจจัยโมเมนตัม (Momentum Factor Investing) โดยใช้การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis) ซึ่งพิจารณาจาก Momentum Factor ต่างๆ ที่ได้มีการศึกษาและวิจัยในวงกว้างทั้งทางวิชาการและการลงทุน ดังนั้นผลตอบแทนโดยรวมอาจผันผวนตามราคาดัชนี SET Index ทั้งนี้ในรอบ 12 เดือนที่ผ่านมาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 - 30 พฤศจิกายน 2566 ดัชนีปรับร้อยละ 16.27 มาปิดที่ระดับ 1,380.18 จุด

ในไตรมาสที่ 4 ปี 2566 พบว่า SET Index ลดลง 3.8% ต่างชาติยังคงขายหุ้นไทยสุทธิลดลงถึง 3.5 หมื่นล้านบาท ความเสี่ยงด้านลบยังคงอยู่ในตลาดทำให้ SET Index ปรับตัวลง โดยมีการกดดันมาจากปัจจัยต่างประเทศและภายในประเทศ อาทิ 1) สงครามระหว่างอิสราเอลและฮามาส 2) ผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่ปรับตัวสูงขึ้น ทำให้มีการกดดันที่สินทรัพย์เสี่ยง โดยมีระดับ Bond Yield 10 ปีสูงสุดในรอบ 16 ปีที่ระดับ 5.02% ณ วันที่ 20 ตุลาคม และ 3) การไม่แจกเงินดิจิทัลตามกำหนดระยะเวลาวันที่ 1 ก.พ. 2567 และการปรับเปลี่ยนเกณฑ์ผู้ได้รับเงินดิจิทัลมาเป็นเฉพาะกลุ่มผู้มีเงินเดือนน้อยกว่า 7 หมื่นหรือเงินฝากน้อยกว่า 5 แสนบาท ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยในปีต่อไป โดยมีโอกาสที่การเติบโตของเศรษฐกิจไทยในปีถัดไปอาจไม่สูงถึงระดับ 4% ส่วนภาคการท่องเที่ยวที่มีอิทธิพลต่อเศรษฐกิจต่อเนื่องมานั้น ดูเหมือนจะมีโอกาสที่น้อยกว่าที่ตลาดคาดการณ์เมื่อต้นปี นอกจากนี้ ยังมีประเด็นความกังวลของนักลงทุนรายย่อยในเรื่อง Naked Short และ Program Trading มีผลให้ตลาดปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ SET ทำ new low ของปีที่ 1,357.97 จุด อย่างไรก็ตาม ตลาดมีการปรับตัวดีขึ้นในปลายปี จากการ 1) การประชุมของ FED ในเดือนธันวาคม ซึ่งได้ส่งสัญญาณเพื่อยุติการปรับขึ้นดอกเบี้ยและระบุแนวทางในการลดดอกเบี้ยในปี 2567 ประมาณ 75bps ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ระยะเวลา 10 ปีลดลงเป็น 3.88% และ 2) กองทุน Thai-ESG เริ่มมีการเข้ามามีส่วนร่วมในตลาด โดยรวมทั้งปี 2566 การปรับตัวลงของตลาดตลอดทั้งปีทำให้ประเทศไทยเป็นหนึ่งในประเทศที่มีผลงานที่แย่ที่สุด ลดลงประมาณ 15% และการขายสุทธิของต่างชาติในหุ้นไทยมากกว่า 1.92 แสนล้านบาทตลอดทั้งปี

สำหรับแนวโน้มของตลาดในครึ่งแรกของปี 2567 ถึงแม้ว่าภาพรวมของตลาดหุ้นไทยในปีนี้จะดูดีขึ้น แต่ควรระมัดระวังกับความผันผวนที่อาจเกิดขึ้นในช่วงเริ่มต้นของปี จากความล่าช้าการอนุมัติงบประมาณปี 2567 ซึ่งจะทำให้เศรษฐกิจไทยในช่วง 3-4 เดือนแรกยังขาดแรงผลักดันที่สำคัญ นอกจากนี้ มีความกังวลเกี่ยวกับการปรับฐานของตลาดหุ้นสหรัฐฯ หลังจากที่มีการบันทึกสถิติสูงสุดใหม่ในปีที่ผ่านมา ทำให้ตลาดอาจจะคาดหวังเกินไปในการลดดอกเบี้ยของ FED ที่จะเกิดขึ้นในการประชุมเดือนมีนาคม 2567 และคาดหวังว่าจะลดลงมากถึง 6 ครั้งในปี 2567 หรือประมาณ -150 bps เมื่อเปรียบเทียบกับ Dot Plot ล่าสุดของ FED ที่คาดว่าจะลดดอกเบี้ย 3 ครั้งหรือประมาณ -75 bps อีกทั้งเศรษฐกิจโลกกำลังแสดงให้เห็นถึงแนวโน้มที่อ่อนแอลงมากขึ้น โดยเฉพาะการเพิ่มอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางในหลายประเทศ ซึ่งข้อมูลทางเศรษฐกิจเริ่มส่งสัญญาณที่ชัดเจนขึ้น แม้ตลาดจะมองว่าการชะลอลงเป็นเรื่องดี เพราะคาดหวังว่า Fed จะหยุดขึ้นดอกเบี้ย แต่ถึงจุดๆ หนึ่ง ตลาดจะเริ่มตีความเป็นข่าวร้ายเพราะจะสะท้อนถึง EPS ที่จะต้องถูกปรับลงในอนาคต และอาจจะจุดตลาดโลกลงมา ส่งผลเชิงลบต่อตลาดไทย

สุดท้ายนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ขอขอบพระคุณผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. ด้วยดีเสมอมา

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด



รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio (“กองทุน”) ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

(นางสาวนิชมน ชจิตสุวรรณ)

รองผู้บริหารสายงาน

สายงานลูกค้าสถาบันการเงินและธุรกิจหลักทรัพย์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์
วันที่ 1 ธันวาคม 2566

ผลการดำเนินงาน
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBMOMENTA	-15.05%	-15.20%	-13.78%	-14.52%	-0.58%	n.a.	n.a.	-4.82%
เกณฑ์มาตรฐาน	-14.93%	-11.39%	-9.09%	-13.18%	2.19%	n.a.	n.a.	-0.18%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	-15.05%	-15.20%	-13.78%	-14.52%	-0.58%	n.a.	n.a.	-4.82%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	11.24%	6.40%	8.61%	11.67%	12.38%	n.a.	n.a.	18.09%

เกณฑ์มาตรฐาน : คำนวณผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วน 100%

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBMOMENTE	-14.46%	-15.04%	-13.46%	-13.87%	0.17%	n.a.	n.a.	-4.29%
เกณฑ์มาตรฐาน	-14.93%	-11.39%	-9.09%	-13.18%	2.19%	n.a.	n.a.	-0.27%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	12.27%	6.63%	8.85%	12.64%	14.61%	n.a.	n.a.	20.07%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	11.24%	6.40%	8.61%	11.67%	12.38%	n.a.	n.a.	18.12%

เกณฑ์มาตรฐาน : คำนวณผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วน 100%

หมายเหตุ : เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio
รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

ชื่อหลักทรัพย์	ราคา ณ 30 พ.ย. 2566 (บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า ตามราคาตลาด (บาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (%)	ค่าประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลักหลังโอน แบบมีสิทธิได้เบี่ยง
หลักทรัพย์จดทะเบียน			9,661,569.00	97.96%	
หุ้นสามัญ			9,661,569.00	97.96%	
การท่องเที่ยวและสันทนาการ			407,925.00	4.14%	
บมจ.ดี เอร่าวิ้น กรุ๊ป(ERW)	5.25	77,700.00	407,925.00	4.14%	
การแพทย์			870,350.00	8.82%	
บมจ. โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์(BH)	223.00	2,000.00	446,000.00	4.52%	
บมจ.ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป(THG)	61.50	6,900.00	424,350.00	4.30%	
ขนส่งและโลจิสติกส์			550,580.00	5.58%	
บมจ.การบินกรุงเทพ(BA)	14.20	30,800.00	437,360.00	4.43%	
บมจ.ปริมา มารีน(PRM)	5.10	22,200.00	113,220.00	1.15%	
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			419,850.00	4.26%	
บมจ.เดลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) (DELTA)	77.75	5,400.00	419,850.00	4.26%	
ธนาคาร			2,530,354.00	25.66%	
บมจ.ธนาคารกสิกรไทย(KBANK)	128.00	4,400.00	563,200.00	5.71%	
บมจ.ธนาคารกรุงเทพ(BBL)	151.00	3,600.00	543,600.00	5.51%	
บมจ.ธนาคารกรุงไทย(KTB)	18.20	29,700.00	540,540.00	5.48%	
บมจ.ธนาคารทหารไทยชนชาติ(TTB)	1.54	299,100.00	460,614.00	4.67%	
บมจ.ทุนชนชาติ(TCAP)	48.00	8,800.00	422,400.00	4.28%	
พลังงานและสาธารณูปโภค			547,650.00	5.55%	
บมจ.บางจาก คอร์ปอเรชั่น(BCP)	43.50	10,500.00	456,750.00	4.63%	
บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม (PTTEP)	151.50	600.00	90,900.00	0.92%	
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			1,249,420.00	12.67%	
บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น(WHA)	5.00	89,500.00	447,500.00	4.54%	
บมจ.อมตะ คอร์ปอเรชั่น(AMATA)	25.00	17,600.00	440,000.00	4.46%	
บมจ.สวนอุตสาหกรรมโรจนะ(ROJNA)	5.80	62,400.00	361,920.00	3.67%	
พาณิชย์			765,350.00	7.76%	
บมจ.แม่คกรุ๊ป(MC)	11.30	33,500.00	378,550.00	3.84%	
บมจ.อาร์เอส(RS)	13.50	21,800.00	294,300.00	2.98%	
บมจ.โมชิ โมชิรีเทล คอร์ปอเรชั่น(MOSHI)	46.25	2,000.00	92,500.00	0.94%	
วัสดุก่อสร้าง			367,950.00	3.73%	
บมจ.ทีปโก้เอสพีเอส(TASCO)	16.50	22,300.00	367,950.00	3.73%	
อาหารและเครื่องดื่ม			1,254,540.00	12.72%	
บมจ.เซ็ปเป้(SAPPE)	73.75	5,400.00	398,250.00	4.04%	
บมจ.อิชิคิน กรุ๊ป(ICHI)	14.30	27,100.00	387,530.00	3.93%	

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
 กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio
 รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน
 ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

ชื่อหลักทรัพย์	ราคา ณ 30 พ.ย. 2566 (บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า ตามราคาตลาด (บาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (%)	ค่าประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลักหลังโอน แบบมีสิทธิได้เบี่ย
บมจ.เก้าแก่น้อย ฟู้ดแอนด์มาร์เก็ตติ้ง(TKN)	9.20	39,900.00	367,080.00	3.72%	
บมจ.ศรีน่านพร มาร์เก็ตติ้ง(SNNP)	16.40	6,200.00	101,680.00	1.03%	
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			697,600.00	7.07%	
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส (ADVANC)	218.00	3,200.00	697,600.00	7.07%	
เงินฝากธนาคาร			165,571.40	1.68%	
บมจ.ธนาคารกรุงศรีอยุธยา(BAY)	0.00	0.00	165,571.40	1.68%	
สินทรัพย์อื่น			41,147.55	0.42%	
หนี้สินอื่น			(5,944.28)	(0.06%)	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			9,862,343.67	100.00%	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)			8.2774		

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio
รายงานสรุปเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ คิวแลงเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน หรือกระทรวงการคลัง เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	165,571.40	1.68
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
 กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio
 รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port
 ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้สลักหลัง	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร		มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
				TRIS Rating	FITCH Rating		
เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงศรีอยุธยา			AAA	AAA(thai)	-	165,571.40

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio

SCB Thai Equity Momentum Portfolio

แบบค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

FUND'S DIRECT EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 01 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

Period from 01 December 2022 to 30 November 2023

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม *	รอบปีบัญชี (01 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566)	
	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละต่อปีของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมบริหารกองทุน (Management fee)		
- ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (SCBMOMENTE)	-	-
- ชนิดสะสมมูลค่า (SCBMOMENTA)	87	0.75
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	3	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar fee)	8	0.07
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมจ่ายธนาคาร (Bank fee)	4	0.03
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Other expenses)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense) **	102	0.80

* 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 2565 ถึง วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

Period from 1 December 2022 to 30 November 2023

	(พันบาท) / (Thousand Baht)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย / Average Net Assets Value	12,798
การซื้อขายหลักทรัพย์รวม / Volume Trade	
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	111,077
Total Volume Trade	
ค่าธรรมเนียมหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	36
Total Brokerage Fee	
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวม / Fee and other Expenses	102
	(ร้อยละ) / (Percentage)
• สัดส่วนค่าธรรมเนียมหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	0.03
Brokerage Fee as	
Percentage of Total Trading Volume	
• สัดส่วนค่าธรรมเนียมหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย	0.28
Brokerage Fee as	
Percentage of Average Net Assets Value	
• สัดส่วนค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย	0.80
Fee and other Expenses as	
Percentage of Average Net Assets Value	
• อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	4.20
Portfolio Turnover Ratio (PTR)	

รายงานรายชื่อบริษัทนายหน้า และค่าธรรมเนียม ซื้อ-ขาย หลักทรัพย์

ของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio

ระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย ต่อค่านายหน้าทั้งหมด
1	KRUNGTHAI XSPRING SECURITIES CO.,LTD.	13.10	36.71%
2	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	7.68	21.52%
3	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	7.54	21.14%
4	INNOVESTX SECURITIES CO.,LTD.	7.14	20.01%
5	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	0.22	0.61%
รวม		35.68	100.00%

หมายเหตุ : บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ประกาศเปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด” มีผลตั้งแต่วันที่ 12 กันยายน 2565

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น ประจำเดือน พฤศจิกายน 2566

BENEFIT FROM BROKERAGE SERVICES AS OF NOVEMBER 2023

บริษัทที่ให้บริการ	BROKERAGE HOUSES	ผลประโยชน์ที่ได้รับ*					
		บทวิเคราะห์ ¹ Research Paper	ข้อมูลพื้นฐาน ² Fundamental Data	รายงานสรุปข่าว ³ News Summary	สัมมนา ⁴ Seminar	บรรยายสรุปกลยุทธ์การลงทุน 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 แอส เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	CLSA SECURITIES (THAILAND) LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี ฟิลเดนสิน จำกัด (มหาชน)	KRUNGSRI CAPITAL SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	MAYBANK SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓	✓	✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ อีสทรีทไทย จำกัด (มหาชน)	KASKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓	✓	✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	KRUNGSRI SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีเอ็นเคอินเวส จำกัด (มหาชน)	KIATNAKIN PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสตี้ จำกัด	INNOVESTX SECURITIES COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	THANACHART SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสไอ จำกัด	TISCO SECURITIES COMPANY LIMITED	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	CGS-CIMB 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 ซีเอส จำกัด (มหาชน)	FINANSIA SYRUS SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DAOL SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคอีเอส (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

1. บทวิเคราะห์ (รายงานบริษัทและสภาพตลาดฯ 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)

ข้อมูลการดำเนินการจัดหรือออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก Website : www.scbam.com

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน

ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

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

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

การถือหุ้นของหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
- ไม่มี -

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (Fund Manager)

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล
1	คุณพูนศักดิ์ โลหะสุนทร	4	คุณกฤษ จันทร์หนัก
2	คุณไพรัช นิตยานุภาพ	5	คุณณัฐวุฒิ เดชบดินทร์
3	คุณสถิตย์พงษ์ จันทระจิรวงศ์		

ที่มาข้อมูล : <http://www.scbam.com> ข้อมูล ณ วันที่ 3 มกราคม 2567



SP AUDIT CO.,LTD.
บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด

475 Siripinyo Building, 16 Floor, Unit 1061, Sriyuthaya Road, Thanon Phayathai Sub-District, Ratchathewi District, Bangkok. 10400. T. +66 23542192-4
475 อาคารสิริปิณฺุโย ชั้น 16 ยูนิต 1601 ถนนศรีอยุธยา แขวงถนนพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400. โทร. +66 23542192-4

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดง การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัท จัดการกองทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความ รับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตาม ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (“ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี”) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักการ การสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติ ทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการกองทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็น สาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงาน ต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงาน ต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือ ไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

SP Audit Co., Ltd.

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปร่วมความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูล โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่



SP Audit Co., Ltd.

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นางสาวอมรรรัตน์ เจือทองบริสุทธิ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 10998

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 26 ธันวาคม 2566

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	2566	2565
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	9,661,569.00	15,274,603.00
เงินฝากธนาคาร	4 165,066.27	292,043.61
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	41,652.68	10,972.66
รวมสินทรัพย์	<u>9,868,287.95</u>	<u>15,577,619.27</u>
หนี้สิน		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4 5,668.29	10,125.06
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	75.77	41.30
หนี้สินอื่น	200.22	343.17
รวมหนี้สิน	<u>5,944.28</u>	<u>10,509.53</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>9,862,343.67</u>	<u>15,567,109.74</u>
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นลงทุน	11,914,747.17	16,158,736.22
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	2,966,384.50	2,823,730.63
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	(5,018,788.00)	(3,415,357.11)
สินทรัพย์สุทธิ	<u>9,862,343.67</u>	<u>15,567,109.74</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio

งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			
ธนาคาร		2,530,354.00	26.19
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	3,600	543,600.00	5.63
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	4,400	563,200.00	5.83
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	29,700	540,540.00	5.59
บริษัท ทูมธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	8,800	422,400.00	4.37
ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	299,100	460,614.00	4.77
พาณิชย์		765,350.00	7.93
บริษัท แม็คกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	33,500	378,550.00	3.92
บริษัท โมซิ โมซิรีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2,000	92,500.00	0.96
บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน)	21,800	294,300.00	3.05
วัสดุก่อสร้าง		367,950.00	3.81
บริษัท ทิปปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	22,300	367,950.00	3.81
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		419,850.00	4.35
บริษัท เสดต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	5,400	419,850.00	4.35
พลังงานและสาธารณูปโภค		547,650.00	5.67
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	10,500	456,750.00	4.73
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	600	90,900.00	0.94
อาหารและเครื่องดื่ม		1,254,540.00	12.98
บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	27,100	387,530.00	4.01
บริษัท เช็ปปี้ จำกัด (มหาชน)	5,400	398,250.00	4.12
บริษัท ศรีน่านาพร มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)	6,200	101,680.00	1.05
บริษัท แก้วแก่น้อย ฟู้ดแอนด์มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)	39,900	367,080.00	3.80
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้			

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio

งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
การแพทย์		870,350.00	9.00
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	2,000	446,000.00	4.61
บริษัท ชนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	6,900	424,350.00	4.39
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		697,600.00	7.22
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	3,200	697,600.00	7.22
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		1,249,420.00	12.93
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	17,600	440,000.00	4.55
บริษัท สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน)	62,400	361,920.00	3.75
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	89,500	447,500.00	4.63
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		407,925.00	4.22
บริษัท ดี เราไว้น กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	77,700	407,925.00	4.22
ขนส่งและโลจิสติกส์		550,580.00	5.70
บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	30,800	437,360.00	4.53
บริษัท ปริมา มารีน จำกัด (มหาชน)	22,200	113,220.00	1.17
รวมหุ้นสามัญ		9,661,569.00	100.00
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		9,661,569.00	100.00
รวมเงินลงทุน		9,661,569.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio

งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			
ธนาคาร		3,290,895.00	21.54
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	7,300	1,051,200.00	6.88
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	8,400	600,600.00	3.93
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	49,200	865,920.00	5.67
บริษัท ทูมธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	18,300	773,175.00	5.06
พาณิชย์		722,400.00	4.73
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	16,800	722,400.00	4.73
พลังงานและสาธารณูปโภค		3,996,960.00	26.17
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	36,400	476,840.00	3.12
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	15,000	480,000.00	3.14
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	31,400	379,940.00	2.49
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	4,500	846,000.00	5.54
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	21,500	881,500.00	5.77
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	38,300	444,280.00	2.91
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	8,800	488,400.00	3.20
อาหารและเครื่องดื่ม		1,321,500.00	8.65
บริษัท เซ็ปเป้ จำกัด (มหาชน)	11,200	434,000.00	2.84
บริษัท ศรีน่านาพร มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)	21,600	444,960.00	2.91
บริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	81,200	442,540.00	2.90
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้			

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio

งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
การแพทย์		2,365,900.00	15.49
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	33,600	1,016,400.00	6.65
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	2,100	476,700.00	3.12
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)	25,200	441,000.00	2.89
บริษัท ชนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	6,800	431,800.00	2.83
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		2,683,896.00	17.57
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)	115,900	730,170.00	4.78
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	9,500	688,750.00	4.51
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	158,000	650,960.00	4.26
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	159,900	614,016.00	4.02
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		893,052.00	5.85
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)	9,000	445,500.00	2.92
บริษัท ดี เอร่าวัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	100,800	447,552.00	2.93
รวมหุ้นสามัญ		15,274,603.00	100.00
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		15,274,603.00	100.00
รวมเงินลงทุน		15,274,603.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2566	2565
รายได้			
รายได้เงินปันผล		496,343.50	698,210.40
รายได้ดอกเบี้ย		1,111.94	782.62
รายได้ค่าธรรมเนียมซื้อขายหน่วยลงทุน	7	4,914.33	8,221.17
รวมรายได้		<u>502,369.77</u>	<u>707,214.19</u>
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4	86,611.77	133,990.16
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		2,738.95	4,622.58
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4	8,424.64	14,099.11
ค่าใช้จ่ายอื่น	4	40,007.50	118,295.37
รวมค่าใช้จ่าย		<u>137,782.86</u>	<u>271,007.22</u>
รายได้สุทธิ		<u>364,586.91</u>	<u>436,206.97</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(649,665.37)	(588,262.23)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(1,318,185.63)	1,431,654.51
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		<u>(1,967,851.00)</u>	<u>843,392.28</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้			
หัก : ภาษีเงินได้		166.80	117.39
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		<u>(1,603,430.89)</u>	<u>1,279,481.86</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

(หน่วย : บาท)

	2566	2565
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(1,603,430.89)	1,279,481.86
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	2,536,297.93	2,948,130.49
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(6,637,633.11)	(12,400,916.86)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(5,704,766.07)	(8,173,304.51)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	15,567,109.74	23,740,414.25
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	9,862,343.67	15,567,109.74

(หน่วย : หน่วย)

การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน

(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี

1,615,873.6221 2,583,457.1307

บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี

269,757.6838 310,116.1233

หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี

(694,156.5891) (1,277,699.6319)

หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี

1,191,474.7168 1,615,873.6221

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

1. ลักษณะของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Thai Equity Momentum Portfolio (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2562 โดยมีเงินทุนจดทะเบียน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ 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 และชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยมีมูลค่าการลงทุนสุทธิ (Net exposure) ในตราสารดังกล่าวโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ตราสารทุนที่กองทุนจะลงทุนมีลักษณะที่เน้นปัจจัยโมเมนตัม (Momentum Factor Investing) โดยใช้การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis) ซึ่งพิจารณาจาก Momentum Factor ต่าง ๆ ที่ได้มีการศึกษาและวิจัยในวงกว้างทั้งทางวิชาการและการลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารทุนของบริษัทในช่วงเวลาที่ผ่านมา (Returns) และการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารทุนของบริษัทในส่วนที่มากกว่าอัตราดอกเบี้ยรัฐบาลต่อความผันผวนของการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารทุนของบริษัท (Sharpe Ratio) เป็นต้น โดยกองทุนจะลงทุนในหุ้นที่ได้คะแนนสูงสุดสุด 25 ตัวแรก โดยใช้คะแนนในการคำนวณน้ำหนักในการลงทุน โดยจะมีการ Rebalance ทุก ๆ 1 เดือน เพื่อพิจารณาปรับเปลี่ยนน้ำหนักการลงทุนดังกล่าวให้เป็นไปตามปัจจัยข้างต้น

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

กองทุนจัดทำงบการเงินเป็นภาษาไทยและมีหน่วยเงินตราเป็นเงินบาท โดยจัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีนั้น

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกันหรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

การรับรู้รายการและการวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรก

กองทุนรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะรับรู้ในวันที่มีการตกลงกัน (Trade date) คือวันที่กองทุนมีข้อผูกมัดที่จะซื้อหรือขายเงินลงทุน

กองทุนจะรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าในภายหลัง

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นหนี้สินอนุพันธ์จะต้องวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงิน ที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การตัดรายการ

กองทุนตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน เฉพาะเมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมดอายุ หรือเมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น

ณ วันที่ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และผลรวมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและค้างรับในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กองทุนตัดรายการหนี้สินทางการเงิน เมื่อภาระผูกพันที่ระบุไว้ในสัญญาได้มีการปฏิบัติตามแล้ว ได้มีการยกเลิก หรือสิ้นสุด

ณ วันที่ตัดรายการหนี้สินทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงิน ที่ตัดรายการและสิ่งตอบแทนที่จ่ายและค้างจ่ายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.2 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนรวมบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายปันผลเป็นเงินสด

3.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผล รับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.4 ภาษีเงินได้

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

3.5 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนใน ส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้ อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นทางการที่สำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นทางการที่สำคัญของกองทุน

3.6 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

3.7 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 และ 2565 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2566</u>	<u>2565</u>	<u>นโยบายการกำหนดราคา</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	86,611.77	133,990.16	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	597,550.00	-	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	649,000.00	-	ราคาตลาด
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8,424.64	14,099.11	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	-	87,850.00	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	-	2,311,400.00	ราคาตลาด
บริษัทหลักทรัพย์ อิน โนเวสท์ เอกซ์ จำกัด			
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ค่านายหน้า	7,140.24	56,782.61	อัตราที่ตกลงร่วมกัน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 และ 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2566</u>	<u>2565</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	4,912.20	9,023.64
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	3,053.00	3,050.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	578.19	829.47

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 และ 2565 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2566</u>	<u>2565</u>
ซื้อเงินลงทุน	53,716,009.00	121,868,484.94
ขายเงินลงทุน	57,361,192.00	130,703,468.22

6. หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

รายการเคลื่อนไหวของหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนคงเหลือ แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน ดังนี้
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

(หน่วย : หน่วย)

	<u>ชนิดสะสมมูลค่า</u>	<u>ชนิดช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์</u>
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	1,533,131.5641	82,742.0580
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	57,109.8363	212,647.8475
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(646,915.8447)	(47,240.7444)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	<u>943,325.5557</u>	<u>248,149.1611</u>
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	7,759,854.32	2,102,489.35
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	8.2260	8.4726

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

	(หน่วย : หน่วย)	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	2,090,746.7438	492,710.3869
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	201,447.5435	108,668.5798
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(759,062.7232)	(518,636.9087)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	1,533,131.5641	82,742.0580
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	14,753,148.47	813,961.27
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	9.6228	9.8373

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 และ 2565 มีดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	<u>2566</u>	<u>2565</u>
ชนิดสะสมมูลค่า	(1,372,473.36)	987,213.22
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	(230,957.53)	292,268.64
รวม	(1,603,430.89)	1,279,481.86

7. รายได้ค่าธรรมเนียมซื้อขายหน่วยลงทุน

รายได้ค่าธรรมเนียมซื้อขายหน่วยลงทุน ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ ที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.75 ของมูลค่าซื้อขายหน่วยลงทุน

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

8.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมและพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

กองทุนวัดมูลค่ายุติธรรมโดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

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

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

	(หน่วย : บาท)			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	9,661,569.00	-	-	9,661,569.00

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

	(หน่วย : บาท)			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	15,274,603.00	-	-	15,274,603.00

กองทุนมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับคำนวณ โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ สิ้นวันทำการ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

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 2566 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	9,661,569.00	9,661,569.00
เงินฝากธนาคาร	160,013.27	5,053.00	165,066.27
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	-	41,652.68	41,652.68
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	5,668.29	5,668.29

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	15,274,603.00	15,274,603.00
เงินฝากธนาคาร	286,993.61	5,050.00	292,043.61
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	-	10,972.66	10,972.66
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	10,125.06	10,125.06

8.4 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

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

กองทุนไม่สามารถที่จะขจัดความเสี่ยงให้หมดไปได้ อย่างไรก็ตามแนวทางที่ทางกองทุนใช้เพื่อช่วยลดความเสี่ยงในด้านปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) สามารถทำได้โดยการกระจายน้ำหนักการลงทุนในแต่ละหลักทรัพย์และในแต่ละกลุ่มธุรกิจ ให้มีความเหมาะสม โดยยังคงมีผลตอบแทนที่ดี และไม่ให้เกิดความเสี่ยงมากกว่าความเสี่ยงของตลาดมากจนเกินไป แต่

สำหรับความเสี่ยงของตลาด (Market Risk) นั้น กองทุนไม่สามารถจัดหรือลดลงได้เนื่องจากเป็นความเสี่ยงขั้นพื้นฐานที่อยู่ในตราสารทุนของกองทุนประเภทนี้

8.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

9. ภาระผูกพัน

กองทุนมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2566



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