

Mutual Funds Report

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Royalties Opportunities
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (SCBROYALTY)

รายงานประจำ 6 เดือน
ตั้งแต่วันที่ 26 กันยายน 2568 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ PARTNERS GROUP EVERGREEN ROYALTIES OPPORTUNITIES (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (share class) PC-acc ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) บริหารจัดการโดย Partners Group (Luxembourg) S.A. กองทุนหลักมีคุณสมบัติเป็นไปตาม SICAV ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ Part II ของ Undertaking for Collective Investment (UCI) ภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก กองทุนหลักมีนโยบายกระจายการลงทุนในสัญญาสิทธิหรือทรัพย์สินทางปัญญา (Royalty Investments) ซึ่งเป็นการลงทุนผ่านตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารทางการเงินอื่นๆ หรือข้อตกลงที่มีผลผูกพันทางสัญญา โดยจะลงทุนทั้งทางตรงหรือทางอ้อมในทรัพย์สิน ดังกล่าวตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนหลักผ่านการวิเคราะห์โอกาสในการลงทุน

ตลาดหุ้นมีการปรับตัวลดลงในเดือนมกราคม ภายหลังธนาคารกลางสหรัฐฯ ให้มุมมองว่าต้องรอดูสถานการณ์เศรษฐกิจ และอาจยังไม่รีบลดอัตราดอกเบี้ย และปรับตัวขึ้นอีกครั้ง ภายหลังประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ สาบานตนเข้ารับตำแหน่ง แต่อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นได้ปรับตัวลดลงอีกครั้งในเดือนกุมภาพันธ์ ภายหลังนายโดนัลด์ ทรัมป์ ได้เริ่มเคลื่อนไหวในการประกาศการขึ้นภาษี เพื่อสกัดกั้นการค้า ในขณะที่ทางจีนก็ออกมาตราการทางการค้าตอบโต้สหรัฐฯ เช่นกัน ส่งผลให้ตลาดหุ้นปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง และนักลงทุนลดการถือครองสินทรัพย์เสี่ยง ในเดือนพฤษภาคม ตลาดหุ้นปรับตัวดีขึ้น ภายหลังเหตุการณ์ความไม่สงบในตะวันออกกลางไม่มีการแผ่ขยายในวงกว้าง ในขณะที่มาตรการภาษี มีการให้ระยะเวลาการเจรจาเกี่ยวกับคู่ค้า ตลาดหุ้นฟื้นตัวอย่างรวดเร็วภายหลังมีความคืบหน้าในการเจรจาทางการค้า โดย S&P 500 และ NASDAQ กลับมาทำจุดสูงสุดใหม่ภายในเดือนมิถุนายน โดยกลุ่มเทคโนโลยี ยังคงเป็นปัจจัยหลักในการปรับตัวขึ้นของตลาดหุ้น นักลงทุนเริ่มมีความมั่นใจในการเข้าลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ

สุดท้ายนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ขอขอบพระคุณผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. ด้วยดีเสมอมา

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่ จัดตั้ง
SCBROYALTY(A)	-0.01%	-2.16%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	-1.96%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	3.47%	3.97%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	4.39%

รายงานเกี่ยวกับการจัดการกองทุนโดยมุ่งความยั่งยืนตามหลักสากล
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Royalties Opportunities
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (SCBROYALTY)

1. ถ้อยคำรับรอง

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Royalties Opportunities ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (SCBROYALTY) เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ PARTNERS GROUP EVERGREEN ROYALTIES OPPORTUNITIES (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (share class) PC-acc ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) ซึ่งมีนโยบายกระจายการลงทุนในสัญญาสิทธิหรือทรัพย์สินทางปัญญา (Royalty Investments) ซึ่งเป็นการลงทุนผ่านตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารทางการเงินอื่นๆ หรือข้อตกลงที่มีผลผูกพันทางสัญญา โดยจะลงทุนทั้งทางตรงหรือทางอ้อมในทรัพย์สินดังกล่าวตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนหลักผ่านการวิเคราะห์โอกาสในการลงทุน

กองทุนหลักมีการพิจารณาด้านความยั่งยืนก่อนการตัดสินใจลงทุน โดย Partners Group มีนโยบาย Global Exclusion Policy เพื่อให้ปัจจัยด้าน ESG ถูกพิจารณาอย่างเป็นระบบร่วมกับปัจจัยด้านธุรกิจและการเงิน

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

2. ปัญหาหรือเหตุการณ์ร้ายแรงที่เกิดขึ้น และการเปลี่ยนแปลงการลงทุนในทรัพย์สินที่ได้ลงทุนไปแล้ว

ไม่พบประเด็นหรือเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญเกี่ยวกับความยั่งยืนในรอบรายงาน อย่างไรก็ตาม Partners Group พยายามลดความเสี่ยงเหล่านี้ด้วยกระบวนการทำ due diligence โดยให้ความสำคัญกับการตรวจสอบความถูกต้องของสิทธิ ศักยภาพของทรัพย์สินทางปัญญา และการปฏิบัติตามสัญญาในอดีต

รวมถึงการพิจารณาเอกสารจัดทำคำรับรอง การรับประกัน และข้อกำหนดสัญญาที่ครอบคลุม รวมถึงกำหนดสิทธิในการรับข้อมูลที่ครบถ้วน มีการออกแบบโครงสร้างรายได้จากลิขสิทธิ์ (royalty financing) แบบ step-down โดยรับสัดส่วนรายได้สูงกว่าในช่วงแรกเพื่อให้คืนทุนและได้ผลตอบแทนตามที่ตกลงก่อน จากนั้นจึงปรับลดสัดส่วนลง

รวมทั้ง กองทุนหลักยังใช้กลยุทธ์กระจายการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงที่อาจเกิดกับการลงทุนใดการลงทุนหนึ่งด้วย

3. ลักษณะ เหตุผล และความจำเป็นในการพบปะผู้บริหารของกิจการ หรือผู้ออกตราสารที่กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืนไปลงทุน รวมถึงผลจากการพบปะดังกล่าว

เนื่องจากกองทุนมีการเข้าถึงสิทธิด้านธรรมาภิบาลของกิจการอย่างจำกัด การกำกับดูแลลงทุน (stewardship) จึงเน้นไปที่การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใสเป็นหลัก โดยการพูดคุยกับผู้ออกหลักทรัพย์จะมุ่งเน้นที่การปรับปรุง ความพร้อม ความสอดคล้อง และคุณภาพของข้อมูลด้านความยั่งยืนเป็นสำคัญ

4. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน และการนำปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวมาประกอบการตัดสินใจลงทุน

Partners Group มีนโยบาย Global Exclusion Policy และดำเนินการประเมินด้านความยั่งยืนก่อนการตัดสินใจลงทุน เพื่อให้ปัจจัยด้าน ESG ถูกพิจารณาอย่างเป็นระบบร่วมกับปัจจัยด้านธุรกิจและการเงิน โดยใช้เครื่องมือประเมินเฉพาะของบริษัทที่อิงกับมาตรฐาน SASB

ผลการประเมิน ESG จะถูกรวมในเอกสารข้อเสนอการลงทุนและนำเสนอต่อคณะกรรมการลงทุนเพื่อการตัดสินใจขั้นสุดท้าย

ในด้านการติดตาม Partners Group เก็บข้อมูลด้านความยั่งยืนประจำปีมากกว่า 250 ตัวชี้วัดเพื่อติดตามผลกระทบและระดับความก้าวหน้าด้านความยั่งยืนของพอร์ตลงทุน พร้อมมีกรอบการรายงานเหตุการณ์ไม่พึงประสงค์ และใช้ระบบภายนอก (FactSet TruValue Labs) เพื่อตรวจจับเหตุการณ์ด้านความยั่งยืนอย่างต่อเนื่อง ทีม Sustainability จะตรวจสอบและประสานงานกับทีมการลงทุนตามความรุนแรงของเหตุการณ์

ทั้งนี้ Global Exclusion Policy ศึกษาเพิ่มเติมได้จาก [Global \(opt-in\) Exclusion Policy - global-opt-in-exclusion-policy.pdf](#)

5. ผลจากการบริหารจัดการลงทุนอย่างยั่งยืน

Partners Group ไม่ได้นิยาม หรือกำหนดสัดส่วนขั้นต่ำของการลงทุนที่เป็นการลงทุนอย่างยั่งยืน อย่างไรก็ตาม หากมีการร้องขอและหากมีข้อมูลเพียงพอ กองทุนหลักสามารถจัดทำรายงานด้าน ESG ได้ อาทิเช่น แบบฟอร์ม SFDR PAI, แบบฟอร์ม EDCI และ รายงาน TCFD เป็นต้น ทั้งนี้ Partners Group ติดตามการจัดการปัจจัยด้าน ESG ของบริษัทในพอร์ตการลงทุนผ่านช่องทางดังต่อไปนี้:

การเก็บข้อมูลความยั่งยืน:

Partners Group ดำเนินการแบบสอบถามข้อมูลความยั่งยืนประจำปีสำหรับการลงทุนทางตรง เพื่อใช้ติดตามตัวชี้วัดความยั่งยืนที่สำคัญ โดยอาศัยความพยายามที่ดีที่สุด Partners Group รวบรวมตัวชี้วัดด้านความยั่งยืนมากกว่า 250 รายการ ครอบคลุมปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG)

การติดตามเหตุการณ์:

Partners Group ได้กำหนดกรอบการรายงานเหตุการณ์อย่างเป็นทางการ เพื่อให้สามารถรายงานเหตุการณ์ด้านลบในพอร์ตโฟลิโอทางตรงได้อย่างทันท่วงที นอกจากนี้ เครื่องมือติดตามภายนอกของ Partners Group (FactSet TruValue Labs) จะติดตามสินทรัพย์ภายใต้การลงทุนทุกวัน เพื่อระบุเหตุการณ์สำคัญด้านความยั่งยืน ผลการตรวจพบจะถูกทบทวนโดยทีม Sustainability ซึ่งจะประสานงานกับทีมการลงทุนตามระดับความรุนแรง

การทบทวนอย่างสม่ำเสมอ:

การทบทวนธรรมาภิบาลด้านความยั่งยืน (Sustainability Governance Reviews – SGRs) รวบรวมทีมการลงทุนและทีม Sustainability ส่วนกลางเข้าด้วยกัน การทบทวนเหล่านี้จะเป็นข้อมูลสำหรับกระบวนการ Transformational Ownership Review (TOR) เพื่อให้มั่นใจว่าประเด็นความยั่งยืนถูกพิจารณาในบริบทกว้างที่รวมถึงผลการดำเนินงาน Partners Group ดำเนินการ SGRs รายปีสำหรับการลงทุนด้าน Royalties ตั้งแต่ปี 2025 เพื่อทบทวนการลงทุนที่มีปัจจัย ESG ที่มีนัยสำคัญต่อธุรกิจฐานราก โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อ (1) ทบทวนกระบวนการเก็บ

ข้อมูลเพื่อปรับปรุงอัตราการตอบกลับและความสมบูรณ์ของข้อมูล (2) เตรียม Royalties ให้พร้อมสำหรับการนำกรอบ Net Zero Investment Framework ของ Partners Group มาใช้เมื่อแล้วเสร็จ (3) ทบทวนการใช้เครื่องมือ sustainability due diligence และ (4) พิจารณาความเสี่ยง ESG สำหรับบางอุตสาหกรรม เช่น ก๊าซธรรมชาติ เพลงและสื่อ ยา และไบโอเทค

ลักษณะด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมที่กองทุนนี้ส่งเสริม คือ:

1. ลดการลงทุนในถ่านหินและน้ำมัน
2. หลีกเลี่ยงการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับการตัดไม้ทำลายป่าหรือการเผาระบบนิเวศธรรมชาติเพื่อเปิดพื้นที่
3. สุขภาพและความเป็นอยู่ที่ดี

เพื่อทบทวนผลของพอร์ตลงทุน ผู้จัดการกองทุนจะติดตามตัวชี้วัดต่อไปนี้อย่างใกล้ชิดและทบทวนความคืบหน้าเป็นประจำ:

1. สินทรัพย์ที่ผลิตภัณฑ์หรือบริการหลักที่:
 - (a) สนับสนุนการขุด การขนส่ง หรือการใช้ถ่านหินเพื่อการผลิตพลังงาน
 - (b) สนับสนุนการใช้ถ่านหินในภาคขนส่งและการผลิตพลังงาน
 - (c) เชื่อมโยงกับอุตสาหกรรมต้นน้ำของถ่านหินและน้ำมัน (เช่น ผู้ให้บริการแท่นขุดเจาะ ผู้ผลิตทรายสำหรับ fracking และผู้ให้บริการด้านน้ำมันและก๊าซ)
 - (d) เกี่ยวข้องกับการบำบัดหรือการให้บริการโลจิสติกส์สำหรับ Canadian oil sands
2. สินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการตัดไม้ทำลายป่าหรือการเผาบบนิเวศธรรมชาติ
3. เปรอ์เซ็นต์การลงทุนในผลิตภัณฑ์ยาในพอร์ตของกองทุนย่อยที่:
 - (i) เป็นผลิตภัณฑ์แรกในตลาด
 - (ii) มีประสิทธิภาพสูงกว่าสินค้าเทียบเคียง
 - (iii) มีราคาถูกกว่าสินค้าเทียบเคียง

ที่มา : Partners Group, February 2026



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นวงลงทุน กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Royalties Opportunities ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Royalties Opportunities ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อยซึ่งจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 26 กันยายน พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2569 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Royalties Opportunities ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นางสาวสุภาวดี เมธวารากร)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 มีนาคม พ.ศ. 2569

ผลการดำเนินงาน

ข้อมูล ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2569

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBROYALTY(A)	-0.01%	-2.16%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	-1.96%
เกณฑ์มาตรฐาน	0.00%	0.00%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	0.00%
ความผันผวนของการดำเนินงาน	3.47%	3.97%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	4.39%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	0.00%	0.00%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	0.00%

เกณฑ์มาตรฐาน : (1) ไม่มี เนื่องจากกองทุนหลักใช้กลยุทธ์การลงทุนเชิงรุก (actively managed) และไม่ได้อ้างอิงดัชนีชี้วัดใด

หมายเหตุ : เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
 กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Royalties Opportunities ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
 รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน
 ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

ชื่อหลักทรัพย์	ราคา ณ 28 กุมภาพันธ์ 2569 (บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (%)	ค่าประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลิปหลังโอน แบบมีสิทธิไล่เบี้ย
หน่วยลงทุน			345,580,158.43	99.98%	
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			345,580,158.43	99.98%	
PARTNERS GROUP EVERGREEN ROYALTIES OPPORTUNITIES(PAGEPCULX)	1,023.10	10,331.97	328,503,034.77	95.04%	
BNP PARIBAS INSTICASH USD 1D LVNAV (BNITICLX)	113.69	4,833.61	17,077,123.66	4.94%	
เงินฝากธนาคาร			6,477,550.94	1.87%	
บมจ.ธนาคารกสิกรไทย(KBANK)	0.00	0.00	6,477,550.94	1.87%	
สินทรัพย์อื่น			34,744.08	0.01%	
หนี้สินอื่น			(6,438,066.01)	(1.86%)	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			345,654,387.44	100.00%	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)			9.8036		

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Royalties Opportunities ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

รายงานสรุปเงินลงทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน หรือกระทรวงการคลัง เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	6,477,550.94	1.87
(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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Royalties Opportunities ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้หลักหลัง	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร		มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
				TRIS Rating	FITCH Rating		
เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงไทย				AA+(tha)	-	6,477,550.94

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Royalties Opportunities ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCB Royalties Opportunities Not for Retail Investors

แบบค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

FUND'S DIRECT EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 26 กันยายน 2568 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

Period from 26 September 2025 to 28 February 2026

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * Fund's direct expenses	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละต่อปีของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมบริหารกองทุน (Management Fee) - ชนิดสะสมมูลค่า (SCBROYALTY(A))	1,581	1.07
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	37	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	96	0.07
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมจ่ายกวด.-จดทะเบียนเป็นกองทุนรวม (Fund Registra SEC)	29	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่น (Other expense)	19	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense) **	1,762	1.19

*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

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Royalties Opportunities ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (SCBROYALTY)

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ ยังไม่ได้สอบทาน)

	บาท
	2569
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	346,413,928.55
เงินฝากธนาคาร	5,636,847.72
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	6,933.10
สินทรัพย์อื่น	34,744.08
รวมสินทรัพย์	352,092,453.45
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	327,507.79
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	1,039.97
หนี้สินอื่น	6,109,518.25
รวมหนี้สิน	6,438,066.01
สินทรัพย์สุทธิ	345,654,387.44
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	352,577,264.58
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(152,159.97)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(6,770,717.17)
สินทรัพย์สุทธิ	345,654,387.44
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	9.8036
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	35,257,726.4580

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุนที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้

<u>ชนิดหรือประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน</u>	<u>ต่อหน่วย (บาท)</u>	<u>จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)</u>
ชนิดสะสมมูลค่า	9.8036	35,257,726.4580
	รวม	<u>35,257,726.4580</u>

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Royalties Opportunities ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (SCBROYALTY)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 26 กันยายน 2568 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ ยังไม่ได้สอบทาน)

	บาท
	2569
รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	94,882.80
รวมรายได้	94,882.80
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,581,279.51
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	36,945.82
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	96,458.06
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	18,353.40
ค่าใช้จ่ายอื่น	30,205.92
รวมค่าใช้จ่าย	1,763,242.71
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	(1,668,359.91)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1,661,973.76
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	5,414,509.25
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(12,164,607.79)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(5,088,124.78)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(6,756,484.69)
หัก ภาษีเงินได้	14,232.48
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(6,770,717.17)

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้

	ชนิดหรือประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	ต่อหน่วย (บาท)	จำนวนเงิน (บาท)
ชนิดสะสมมูลค่า		(0.1920)	(6,770,717.17)
		รวม	<u>(6,770,717.17)</u>

รายงานการซื้อขายหลักทรัพย์และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ

VOLUME TRADE AND EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 26 กันยายน 2568 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

Period from 26 September 2025 to 28 February 2026

	(พันบาท) / (Thousand Baht)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย / Average Net Assets Value	345,753
การซื้อขายหลักทรัพย์รวม / Volume Trade	
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	989,681
Total Volume Trade	
ค่าธรรมเนียมหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	0
Total Brokerage Fee	
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวม / Fee and other Expenses	1,762
	(ร้อยละ) / (Percentage)
• สัดส่วนค่าธรรมเนียมหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	0.00
Brokerage Fee as	
Percentage of Total Trading Volume	
• สัดส่วนค่าธรรมเนียมหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย	0.00
Brokerage Fee as	
Percentage of Average Net Assets Value	
• สัดส่วนค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย	1.19
Fee and other Expenses as	
Percentage of Average Net Assets Value	
• อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	0.92
Portfolio Turnover Ratio (PTR)	

รายงานรายชื่อบริษัทนายหน้า และค่าธรรมเนียม ชื่อ-ขาย หลักทรัพย์
ของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Royalties Opportunities ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ระหว่างวันที่ 26 กันยายน 2568 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย ต่อค่านายหน้าทั้งหมด
- ไม่มีข้อมูล -			

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น ประจำเดือน กุมภาพันธ์ 2569

BENEFIT FROM BROKERAGE SERVICES AS OF FEBRUARY 2026

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	BROKERAGE HOUSES	ผลประโยชน์ที่ได้รับ*					
		บทวิเคราะห์ ¹ Research Paper	ข้อมูลพื้นฐาน ² Fundamental Data	รายงานสรุปข่าว ³ News Summary	สัมมนา ⁴ Seminar	บรรยายกลยุทธ์การลงทุน ⁵ Strategy Presentation	จัดเยี่ยมชมบริษัท ⁶ Company Visit
บริษัทหลักทรัพย์ 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 เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	KIATNAKIN PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เออร์ จำกัด	INNOVESTX SECURITIES CO., LTD.	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	TTB WEALTH 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 วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	DBS VICKERS SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	✓	✓	✓	✓	✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	RHB SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	FINANSIA SYRUS SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DAOL SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	UOB KAYHIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	KRUNGTHAI XSPRING SECURITIES COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัท หลักทรัพย์ซีทีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	CITICORP SECURITIES (THAILAND) LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	JPMORGAN SECURITIES (THAILAND) LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ยูแอนต้า (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. ซ้อนหลัง) (Fundamental Data (Market and historical financial data of listed companies))
3. รายงานสรุปข่าวรายวัน และคิดตามข่าวด่วน 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)

ข้อมูลการดำเนินงานการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก Website : www.scbam.com



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