



Mutual Funds Report

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Asia Pacific Equity
Absolute Return USD
(SCBUSDABSAP)

รายงานประจำ 6 เดือน
ตั้งแต่วันที่ 17 ตุลาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2569

สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Asia Pacific Equity Absolute Return USD (SCBUSDABSAP) กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (share class) D2 U.S. Dollar ซึ่งเป็น Sub Fund ของกองทุน BlackRock Strategic Funds บริหารจัดการ โดย BlackRock (Luxembourg) S.A. ทั้งนี้ กองทุนหลักมีคุณสมบัติเป็นไปตาม société d'investissement à capital variable (SICAV) ซึ่งเป็นไปตาม หลักเกณฑ์ของ Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) ภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก กองทุนหลักมุ่งหวังที่จะสร้างผลตอบแทนที่เป็นบวกให้แก่ผู้ลงทุนผ่านการเติบโตของเงินลงทุนและผลตอบแทนจากการลงทุนในทุกสภาวะตลาด โดยคำนึงถึงหลักการลงทุนด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) ผ่านการลงทุนในสินทรัพย์โดยตรง (long exposure) และการทำธุรกรรม synthetic long และ synthetic short โดยกองทุนหลักจะลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของสินทรัพย์ทั้งหมดในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน (ซึ่งรวมถึงตราสารอนุพันธ์) ของบริษัทที่จัดตั้งหรือจดทะเบียนในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ซึ่งรวมถึงออสเตรเลียและญี่ปุ่น กองทุนมี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และมีการลงทุนที่ส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ในปี 2025 เอเชียมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดย North Asia เติบโตดีจาก Semiconductor และ AI capex cycle ขณะที่ ASEAN เติบโตได้จาก Supply chain relocation นอกจากนี้ การบริโภคภายในประเทศยังเป็นส่วนสำคัญในการเติบโตของอินเดีย ในส่วนของตลาดแรงงาน ประเทศส่วนใหญ่ในเอเชียตลาดแรงงานค่อนข้างแข็งแกร่ง จากอัตราการว่างงานต่ำ แต่ตลาดแรงงานในจีนยังคงอ่อนแอ จากภาคสังหาริมทรัพย์ที่ยังคงอ่อนแอ อัตราเงินเฟ้อในเอเชียชะลอตัว ส่งผลให้ธนาคารกลางหลายประเทศมีการลดดอกเบี้ย โดยตลาดหุ้นเอเชียในช่วงที่ผ่านมาปรับตัวเพิ่มขึ้น นำโดยกลุ่ม Technology

ในระยะถัดไป สงคราม US-Iran ในที่ที่เกิดขึ้นในเดือนกุมภาพันธ์ 2026 เป็น Negative shock ต่อเอเชียมากกว่าสหรัฐฯ เนื่องจากประเทศส่วนใหญ่ในเอเชียเป็นประเทศนำเข้าน้ำมันสุทธิ ส่งผลให้ราคาพลังงานและอัตราเงินเฟ้อปรับตัวเพิ่มขึ้น ทำให้ธนาคารกลางชะลอการลดดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม การลงทุนในเอเชียยังน่าสนใจเนื่องจาก Valuation ที่น่าสนใจ และกระแสการเติบโตของ AI Cycle ยังคงเป็นกระแสใหญ่ ที่ส่งผลดีต่อตลาดหุ้นเอเชีย

สุดท้ายนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ขอขอบพระคุณผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. ด้วยดีเสมอมา

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ
ที่กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Asia Pacific Equity Absolute Return (SCBUSDABSAP) ลงทุน

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBUSDABSAP	1.27%	1.27%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	5.58%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	2.46%	2.46%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	3.32%

รายงานเกี่ยวกับการจัดการกองทุนโดยมุ่งความยั่งยืนตามหลักสากล

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Asia Pacific Equity Absolute Return USD (SCBUSDABSAP)

1. ถ้อยคำรับรอง

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Asia Pacific Equity Absolute Return USD เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (share class) D2 U.S. Dollar ซึ่งเป็น Sub Fund ของกองทุน BlackRock Strategic Funds บริหารจัดการโดย BlackRock (Luxembourg) S.A. โดยกองทุนหลักมุ่งหวังที่จะสร้างผลตอบแทนที่เป็นบวกให้แก่ผู้ลงทุนผ่านการเติบโตของเงินลงทุนและผลตอบแทนจากการลงทุนในทุกสภาวะตลาด โดยคำนึงถึงหลักการลงทุนด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) ผ่านการลงทุนในสินทรัพย์โดยตรง (long exposure) และการทำธุรกรรม synthetic long และ synthetic short โดยกองทุนหลักจะลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของสินทรัพย์ทั้งหมดในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน (ซึ่งรวมถึงตราสารอนุพันธ์) ของบริษัทที่จัดตั้งหรือจดทะเบียนในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ซึ่งรวมถึงออสเตรเลียและญี่ปุ่น

กองทุนมีวัตถุประสงค์การลงทุนในการนำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม หรือธรรมาภิบาล (ESG) เข้ามาในกระบวนการลงทุน ผ่านการคัดเลือกลงทุนในกองทุนหลักที่ให้ความสำคัญกับมิติด้านสิ่งแวดล้อม เช่น การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (climate change) ต้นทุนทางธรรมชาติหรือทรัพยากรธรรมชาติ (natural capital) มลพิษและของเสีย (pollution and waste) เป็นต้น และมิติด้านสังคม เช่น ทุนมนุษย์หรือทรัพยากรมนุษย์ (human capital) ความรับผิดชอบต่อผลิตภัณฑ์ (product liability) โอกาสทางสังคม (social opportunities) เป็นต้น เพื่อประกอบการคัดเลือก และพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์

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

2. รายงานเกี่ยวกับการจัดการกองทุนโดยมุ่งความยั่งยืนตามหลักสากล ดังนี้

(1) ปัญหาหรือเหตุการณ์ร้ายแรงที่เกิดขึ้น และการเปลี่ยนแปลงการลงทุนในทรัพย์สินที่ได้ลงทุนไปแล้ว

ไม่พบประเด็นหรือเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญเกี่ยวกับความยั่งยืนในรอบรายงาน

(2) ลักษณะ เหตุผล และความจำเป็นในการพบปะผู้บริหารของกิจการ หรือผู้ออกตราสารที่กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืนไปลงทุน รวมถึงผลจากการพบปะดังกล่าว

ทีม Systematic Active Equity (SAE) ของ Blackrock ไม่ได้เข้าพบหรือมีส่วนร่วมร่วมกับบริษัทที่ลงทุนโดยตรง แต่จะมอบหมายบทบาทนี้ให้ทีม BlackRock Active Investment Stewardship (BAIS) ซึ่งเป็นทีมผู้เชี่ยวชาญด้าน Stewardship ภายใน BlackRock ทำหน้าที่แทนในการพบปะผู้บริหาร การมีส่วนร่วม และการลงคะแนนเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับกองทุนกลยุทธ์เชิงรุกทั่วโลก

การดำเนินงานของ BAIS อยู่ภายใต้กรอบ Global Engagement and Voting Guidelines ซึ่งเป็นหลักเกณฑ์มาตรฐานระดับโลกของ Blackrock ร่วมกับข้อมูลเชิงลึกจากนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุนเชิงรุก โดยมีการทำงานร่วมกันอย่างใกล้ชิดเพื่อนำไปใช้ในการมีส่วนร่วมกับบริษัทและในการลงคะแนนเสียงผู้ถือหุ้น

กระบวนการ Stewardship สำหรับกองทุนกลยุทธ์เชิงรุกทั่วโลกมุ่งเน้นการมีส่วนร่วมร่วมกับบริษัทผ่านการสนทนาโดยตรงกับผู้บริหารระดับสูง เพื่อทำความเข้าใจธุรกิจ แนวทางการจัดการความเสี่ยงและโอกาสต่างๆ รวมถึง ประเมินศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนในระยะยาว

โดยทั่วไป ผู้จัดการกองทุนและผู้เชี่ยวชาญด้าน Stewardship จะเข้าพบบริษัทร่วมกันในประเด็นสำคัญ ทั้งเรื่องธรรมาภิบาล กลยุทธ์องค์กร โครงสร้างเงินทุน ผลการดำเนินงาน ความเสี่ยงด้านความยั่งยืน ตลอดจนปัจจัยเศรษฐกิจมหภาค ภูมิรัฐศาสตร์ และแนวโน้มอุตสาหกรรม

BAIS มุ่งหวังในฐานะนักลงทุนที่สร้างสรรค์และสนับสนุนทีมผู้บริหารที่สามารถสร้างคุณค่าแก่ผู้ถือหุ้นอย่างยั่งยืน พร้อมสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับผู้บริหารผ่านสื่อสารอย่างโปร่งใส

นอกจากนี้ BAIS ยังประสานงานกับทีมลงทุนของ BlackRock รวมถึง ทีม SAE ในการให้คำแนะนำด้าน Stewardship เป็นตัวแทนทีมดังกล่าวในการเข้าร่วมประชุมกับบริษัท และสนับสนุนการพิจารณา การดำเนินงาน และการรายงานผลของการลงคะแนนเสียง

สามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมด้านการมีส่วนร่วมและการใช้สิทธิออกเสียง ได้จาก <https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-active-investment-stewardship-engagement-and-voting-guidelines.pdf>

(3) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน และการนำปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวมาประกอบการตัดสินใจลงทุน

กองทุนหลักพิจารณาบริษัทที่อยู่ในกรอบการลงทุนผ่านโมเดลการลงทุนด้าน ESG ซึ่งแบ่งออกเป็น 4 มิติ ได้แก่ มิติด้านการลดความเสี่ยง (Risk Mitigation) มิติด้านทรัพยากรมนุษย์ (Human Capital) มิติด้านการเปลี่ยนผ่านด้านสิ่งแวดล้อม (Transition) และมิติด้านผลกระทบต่อสังคม (Society) โดยข้อมูลเชิงลึก ESG ทั้งหมดต้องผ่านกระบวนการตรวจสอบที่เข้มงวด มีเหตุผลเชิงเศรษฐกิจรองรับ ก่อนนำไปใช้ในโมเดลโดยให้คะแนนและจัดลำดับหุ้นตามข้อมูลเชิงลึกด้าน ESG แล้วจึงให้คะแนนผลตอบแทนส่วนเพิ่ม (Alpha) พร้อมคำนึงถึงความเสี่ยงในการลงทุน (และต้นทุนการทำธุรกรรม) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการลงทุน

ทั้งนี้ ข้อมูลเชิงลึกด้าน ESG มีส่วนช่วยในการสร้างพอร์ตการลงทุนในชั้นตอนสุดท้ายที่มีสัดส่วนหุ้นประมาณ 2,500 – 3,500 หลักทรัพย์ทั้งฝั่งซื้อ (long) และฝั่งขาย (short) พร้อมยกระดับผลตอบแทนจากการลงทุนและพิจารณาผลกระทบต่อสังคม

ทางด้านสิ่งแวดล้อม ทีม Systematic Active Equity (SAE) ใช้ทั้งข้อมูลแบบดั้งเดิมและข้อมูลจากแหล่งทางเลือกอื่น ๆ เพื่อประเมินการปล่อยคาร์บอน การปล่อยก๊าซเรือนกระจก และการใช้พลังงาน/น้ำของบริษัท เพื่อหลีกเลี่ยงบริษัทที่มีความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อมสูง ในส่วนของทางด้านธรรมาภิบาลยังมีความสำคัญ โดยอาศัยฐานข้อมูลเชิงลึกในระดับท้องถิ่น ทำให้สามารถหลีกเลี่ยงบริษัทที่มีประเด็นความขัดแย้งภายใน อัตราการเติบโตที่ชะลอตัว หรือขาดความหลากหลายทางเพศ ทั้งยังพิจารณาว่าการเปลี่ยนแปลงในคณะกรรมการหรือพนักงานเป็นสัญญาณบวกที่สะท้อนถึงนวัตกรรมและศักยภาพการเติบโตขององค์กร

ตามที่กองทุนหลักอยู่ภายใต้ข้อกำหนดของ SFDR Article 8 จึงได้มีการมาตรการด้าน ESG ดังนี้ :

- ใช้มาตรการคัดกรองพิเศษของ BlackRock (Enhanced Screens) โดยจะไม่ลงทุนในบริษัทที่ไม่ผ่านการคัดกรอง ซึ่งมาตรการต่างๆ ครอบคลุมในหลายด้าน ได้แก่ Fossil Fuels, Civilian Firearms, Controversial Weapons, Nuclear Weapons, Tobacco และ Human Rights
- ตั้งเป้าหมายการปล่อยคาร์บอนอย่างน้อย 30% (รวมทั้ง Long และ Short) กำหนดให้ระดับการปรับเพิ่มคะแนน ESG สหติเท่ากับ 0% (รวมทั้ง Long และ Short)



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Asia Pacific Equity Absolute Return USD

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Asia Pacific Equity Absolute Return USD ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 17 ตุลาคม พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Asia Pacific Equity Absolute Return USD เหมาะสมตามสมควรแห่ง วัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้บริษัทจัดการได้นำส่งรายงานผลการทบทวนการเรียกเก็บค่าธรรมเนียม เงินตอบแทน และ ค่าใช้จ่ายของกองทุน ซึ่งจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และแนวทางที่เกี่ยวข้อง และข้าพเจ้าได้ดำเนินการสอบ ทานรายงานดังกล่าวแล้ว เห็นว่าการทบทวนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้อง กำหนด

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นางสาวสุภาวดี เมธวารากร)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 10 เมษายน พ.ศ. 2569

ผลการดำเนินงาน

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBUSDABSAP	1.27%	1.27%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	5.58%
เกณฑ์มาตรฐาน	0.00%	0.00%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	0.00%
ความผันผวนของการดำเนินงาน	2.46%	2.46%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	3.32%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	0.00%	0.00%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	0.00%

เกณฑ์มาตรฐาน : (1) ไม่มี เนื่องจากกองทุนหลักใช้กลยุทธ์ market neutral strategy และมุ่งหวังผลตอบแทนที่เป็นบวกในทุกสถานะตลาด (absolute return) โดยไม่ได้อ้างอิงดัชนีชี้วัดใด

หมายเหตุ : เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
 กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Asia Pacific Equity Absolute Return USD
 รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน
 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

ชื่อหลักทรัพย์	ราคา ณ 31 มีนาคม 2569 (ดอลลาร์ สหรัฐอเมริกา)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (%)	ถ้าประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลับหลังโอน แบบมีสิทธิไต่เบี่ย
หน่วยลงทุน			3,751,249.56	99.11%	
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			3,751,249.56	99.11%	
BLACKROCK SYSTEMATIC ASIA PACIFIC EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND (BSAD2USLX)	7,080.03	17,424.17	3,751,249.56	99.11%	
เงินฝากธนาคาร			40,256.59	1.06%	
บมจ.ธนาคารกสิกรไทย(KBANK)	0.00	0.00	40,256.59	1.06%	
สินทรัพย์อื่น			32,132.88	0.85%	
หนี้สินอื่น			(38,838.97)	(1.03%)	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			3,784,800.06	100.00%	
มูลค่าหน่วยลงทุน (ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)			10.5576		

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Asia Pacific Equity Absolute Return USD

รายงานสรุปเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 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	40,256.59	1.06
(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 Asia Pacific Equity Absolute Return USD

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้หลักหลัง	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร		มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
				TRIS Rating	FITCH Rating		
เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงไทย				AA+(tha)	-	40,256.59

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Asia Pacific Equity Absolute Return USD

SCB Asia Pacific Equity Absolute Return USD

แบบค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

FUND'S DIRECT EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 17 ตุลาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2569

Period from 17 October 2025 to 31 March 2026

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * Fund's direct expenses	จำนวนเงิน หน่วย : พันดอลลาร์ สหรัฐอเมริกา	ร้อยละต่อปีของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมบริหารกองทุน (Management Fee)	11	1.07
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	-	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	1	0.09
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าสอบบัญชี (Audit Fee)	1	0.06
ค่าธรรมเนียมจ่ายกวด.-จดทะเบียนเป็นกองทุนรวม (Fund Registra SEC)	1	0.10
ค่าใช้จ่ายอื่น (Other expense)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense) **	14	1.34

*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 Asia Pacific Equity Absolute Return USD (SCBUSDABSAP)

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ ยังไม่ได้สอบทาน)

	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
	2569
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3,751,249.56
เงินฝากธนาคาร	40,169.64
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	86.95
จากการขายเงินลงทุน	31,000.00
สินทรัพย์อื่น	1,132.88
รวมสินทรัพย์	3,823,639.03
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	34,324.59
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4,411.48
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	13.04
หนี้สินอื่น	89.86
รวมหนี้สิน	38,838.97
สินทรัพย์สุทธิ	3,784,800.06
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	3,584,904.61
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	96,842.75
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	103,052.70
สินทรัพย์สุทธิ	3,784,800.06
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.5576
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	358,490.4608

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Asia Pacific Equity Absolute Return USD (SCBUSDABSAP)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 17 ตุลาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2569

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ ยังไม่ได้สอบทาน)

	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
	2569
รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	144.66
รวมรายได้	144.66
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	11,420.34
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	266.84
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	978.51
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	625.82
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,029.20
รวมค่าใช้จ่าย	14,320.71
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	(14,176.05)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	5,283.32
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	111,966.24
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	0.89
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	117,250.45
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	103,074.40
หัก ภาษีเงินได้	21.70
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	103,052.70

รายงานการซื้อขายหลักทรัพย์และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ

VOLUME TRADE AND EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 17 ตุลาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2569

Period from 17 October 2025 to 31 March 2026

	(พันดอลลาร์สหรัฐอเมริกา) / (Thousand US Dollar)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย / Average Net Assets Value	2,347
การซื้อขายหลักทรัพย์รวม / Volume Trade	
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	4,090
Total Volume Trade	
ค่าธรรมเนียมหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	0
Total Brokerage Fee	
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวม / Fee and other Expenses	14
	(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	1.34
Fee and other Expenses as	
Percentage of Average Net Assets Value	
• อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	0.10
Portfolio Turnover Ratio (PTR)	

รายงานรายชื่อบริษัทนายหน้า และค่าธรรมเนียม ชื่อ-ขาย หลักทรัพย์
 ของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Asia Pacific Equity Absolute Return USD
 ระหว่างวันที่ 17 ตุลาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2569

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (พันดอลลาร์ สหรัฐอเมริกา)	อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย ต่อค่านายหน้าทั้งหมด
- ไม่มีข้อมูล -			

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น ประจำเดือน มีนาคม 2569

BENEFIT FROM BROKERAGE SERVICES AS OF MARCH 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 เคียตนาคิน ฟาตรา จำกัด (มหาชน)	KIATNAKIN PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอ็กซ์ 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 อินเตอร์เนชันแนล (ประเทศไทย) จำกัด	CGS INTERNATIONAL SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	UBS SECURITIES (THAILAND) LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควารี (ประเทศไทย) จำกัด	MACQUARIE SECURITIES (THAILAND) LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	DBS VICKERS SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	RHB SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย 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	✓	✓	✓		✓	
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 (รายบริษัทและสภาพตลาดฯ รายวัน, รายเดือน, รายไตรมาส) Analysis Reports (Market Summary and Companies updated analysis on daily, monthly and quarterly basis)
2. ข้อมูลพื้นฐาน (ข้อมูลตลาดฯ, บทการเงิน บมจ. ย้อนหลัง) (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)

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

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