



# Mutual Funds Report

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Short Term Yield USD  
(SCBUSDYIELD)

รายงานประจำ 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 27 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569

## สารจากบริษัทจัดการ

### เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ BNP Paribas InstiCash USD ID LVNAV (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (share class) IT1 Capitalisation ซึ่งเป็น Sub Fund ของกองทุน BNP Paribas InstiCash โดยกองทุนหลักมีวัตถุประสงค์การลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) สอดคล้องกับอัตราดอกเบี้ยของตลาดเงินในช่วงระยะเวลา 1 วัน โดยกระจายการลงทุนในตราสารตลาดเงิน (Money Market Instruments) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) เงินฝากกับสถาบันการเงิน ธุรกิจการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (repurchase agreements) ธุรกิจการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repurchase agreements) และหน่วยลงทุนของกองทุนตลาดเงินระยะสั้นอื่นในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการบริหารความเสี่ยง (Hedging) และในกรณีที่กองทุนลงทุนในตราสารที่เป็นสกุลเงินอื่นนอกเหนือจากสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐหรืออเมริกา กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน หรือเกือบทั้งหมด (Fully Hedged)

ภาพรวมตลาดในช่วงที่ผ่านมาในช่วงที่ผ่านมา ตลาดหุ้นในช่วงที่ผ่านมาค่อนข้างผันผวนทำให้ตลาดปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตามหลังสงครามเริ่มคลี่คลายและการปรับขึ้นภาษีการค้าสหรัฐได้มีการเปิดให้เจรจาและยืดขยายระยะเวลาเพื่อเปิดให้คู่ค้าต่างๆเข้ามาเจรจาเพื่อหาทางออก ทำให้ตลาดปรับตัวกลับฟื้นขึ้นมาได้อีกครั้ง อย่างไรก็ตามแม้สหรัฐจะเปิดให้มีการเจรจา แต่อัตราภาษีจะยังคงถูกปรับขึ้นในระดับหนึ่งในท้ายที่สุด แม้การเจรจาจะมีภาพในทิศทางที่ดี แต่แน่นอนว่าท้ายที่สุดอัตราภาษีจะยังคงถูกปรับขึ้นในระดับหนึ่งในท้ายที่สุด ทำให้อัตราเงินเฟ้อรวมถึงภาพเศรษฐกิจในระยะข้างหน้ายังคงต้องจับตามองอย่างใกล้ชิด ทั้งนี้หากธนาคารกลางเข้ามาสนับสนุนเศรษฐกิจได้อย่างพอดี เงินเฟ้อไม่ได้พุ่งขึ้นสูงมาก ธนาคารกลางสหรัฐฯฯ ส่งสัญญาณลดดอกเบี้ยในครึ่งปีหลัง จะเป็นแรงหนุนสำคัญต่อหุ้นเทคโนโลยีและหุ้นเติบโต growth stocks แม้บางบริษัทจะรายงานผลกำไรดีกว่าคาด แต่การแข่งขันด้าน AI และซอฟต์แวร์ยังคงกดดันมูลค่าหุ้นในกลุ่มนี้ นักลงทุนควรเลือกหุ้นที่มี โมเดลธุรกิจแข็งแกร่ง และกระแสเงินสดมั่นคงการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะจีนและยุโรป อาจกระทบต่อความเชื่อมั่น หากมีสัญญาณฟื้นตัวในครึ่งปีหลัง

ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในช่วง 6 เดือน รอบระยะเวลาบัญชี 27 สิงหาคม 2568 - 31 มกราคม 2569 กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Short Term Yield USD (SCBUSDYIELD) กองทุนให้ผลตอบแทนจากการลงทุนประมาณร้อยละ 1.48

สุดท้ายนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ขอขอบพระคุณผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. ด้วยดีเสมอมา

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Short Term Yield USD (SCBUSDYIELD)

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBUSDYIELD	0.27%	0.83%	n.a.	n.a.	n.a.	1.48%
เกณฑ์มาตรฐาน	0.31%	0.94%	n.a.	n.a.	n.a.	1.71%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	0.06%	0.09%	n.a.	n.a.	n.a.	0.11%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	0.06%	0.08%	n.a.	n.a.	n.a.	0.11%

เกณฑ์มาตรฐาน :US Federal Funds Effective Rate สัดส่วน 100%

## รายงานเกี่ยวกับการจัดการกองทุนโดยมุ่งความยั่งยืนตามหลักสากล

## Short Term Yield USD (SCBUSDYIELD)

## 1. ถ้อยคำรับรอง

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Short Term Yield USD เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ BNP Paribas InstiCash USD 1D LVNAV (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (share class) IT1 Capitalisation ซึ่งเป็น Sub Fund ของกองทุน BNP Paribas InstiCash ทั้งนี้ กองทุนหลักจัดเป็นกองทุนตลาดเงิน ประเภทมูลค่าสินทรัพย์สุทธิผัน ผวนต่ำในระยะสั้น (short-term low volatility NAV money market fund) ตามกฎเกณฑ์ EU Regulation 2017/1131 และมีคุณสมบัติเป็นไปตาม société d'investissement à capital variable (SICAV) ซึ่งเป็นไปตาม หลักเกณฑ์ ของ Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) ภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก โดยกองทุนหลักมีวัตถุประสงค์การลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) สอดคล้องกับอัตราดอกเบี้ยของตลาดเงินในช่วงระยะเวลา 1 วัน โดยกระจายการลงทุนในตราสารตลาดเงิน (Money Market Instruments) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) เงินฝากกับสถาบันการเงิน ธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (repurchase agreements) ธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repurchase agreements) และหน่วยลงทุนของกองทุนตลาดเงินระยะสั้นอื่นในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) และกองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น Interest Rate Swaps (IRS) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยเท่านั้น

กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์การลงทุนที่ให้ความสำคัญกับสภาพคล่อง ความมั่นคง และการกระจายความเสี่ยง ในส่วนของการลงทุนอย่างยั่งยืน กองทุนหลักมุ่งสร้างผลกระทบเชิงบวกต่อสิ่งแวดล้อม เศรษฐกิจ และสังคม เสริมด้วยการบูรณาการปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (ESG) เข้าเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการลงทุนอย่างเป็นระบบ

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

## 2. รายงานเกี่ยวกับการจัดการกองทุนโดยมุ่งความยั่งยืนตามหลักสากล ดังนี้

## (1.) ปัญหาหรือเหตุการณ์ร้ายแรงที่เกิดขึ้น และการเปลี่ยนแปลงการลงทุนในทรัพย์สินที่ได้ลงทุนไปแล้ว

ไม่พบประเด็นหรือเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญเกี่ยวกับความยั่งยืนในรอบรายงาน

## (2.) ลักษณะ เหตุผล และความจำเป็นในการพบปะผู้บริหารของกิจการ หรือผู้ออกตราสารที่กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืนไปลงทุน รวมถึงผลจากการพบปะดังกล่าว

ในช่วงครึ่งหลังของปี 2025 ทีมงานได้ดำเนินการ Engagement กับผู้ออกตราสารรวมทั้งสิ้น 5 ราย โดยประเด็นที่ได้รับความสนใจมากที่สุดคือด้าน Governance ซึ่งปรากฏในทุกกรณี รองลงมาคือ Environment และ Social การหารือครอบคลุมตั้งแต่เรื่องการค้ากับดูแลกิจการ คุณภาพและค่าตอบแทนผู้บริหาร ไปจนถึงนโยบายด้านสภาพภูมิอากาศและพลังงาน พร้อมทั้งมี Engagement ในตราสารประเภท Labelled Bond กับหน่วยงานรัฐและองค์กรสาธารณูปโภคในสหราชอาณาจักร โดยมีรายละเอียดดังนี้

## 1) Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (BBVA)

ในการทำ Engagement กับ BBVA เมื่อวันที่ 2 ธันวาคม 2025 มีการหารือครอบคลุมทั้งด้าน Environment, Social และ Governance โดยเน้นประเด็นคุณภาพการบริหาร ค่าตอบแทนผู้บริหาร นโยบายถ่านหิน และแนวทางการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน

## 2) Transport for London (TfL)

การ Engagement กับ TfL เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2025 มุ่งเน้นด้าน Environment ผ่านการหารือเกี่ยวกับตราสารแบบ Labelled Bond และความโปร่งใสของการใช้เงินในโครงการที่ได้รับการกำหนดวัตถุประสงค์ชัดเจน

## 3) Bank of England

การ Engagement กับ Bank of England เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2025 เป็นการพูดคุยด้าน Environment เกี่ยวกับตราสาร Labelled Bond เพื่อประเมินความสอดคล้องของโครงการภายใต้กรอบ ESG และหลักเกณฑ์การระบุวัตถุประสงค์ของตราสาร

## 4) CaixaBank SA

ในการ Engagement กับ CaixaBank SA เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2025 มีการหารือเฉพาะด้าน Governance โดยเน้นไปที่คุณภาพการบริหารและโครงสร้างค่าตอบแทนของผู้บริหาร ซึ่งอยู่ในกรอบของ Governance & Proxy Voting

## 5) HSBC Continental Europe SA

การ Engagement กับ HSBC Continental Europe SA เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2025 ครอบคลุมทั้ง Environment, Social และ Governance โดยมุ่งเน้นการประเมินโครงสร้างบอร์ด การกำกับดูแลกิจการ และค่าตอบแทนผู้บริหารในบริบทของ Governance & Proxy Voting

### (3.) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน และการนำปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าว มาประกอบการตัดสินใจลงทุน

ผู้จัดการการลงทุนให้ความมั่นใจว่า ตัวชี้วัดด้านผลกระทบต่อปัจจัยความยั่งยืนทั้งหมดที่เกี่ยวข้องได้รับการพิจารณาในทุกขั้นตอนของกระบวนการลงทุน โดยดำเนินการผ่านเสาหลักด้านการลงทุนอย่างยั่งยืนของกลยุทธ์ความยั่งยืนระดับโลกของ BNP Paribas Asset Management (GSS) ซึ่งประกอบด้วยนโยบาย RBC แนวทางการบูรณาการ ESG กิจกรรม Stewardship และกรอบ "3E" ที่ครอบคลุมการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน ความยั่งยืนด้านสิ่งแวดล้อม และความเสมอภาคทางสังคมและการเติบโตทั่วถึง

นโยบาย RBC ทำหน้าที่เป็นกรอบกลางในการระบุอุตสาหกรรมหรือพฤติกรรมที่มีความเสี่ยงต่อผลกระทบด้านลบและอาจขัดต่อมาตรฐานสากล รวมทั้งมีนโยบายเฉพาะสาขาที่ช่วยจัดลำดับความสำคัญของผลกระทบตามลักษณะของกิจกรรมทางเศรษฐกิจและพื้นที่ที่เกี่ยวข้อง

แนวทาง ESG และระบบให้คะแนน ESG ภายในช่วยประเมินผลกระทบต่อความยั่งยืนที่เกิดจากบริษัทในพอร์ต ซึ่งผลลัพธ์อาจมีผลต่อการประเมินมูลค่าและการจัดพอร์ต ส่งผลให้พอร์ตมีคุณลักษณะด้าน ESG ที่ดีขึ้นเมื่อเทียบกับจักรวาลการลงทุนที่เกี่ยวข้อง

การคาดการณ์ถึงผลกระทบที่จะเกิดขึ้นในอนาคตและกิจกรรม Stewardship มีบทบาทสนับสนุนผ่านการวิจัยอย่างต่อเนื่อง การร่วมมือกับนักลงทุนรายอื่น และการมีส่วนร่วมกับผู้เชี่ยวชาญและ NGO เพื่อระบุผลกระทบด้านลบเพิ่มเติม

ด้านตัวชี้วัดผลกระทบที่พิจารณาสำหรับการลงทุนอย่างยั่งยืน ประกอบด้วยตัวชี้วัดภาคบังคับและภาคสมัครใจ เช่น การปล่อยก๊าซเรือนกระจก การใช้พลังงานที่ไม่หมุนเวียน ผลกระทบต่อระบบนิเวศ การละเมิดหลัก UNGC และ OECD ความเหลื่อมล้ำทางเพศ รวมถึงตัวชี้วัดด้านสังคมของประเทศที่เข้าลงทุน

สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับวิธีการพิจารณาผลกระทบด้านลบที่สำคัญได้ในเอกสารเปิดเผยข้อมูลตามระเบียบ SFDR ของ BNP Paribas Asset Management

<https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/874ADAE2-3EE7-4AD4-B0ED-84FC06E090BF>



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Short Term Yield USD

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Short Term Yield USD ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 27 สิงหาคม พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2569 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Short Term Yield USD เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ  
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นางสาวสุภาวดี เมธาวรกร)  
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)  
ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2569

ผลการดำเนินงาน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มกราคม 2569

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBUSDYIELD	0.27%	0.83%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	1.48%
เกณฑ์มาตรฐาน	0.31%	0.94%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	1.71%
ความผันผวนของการดำเนินงาน	0.06%	0.09%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	0.11%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	0.06%	0.08%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	0.11%

เกณฑ์มาตรฐาน : (1) US Federal Funds Effective Rate 100%

หมายเหตุ : เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Short Term Yield USD

รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

ชื่อหลักทรัพย์	ราคา ณ 31 มกราคม 2569 (ดอลลาร์ สหรัฐอเมริกา)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (%)	ค้ำประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลักหลังโอน แบบมีสิทธิไถ่เบี่ย
<b>หน่วยลงทุน</b>			<b>58,636,674.86</b>	<b>99.33%</b>	
<b>หน่วยลงทุนต่างประเทศ</b>			<b>58,636,674.86</b>	<b>99.33%</b>	
BNP PARIBAS INSTICASH USD 1D LVNAV (BNIT1CLX)	113.35	517,284.90	58,636,674.86	99.33%	
<b>เงินฝากธนาคาร</b>			<b>1,037,911.63</b>	<b>1.76%</b>	
บมจ.ธนาคารกสิกร ไทย(KBANK)	0.00	0.00	1,037,911.63	1.76%	
<b>สินทรัพย์อื่น</b>			<b>1,161.75</b>	<b>0.00%</b>	
<b>หนี้สินอื่น</b>			<b>(645,779.55)</b>	<b>(1.09%)</b>	
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>			<b>59,029,968.69</b>	<b>100.00%</b>	
<b>มูลค่าหน่วยลงทุน (ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)</b>			<b>10.1480</b>		

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์  
 กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Short Term Yield USD  
 รายงานสรุปเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน หรือกระทรวงการคลัง เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	1,037,911.63	1.76
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Short Term Yield USD

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้หลักหลัง	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร		มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
				TRIS Rating	FITCH Rating		
เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงไทย				AA+(tha)	-	1,037,911.63

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Short Term Yield USD

SCB Short Term Yield USD

แบบค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

FUND'S DIRECT EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 27 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569

Period from 27 August 2025 to 31 January 2026

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * Fund's direct expenses	จำนวนเงิน หน่วย : พันดอลลาร์ สหรัฐอเมริกา	ร้อยละต่อปีของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมบริหารกองทุน (Management Fee)	59	0.43
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	3	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	13	0.09
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น (Other expense)	2	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense) **	77	0.56

\* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว / Including VAT

\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

Excluding brokerage fee and other transactions fees

\*\* ไม่รวมค่าภาษีเงินได้ในดินแดนสำหรับเงินได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากร

Not including corporate income tax for income under Section 40 (4) (a) of the Revenue Code

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Short Term Yield USD (SCBUSDYIELD)

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ ยังไม่ได้สอบทาน)

ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

2569

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม

58,636,674.86

เงินฝากธนาคาร

1,037,689.31

ลูกหนี้

จากเงินปันผลและดอกเบี้ย

222.32

สินทรัพย์อื่น

1,161.75

รวมสินทรัพย์

**59,675,748.24**

หนี้สิน

เจ้าหนี้

จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

622,737.14

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

22,519.95

ภาษีเงินได้ค้างจ่าย

33.35

หนี้สินอื่น

489.11

รวมหนี้สิน

**645,779.55**

สินทรัพย์สุทธิ

**59,029,968.69**

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน

58,169,000.33

กำไร(ขาดทุน)สะสม

บัญชีปรับสมดุล

399,077.10

กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน

461,891.26

สินทรัพย์สุทธิ

**59,029,968.69**

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

10.1480

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)

5,816,900.0329

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Short Term Yield USD (SCBUSDYIELD)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 27 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ ยังไม่ได้สอบทาน)

	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
	<b>2569</b>
<b>รายได้</b>	
รายได้ดอกเบี้ย	687.38
รวมรายได้	<b>687.38</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	59,301.77
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	3,463.89
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	12,933.39
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	646.22
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,012.78
รวมค่าใช้จ่าย	<b>77,358.05</b>
<b>รายได้(ขาดทุน)สุทธิ</b>	<b>(76,670.67)</b>
<b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	52,721.43
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	485,953.43
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(9.82)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	<b>538,665.04</b>
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>461,994.37</b>
หัก ภาษีเงินได้	103.11
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้</b>	<b>461,891.26</b>

## รายงานการซื้อขายหลักทรัพย์และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ

## VOLUME TRADE AND EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 27 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569

Period from 27 August 2025 to 31 January 2026

	(พันดอลลาร์สหรัฐอเมริกา) / (Thousand US Dollar)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย / Average Net Assets Value	32,007
การซื้อขายหลักทรัพย์รวม / Volume Trade	
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	80,192
Total Volume Trade	
ค่าธรรมเนียมหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	0
Total Brokerage Fee	
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวม / Fee and other Expenses	77
	(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	0.56
Fee and other Expenses as	
Percentage of Average Net Assets Value	
• อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	0.35
Portfolio Turnover Ratio (PTR)	

รายงานรายชื่อบริษัทนายหน้า และค่าธรรมเนียม ซื้อ-ขาย หลักทรัพย์

ของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Short Term Yield USD

ระหว่างวันที่ 27 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น ประจำเดือน มกราคม 2569

BENEFIT FROM BROKERAGE SERVICES AS OF JANUARY 2026

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	BROKERAGE HOUSES	ผลประโยชน์ที่ได้รับ*					
		บทวิเคราะห์ <sup>1</sup> Research Paper	ข้อมูลพื้นฐาน <sup>2</sup> Fundamental Data	รายงานสรุปข่าว <sup>3</sup> News Summary	สัมมนา <sup>4</sup> Seminar	บรรยายกลยุทธ์การลงทุน <sup>5</sup> Strategy Presentation	จัดเยี่ยมชมบริษัท <sup>6</sup> 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 แมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	MAYBANK SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกร ไทย จำกัด (มหาชน)	KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓	✓	✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	KRUNGSRI SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ เกียตตินาภิภัทร จำกัด (มหาชน)	KIATNAKIN PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสตี้ เอกซ์ จำกัด	INNOVESTX SECURITIES CO., LTD.	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	THANACHART 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 วิกเกอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	DBS VICKERS SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	RHB SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไชรัส จำกัด (มหาชน)	FINANSIA SYRUS SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DAOL SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ฮิอัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	UOB KAYHIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	KRUNGTHAI XSPRING SECURITIES COMPANY LIMITED	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	CITICORP SECURITIES (THAILAND) LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	JPMORGAN SECURITIES (THAILAND) LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	YUANTA SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓

\*ผลประโยชน์ที่ได้รับ SERVICES

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)

ข้อมูลการดำเนินการ ใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด 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](http://WWW.SCBAM.COM)