



Mutual Funds Report

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure
(SCBTRAVEL)

รายงานประจำปี

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์

สถานที่ตั้ง

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

รายละเอียดเกี่ยวกับบริษัท

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

รายนามผู้ถือหุ้น

ร้อยละ

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

รายนามคณะกรรมการ

1. นางกิตติยา	โตธนะเกษม	กรรมการ
2. นายธนิก	ธราวิศิษฐ์	กรรมการ
3. นายศรชัย	สุเนศดา	กรรมการ
4. นายชลิตติ	เนื่องจำนงค์	กรรมการ
5. นางสาวภาวิณี	ชยาวุฒิกุล	กรรมการ
6. นายณรงค์ศักดิ์	ปลอดมีชัย	กรรมการ

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

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure (SCBTRAVEL)

ชื่อโครงการ

:

ชนิดหน่วยลงทุน	ชื่อโครงการ
ชนิดสะสมมูลค่า	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure (ชนิดสะสมมูลค่า)
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure (ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล)
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure (ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์)

ประเภทโครงการ

: กองทุนรวมตราสารทุนกองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน/กองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) /กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ กลุ่มกองทุนรวม: Global Equity - Consumer Goods and Services

วันเริ่มโครงการ

: วันที่ 4 มิถุนายน 2564

จำนวนเงินทุนของโครงการ

: 3,000 ล้านบาท จำนวนหน่วยลงทุน 300 ล้านหน่วย

นโยบายการลงทุน

: ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศอย่างน้อย 2 กองทุน เช่น หน่วย CIS หน่วยของกองทุนอีทีเอฟ (ETF) เป็นต้น ที่เน้นลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารของบริษัทที่ได้ประโยชน์จากการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวและสันทนาการ อาทิ กลุ่มธุรกิจโรงแรม กลุ่มธุรกิจสายการบิน กลุ่มธุรกิจการท่องเที่ยวที่ให้บริการเทคโนโลยีผ่านช่องทางออนไลน์ เช่น บริการจองที่พัก ตัวเครื่องบิน บริการยานพาหนะ บริการเปรียบเทียบราคา และบริการข้อมูลคำปรึกษาด้านการท่องเที่ยว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม หรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง1) หรือทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (infra) ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการในสัดส่วนไม่เกิน 100% ของ NAV

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) และ/หรือการบริหารความเสี่ยง โดยป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม: มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

นโยบายจ่ายเงินปันผล :

ชนิดหน่วยลงทุน	ชื่อ โครงการ
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์ : ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนหน่วยลงทุน : ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

รอบระยะเวลาบัญชี : สิ้นสุด ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม (รอบปีบัญชีแรกในวันที่ 31 พฤษภาคม 2565)

สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure (SCBTRAVEL) เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ เช่น หน่วย CIS และ/หรือหน่วยของกองทุนอีทีเอฟ (ETF) เป็นต้น ที่เน้นลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารของบริษัทที่ได้ประโยชน์จากการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวและันทนาการ อาทิ กลุ่มธุรกิจโรงแรม กลุ่มธุรกิจสายการบิน กลุ่มธุรกิจการท่องเที่ยวที่ให้บริการเทคโนโลยีผ่านช่องทางออนไลน์ เช่น บริการจองที่พัก ตัวเครื่องบิน บริการยานพาหนะ บริการเปรียบเทียบราคา และบริการข้อมูลคำปรึกษาด้านการท่องเที่ยว โดยกองทุนมี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่มีลักษณะดังกล่าวข้างต้นโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และมีการลงทุนที่ส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศอย่างน้อย 2 กองทุน โดยจะลงทุนในกองทุนใดกองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ตลาดหุ้นในช่วงที่ผ่านมาเมื่อมองย้อนหลังไปตามอวัณท์สำคัญอย่างสงครามในตะวันออกกลางที่ปะทุรวมการปรับขึ้นภาษีทางการค้าของสหรัฐ ที่ในช่วงแรกมีการประกาศออกมาในอัตราที่ค่อนข้างสูงสร้างความกังวลให้แก่นักลงทุนทั่วโลก และทำให้ตลาดปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตามหลังสงครามเริ่มคลี่คลายและการปรับขึ้นภาษีการค้าสหรัฐได้มีการเปิดให้เจรจาและยืดขยายระยะเวลาเพื่อเปิดให้คู่ค้าต่างๆเข้ามาเจรจาเพื่อหาทางออก ทำให้ตลาดปรับตัวกลับฟื้นขึ้นมาได้อีกครั้ง อย่างไรก็ตามแม้สหรัฐจะเปิดให้มีการเจรจา แต่อัตรากำไยจะโดยรวมคาดจะยังคงถูกปรับขึ้นในระดับหนึ่งในท้ายที่สุด

ทั้งนี้ล่าสุดหลังผ่านเสด็จการเจรจาวันที่ 9 กรกฎาคม ทรัมป์เริ่มทยอยร่อนจดหมายการปรับขึ้นอัตรากำไยใหม่สำหรับบางประเทศ ส่วนบางประเทศยังคงอยู่ระหว่างการดำเนินข้อตกลง ตลาดค่อนข้างตอบรับในเชิงบวก โดยความไม่แน่นอนเริ่มมีความชัดเจนมากขึ้น แม้อัตรากำไยจะไม่ได้ปรับลดลงต่ำและมีการคงที่ในอัตราที่สูงสำหรับบางประเทศแต่เรามองว่าทิศทางการเจรจาในอนาคตจะค่อยๆทยอยได้ข้อตกลงและตลาดคงไม่ปรับตัวลงไปในระดับเท่ากับที่ประกาศอัตรากำไยในตอนแรกแล้ว เราเชื่อว่าท้ายที่สุดหากเจรจากันได้บางส่วนอัตรากำไยโดยรวมมีแนวโน้มปรับลดลง สังเกตได้จากผลการค้าที่สำเร็จไปแล้วในบางประเทศจะเห็นว่าอัตรากำไยมีการปรับลดลงกว่าอัตรากำไยช่วงแรกพอสมควร ทั้งนี้แม้การเจรจาจะมีภาพในทิศทางที่ดี แต่แน่นอนว่าท้ายที่สุดอัตรากำไยจะยังคงถูกปรับขึ้นในระดับหนึ่งในท้ายที่สุด ทำให้อัตราเงินเฟ้อรวมถึงภาพเศรษฐกิจในระยะข้างหน้ายังคงต้องจับตามองอย่างใกล้ชิด โดยผลกระทบจากการปรับขึ้นอัตรากำไยจะเริ่มสะท้อนในตัวเลขเศรษฐกิจในช่วงครึ่งปีหลัง หลังจากผ่านช่วงการ front load สินค้าไปแล้ว ทั้งนี้หากธนาคารกลางเข้ามาสนับสนุนเศรษฐกิจได้อย่างพอดี เงินเฟ้อไม่ได้พุ่งขึ้นสูงมาก รวมถึงเริ่มมีนโยบายการคลังออกมาสนับสนุนเพิ่มเติมอย่าง big beautiful bill เศรษฐกิจคาดว่าจะคลายความกังวลเรื่องเข้าสู่ภาวะถดถอยไปได้ อย่างไรก็ตามนโยบายการปรับขึ้นภาษียังคงเป็นอวัณท์สำคัญที่ต้องจับตามอง เนื่องจากในระยะถัดไปมีโอกาสที่สหรัฐจะมีการออกนโยบายเพิ่มเติมเพื่อจัดเก็บภาษีโดยระบุประเภทได้อีกเช่นกัน

ทั้งนี้ในระยะข้างหน้า กรณีสถานการณ์ที่เราจะมองว่าเศรษฐกิจจะสามารถผ่านพ้นการเข้าสู่ภาวะถดถอยได้จากการสนับสนุนด้านนโยบายทั้งการคลังและการเงิน อย่างไรก็ตามจากผลกระทบทางภาษีอาจทำให้นักลงทุนส่วนใหญ่มีการกระจายตัวออกจากการลงทุนในสหรัฐมากขึ้น เพื่อไปยังประเทศอื่นๆที่ได้รับผลประโยชน์จากแนวโน้มเงินดอลลาร์อ่อนค่า

ทั้งนี้หุ้นที่กองทุนลงทุนยังคงเป็นหนึ่งในธีมการลงทุนที่มีศักยภาพสูงในระยะยาว อย่างไรก็ตามการคาดการณ์การท่องเที่ยวยังคงค่อนข้างแปรผันไปตามภาพเศรษฐกิจโลก ทำให้ในระยะสั้นอาจมีความผันผวน และยังคงต้องติดตามสถานการณ์อย่างต่อเนื่อง

สำหรับผลการดำเนินงานในช่วงรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุน วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึง 30 พฤศจิกายน 2568 กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure (SCBTRAVEL) ให้ผลตอบแทนเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.90

สุดท้ายนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นรายละ 7.90 ไร่ ขอขอบคุณในกองทุนรวมของ บลจ. ด้วยดีเสมอมา

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน SCBTRAVEL

และ ดัชนีเทียบวัด (Benchmark) ของกองทุนรวม

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBTRAVEL(A)	-4.49%	-5.18%	-6.23%	7.90%	0.84%	n.a.	n.a.	-5.72%
เกณฑ์มาตรฐาน	2.88%	0.49%	0.13%	6.60%	10.78%	n.a.	n.a.	7.90%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	19.16%	18.57%	19.62%	23.19%	22.05%	n.a.	n.a.	23.85%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	13.48%	12.65%	13.85%	16.52%	15.74%	n.a.	n.a.	15.69%

เกณฑ์มาตรฐาน :ดัชนี MSCI World Index สัดส่วน 100%

ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน (ในอัตราส่วน 50%) และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (ในอัตราส่วน 50%)

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBTRAVEL(E)	-3.85%	-4.80%	-5.48%	9.64%	2.48%	n.a.	n.a.	0.83%
เกณฑ์มาตรฐาน	2.88%	0.49%	0.13%	6.60%	10.78%	n.a.	n.a.	8.48%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	19.16%	18.58%	19.62%	23.19%	22.05%	n.a.	n.a.	22.75%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	13.48%	12.65%	13.85%	16.52%	15.74%	n.a.	n.a.	16.12%

เกณฑ์มาตรฐาน :ดัชนี MSCI World Index สัดส่วน 100%

ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน (ในอัตราส่วน 50%) และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (ในอัตราส่วน 50%)

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBTRAVEL(P)	-4.48%	-5.18%	-6.23%	7.90%	0.85%	n.a.	n.a.	-5.04%
เกณฑ์มาตรฐาน	2.88%	0.49%	0.13%	6.60%	10.78%	n.a.	n.a.	5.92%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	19.16%	18.57%	19.62%	23.19%	22.05%	n.a.	n.a.	24.12%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	13.48%	12.65%	13.85%	16.52%	15.74%	n.a.	n.a.	16.19%

เกณฑ์มาตรฐาน :ดัชนี MSCI World Index สัดส่วน 100%

ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน (ในอัตราส่วน 50%) และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (ในอัตราส่วน 50%)



ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2568 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 12 มิถุนายน พ.ศ. 2568

ผลการดำเนินงาน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBTRAVEL(A)	-4.49%	-5.18%	-6.23%	7.90%	0.84%	n.a.	n.a.	-5.72%
เกณฑ์มาตรฐาน	2.88%	0.49%	0.13%	6.60%	10.78%	n.a.	n.a.	7.90%
ความผันผวนของการดำเนินงาน	19.16%	18.57%	19.62%	23.19%	22.05%	n.a.	n.a.	23.85%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	13.48%	12.65%	13.85%	16.52%	15.74%	n.a.	n.a.	15.69%

เกณฑ์มาตรฐาน : (1) Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return Index (USD) 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน (ในอัตราส่วน 80%) และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (ในอัตราส่วน 20%) (การเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดมีผลตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2568 เป็นต้นไป)

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBTRAVEL(E)	-3.85%	-4.80%	-5.48%	9.64%	2.48%	n.a.	n.a.	0.83%
เกณฑ์มาตรฐาน	2.88%	0.49%	0.13%	6.60%	10.78%	n.a.	n.a.	8.48%
ความผันผวนของการดำเนินงาน	19.16%	18.58%	19.62%	23.19%	22.05%	n.a.	n.a.	22.75%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	13.48%	12.65%	13.85%	16.52%	15.74%	n.a.	n.a.	16.12%

เกณฑ์มาตรฐาน : (1) Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return Index (USD) 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน (ในอัตราส่วน 80%) และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (ในอัตราส่วน 20%) (การเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดมีผลตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2568 เป็นต้นไป)

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBTRAVEL(P)	-4.48%	-5.18%	-6.23%	7.90%	0.85%	n.a.	n.a.	-5.04%
เกณฑ์มาตรฐาน	2.88%	0.49%	0.13%	6.60%	10.78%	n.a.	n.a.	5.92%
ความผันผวนของการดำเนินงาน	19.16%	18.57%	19.62%	23.19%	22.05%	n.a.	n.a.	24.12%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	13.48%	12.65%	13.85%	16.52%	15.74%	n.a.	n.a.	16.19%

เกณฑ์มาตรฐาน : (1) Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return Index (USD) 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน (ในอัตราส่วน 80%) และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (ในอัตราส่วน 20%) (การเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดมีผลตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2568 เป็นต้นไป)

หมายเหตุ : เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure

รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ชื่อหลักทรัพย์	ราคา ณ 31 พฤษภาคม 2568 (บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (%)	ค่าประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลิปหลังโอน แบบมีสิทธิไต่เบี่ย
หน่วยลงทุน			385,812,170.44	96.42%	
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			385,812,170.44	96.42%	
INVESCO DYNAMIC LEISURE AND ENTERTAINMENT ETF(PEJUP)	53.31	94,863.00	165,798,548.99	41.44%	
AMPLIFY TRAVEL TECH ETF(AWAYUP)	21.15	113,131.00	78,445,346.51	19.61%	
US GLOBAL JETS ETF(JETSUP)	22.72	97,043.00	72,284,924.03	18.07%	
ISHARE STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF(SXTPEXGT)	23.65	78,885.00	69,283,350.91	17.32%	
เงินฝากธนาคาร			12,451,775.72	3.11%	
บมจ.ธนาคารกสิกรไทย(KBANK)	0.00	0.00	12,451,775.72	3.11%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า / FORWARD			5,329,441.62	1.33%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB25808NP)	0.00	1.00	6,100,511.69	1.52%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB25808D4)	0.00	1.00	144,576.27	0.04%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB25010AY)	0.00	1.00	127,467.14	0.03%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBUSD25808LK)	0.00	1.00	45,781.57	0.01%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBEUR25808D)	0.00	1.00	44,642.62	0.01%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBEUR25808E)	0.00	1.00	31,424.84	0.01%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB25808JH)	0.00	1.00	27,642.84	0.01%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB25808JS)	0.00	1.00	23,740.31	0.01%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBEUR25010A)	0.00	1.00	7,892.69	0.00%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB25808G9)	0.00	1.00	3,057.06	0.00%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB25808G8)	0.00	1.00	(20,755.08)	(0.01%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWEURTHB25808Y)	0.00	1.00	(23,650.40)	(0.01%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWEURTHB25010B)	0.00	1.00	(36,804.38)	(0.01%)	

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure

รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ชื่อหลักทรัพย์	ราคา ณ 31 พฤษภาคม 2568 (บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (%)	ค่าประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลักหลังโอน แบบมีสิทธิไต่เบี่ย
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBUSD25808BN)	0.00	1.00	(48,839.34)	(0.01%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB25010Q)	0.00	1.00	(81,823.41)	(0.02%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWEURTHB25808W)	0.00	1.00	(144,534.91)	(0.04%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBUSD25808BO)	0.00	1.00	(166,995.42)	(0.04%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWEURTHB25808AI)	0.00	1.00	(703,892.47)	(0.18%)	
หนี้สินอื่น			(3,464,678.01)	(0.87%)	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			400,128,709.77	100.00%	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	7.9077				

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์
 กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure
 รายงานสรุปเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน หรือกระทรวงการคลัง เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	12,451,775.72	3.11
(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 Travel and Leisure

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้หลักหลัง	วัน ครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร		มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
				TRIS Rating	FITCH Rating		
เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงไทย				AA+(tha)	-	12,451,775.72

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure

SCB Travel and Leisure

แบบค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

FUND's DIRECT EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

Period from 1 June 2024 to 31 May 2025

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม *	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละต่อปีของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
Fund's direct expenses		
ค่าธรรมเนียมบริหารกองทุน (Management Fee)		
- ชนิตผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล (SCBTRAVEL(P))	-	-
- ชนิตช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (SCBTRAVEL(E))	-	-
- ชนิตสะสมมูลค่า (SCBTRAVEL(A))	7,426	1.60
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	163	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	309	0.07
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisor Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น (Other expense)	61	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense) **	7,959	1.71

* 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 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

Period from 1 June 2024 to 31 May 2025

	(พันบาท) / (Thousand Bath)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย / Average Net Assets Value	466,233
การซื้อขายหลักทรัพย์รวม / Volume Trade	
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	281,943
Total Volume Trade	
ค่าธรรมเนียมหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	147
Total Brokerage Fee	
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวม / Fee and other Expenses	7,959
	(ร้อยละ) / (Percentage)
สัดส่วนค่าธรรมเนียมหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	0.05
Brokerage Fee as Percentage of Total Trading Volume	
สัดส่วนค่าธรรมเนียมหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย	0.03
Brokerage Fee as Percentage of Average Net Assets Value	
สัดส่วนค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย	1.71
Fee and other Expenses as Percentage of Average Net Assets Value	
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	0.12
Portfolio Turnover Ratio (PTR)	

รายงานรายชื่อบริษัทนายหน้า และค่าธรรมเนียม ซื้อ-ขาย หลักทรัพย์

ของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure

ระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย ต่อค่านายหน้าทั้งหมด
1	Maybank Kim Eng Securities Pte Ltd	105.49	71.71%
2	UOB Kay Hian Pte Ltd	27.89	18.96%
3	CGSISG	13.73	9.33%
รวม		147.11	100.00%

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น ประจำเดือน พฤษภาคม 2568

BENEFIT FROM BROKERAGE SERVICES AS OF MAY 2025

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 เอเชีย พลัส จำกัด	ASIA PLUS SECURITIES COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	CLSA SECURITIES (THAILAND) LIMITED	✓	✓	✓		✓	
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 เกียตสินคินัทธ จำกัด (มหาชน)	KIATNAKIN PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	INNOVESTX SECURITIES CO., LTD.	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน)	THANACHART SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสไอ จำกัด	TISCO SECURITIES COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส 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 วีคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	DBS VICKERS SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	RHB SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไชริศ จำกัด (มหาชน)	FINANSIA SYRUS SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DAOL SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	UOB KAYHIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	KRUNGTHAI XSPRING SECURITIES COMPANY LIMITED	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัท หลักทรัพย์ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	CITICORP SECURITIES (THAILAND) LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	JPMORGAN SECURITIES (THAILAND) LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	YUANTA SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	

*ผลประโยชน์ที่ได้รับ SERVICES

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

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด
สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก Website : www.scbam.com

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน
ตั้งแต่วันที่ 01 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

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

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

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (Fund Manager)
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล
1	นายภคสุนาท จิตมั่นชัยธรรม	4	นางสาวนรินทรา คิณรัตน์สกุลชัย
2	นายวิจักขณ์ ณ เชียงใหม่	5	นางสาวกัณต์พี ปรานราษฎร์
3	นางสาวปาลิดา เครือโสภณ	6	นายณันพิชา จุงศิริวัฒน์

การถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
- ไม่มี -

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

PVA บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

46/8 ชั้น 10 อาคารรุ่งโรจน์ธนกฤต ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

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

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

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

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และ รายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

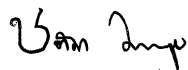
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวอุษิตา วงษ์สุรพันธ์ชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9622

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 30 มิถุนายน 2568

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	8		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	389,055,306.10	537,043,158.19
เงินฝากธนาคาร	5	9,188,966.89	11,041,158.49
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		19,673.17	30,757.54
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 5, 6	6,556,737.03	1,113,478.14
รวมสินทรัพย์		404,820,683.19	549,228,552.36
หนี้สิน	8		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		2,817,567.87	2,421,516.39
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 5, 6	1,227,295.41	22,965,345.77
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	629,727.05	841,944.49
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		2,950.97	4,613.63
หนี้สินอื่น	5	14,432.12	22,516.24
รวมหนี้สิน		4,691,973.42	26,255,936.52
สินทรัพย์สุทธิ		400,128,709.77	522,972,615.84
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		505,995,752.01	713,542,917.79
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		93,026,948.45	48,633,668.73
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(198,893,990.69)	(239,203,970.68)
สินทรัพย์สุทธิ	7	400,128,709.77	522,972,615.84

(นายกศสุนาท จิตมันชัยธรรม)

Executive Director

(นายสมพงษ์ หิริอุจจรโรจน์)

Executive Director

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

4

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบ กำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	เงินต้น / จำนวนหน่วย	มูลค่าสุทธิรวม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินฝากธนาคาร					
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา					
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	เมื่อทวงถาม	0.04	38,535.59	1,263,389.32	0.32
สกุลเงินยูโร					
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	เมื่อทวงถาม		53,309.70	1,979,746.34	0.51
รวมเงินฝากธนาคาร				3,243,135.66	0.83
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ					
Amplify Travel Tech ETF			113,131	78,445,346.51	20.16
U.S. Global Jets ETF			97,043	72,284,924.03	18.58
Invesco Dynamic Leisure and Entertainment ETF			94,863	165,798,548.99	42.62
iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF			78,885	69,283,350.91	17.81
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ				385,812,170.44	99.17
รวมเงินลงทุน				389,055,306.10	100.00

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบ กำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	เงินต้น / จำนวนหน่วย	มูลค่าสุทธิรวม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินฝากธนาคาร					
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา					
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	เมื่อทวงถาม	0.04	29,078.63	1,070,093.58	0.20
สกุลเงินยูโร					
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	เมื่อทวงถาม		14,586.07	581,663.30	0.11
รวมเงินฝากธนาคาร				1,651,756.88	0.31
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ					
Amplify Travel Tech ETF			109,404	79,957,694.59	14.89
U.S. Global Jets ETF			158,727	116,998,306.61	21.78
Invesco Dynamic Leisure and Entertainment ETF			149,715	242,638,908.48	45.18
iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF			109,892	95,796,491.63	17.84
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ				535,391,401.31	99.69
รวมเงินลงทุน				537,043,158.19	100.00

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		1,906,507.00	2,161,720.32
รายได้ดอกเบี้ย		56,155.98	69,414.74
รายได้อื่น		1,801.58	-
รวมรายได้		1,964,464.56	2,231,135.06
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	7,425,909.93	9,293,686.84
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		162,920.25	203,995.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	309,092.36	394,380.11
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		55,000.00	55,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		153,206.15	218,919.91
รวมค่าใช้จ่าย		8,106,128.69	10,165,981.89
ขาดทุนสุทธิ,		(6,141,664.13)	(7,934,846.83)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		2,342,257.33	(57,611,950.41)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		66,668,671.19	111,348,952.96
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		2,114,715.20	(45,699,623.87)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 8	27,181,309.25	(4,539,857.42)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(51,846,885.58)	40,914,943.35
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		46,460,067.39	44,412,464.61
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		40,318,403.26	36,477,617.78
หัก ภาษีเงินได้	3	8,423.27	10,412.00
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	7	40,309,979.99	36,467,205.78

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure
งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	40,309,979.99	36,467,205.78
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	25,498,547.60	79,188,625.24
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(188,652,433.66)	(205,752,129.87)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(122,843,906.07)	(90,096,298.85)
สินทรัพย์สุทธิ ณ เริ่มต้นปี	522,972,615.84	613,068,914.69
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	400,128,709.77	522,972,615.84
หน่วย		
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ เริ่มต้นปี	71,354,291.7788	89,145,340.6580
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	3,122,372.8429	10,951,808.8977
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(23,877,089.4210)	(28,742,857.7769)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	50,599,575.2007	71,354,291.7788

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Travel and Leisure (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 4 มิถุนายน 2564 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 8 ชนิด ได้แก่

- ชนิดสะสมมูลค่า เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนผ่านการเพิ่มมูลค่าของหน่วยลงทุนเป็นหลัก
- ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากการขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ
- ชนิดจ่ายเงินปันผล เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากเงินปันผล
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทบุคคล กลุ่มบุคคล นิติบุคคล สถาบันที่บริษัทจัดการกำหนดที่ต้องการสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน
- ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ทำรายการผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์
- ชนิดเพื่อการออม เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการออมเงินระยะยาว และได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี
- ชนิดเพื่อการออมผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการออมเงินระยะยาว และได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี และเป็นผู้ลงทุนที่ทำรายการผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์
- ชนิดควบปรังกัน เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการได้รับความคุ้มครองจากบริษัทประกัน

ปัจจุบันเปิดให้บริการเฉพาะหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล และชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์เท่านั้น

กองทุนมีนโยบายการลงทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ที่เน้นลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารของบริษัทที่ได้ประโยชน์จากการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวและสันทนาการ กองทุนมี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศอย่างน้อย 2 กองทุน โดยจะลงทุนในกองทุนใดกองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงานการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย หรือมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งสุดท้าย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- เงินฝากธนาคารใช้มูลค่าเงินต้นบวกดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันที่วัดค่าเงินลงทุนในการกำหนดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งได้แยกแสดงดอกเบี้ยค้างรับไว้ในลูกหนี้จากดอกเบี้ยในงบฐานะการเงิน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด จำนวนโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	59,312,715.46	139,033,748.25
ขายเงินลงทุน	224,401,084.35	311,035,939.54

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	2568	2567	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7,425,909.93	9,293,686.84	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	309,092.36	394,380.11	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	-	10,310,453.95	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	64,411,608.68	117,416,101.18	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อเงินตรา			
ต่างประเทศล่วงหน้า	315,649,464.69	578,194,310.75	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตรา			
ต่างประเทศล่วงหน้า	265,423,731.68	477,597,719.58	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

		บาท	
		2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย		540,742.49	740,392.92
หนี้สินอื่น		99.51	551.75
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)			
เงินฝากธนาคาร		3,000.00	3,809.00
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์		6,176,787.31	609,158.42
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์		193,374.25	7,754,273.42
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย		22,121.99	30,302.39
6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม			
		บาท	
		2568	
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
	399,656,361.09	6,556,737.03	1,227,295.41
		บาท	
		2567	
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
	586,724,506.87	1,113,478.14	22,965,345.77
7. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย			
		หน่วย	
		2568	
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	70,899,487.7972	-	454,803.9816
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	2,880,902.2745	-	241,470.5684
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	(23,450,687.3417)	-	(426,402.0793)
	50,329,702.7300	-	269,872.4707
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	397,884,943.09	-	2,243,766.68
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	7.9055	-	8.3141

	หน่วย		
	2567		
	ชนิด สะสมมูลค่า	ชนิด ผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	ชนิดช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	88,631,498.5650	-	513,842.0930
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	10,468,947.0433	-	482,861.8544
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(28,200,957.8111)	-	(541,899.9658)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	70,899,487.7972	-	454,803.9816
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	519,523,472.60	-	3,449,143.24
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	7.3276	-	7.5838

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปีแยกตามประเภทหน่วยลงทุน มีดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ชนิดสะสมมูลค่า	40,005,865.34	36,161,759.29
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	304,114.65	305,446.49
รวม	40,309,979.99	36,467,205.78

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลที่สามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	385,812,170.44	-	-	385,812,170.44
ตราสารหนี้	-	3,243,135.66	-	3,243,135.66
ตราสารอนุพันธ์	-	6,556,737.03	-	6,556,737.03
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	1,227,295.41	-	1,227,295.41

	บาท			
	ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	535,391,401.31	-	-	535,391,401.31
ตราสารหนี้	-	1,651,756.88	-	1,651,756.88
ตราสารอนุพันธ์	-	1,113,478.14	-	1,113,478.14
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	22,965,345.77	-	22,965,345.77

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยหน่วยลงทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มระดับลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	1,263,389.32	-	387,791,916.78	389,055,306.10
เงินฝากธนาคาร	9,185,966.89	-	3,000.00	9,188,966.89
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	19,673.17	19,673.17
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	6,556,737.03	6,556,737.03
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	2,817,567.87	2,817,567.87
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	1,227,295.41	1,227,295.41
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	629,727.05	629,727.05
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	2,950.97	2,950.97
หนี้สินอื่น	-	-	14,432.12	14,432.12

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	1,070,093.58	-	535,973,064.61	537,043,158.19
เงินฝากธนาคาร	11,037,349.49	-	3,809.00	11,041,158.49
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	30,757.54	30,757.54
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	1,113,478.14	1,113,478.14

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	2,421,516.39	2,421,516.39
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	22,965,345.77	22,965,345.77
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	841,944.49	841,944.49
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	4,613.63	4,613.63
หนี้สินอื่น	-	-	22,516.24	22,516.24

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	จำนวนเงิน	
	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)		
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	9,693,219.73	11,974,592.48
สกุลเงินยูโร	1,918,939.95	2,416,825.19
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	6.80	14.70

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2568



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

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