

Mutual Funds Report

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส
(SCBS&P500FUND)

รายงานประจำปี

ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 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 จากความร่วมมือ 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	สุเนศ์ดา	กรรมการ
4. นายชลิตติ	เนื่องจางงศ์	กรรมการ
5. นางสาวภาวิณี	ชยาวุฒิกุล	กรรมการ
6. นายณรงค์ศักดิ์	ปลอดมีชัย	กรรมการ

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

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส (SCBS&P500FUND)

ชื่อโครงการ

:

ชนิดหน่วยลงทุน	ชื่อโครงการ
ชนิดจ่ายเงินปันผล	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส (ชนิดจ่ายเงินปันผล)
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส (ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล)
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส (ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์)
ชนิดเพื่อการออม	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส (ชนิดเพื่อการออม)
ชนิดสะสมมูลค่า	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส (ชนิดสะสมมูลค่า)
ชนิดเพื่อการออมผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส (ชนิดเพื่อการออมผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์)
ชนิดเพื่อการออมแบบสะสมมูลค่า	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส (ชนิดเพื่อการออมแบบสะสมมูลค่า)

ประเภทโครงการ

: กองทุนรวมตราสารทุนกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) /กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ กลุ่มกองทุนรวม: US Equity

วันเริ่มโครงการ

: วันที่ 18 ธันวาคม 2555

จำนวนเงินทุนของโครงการ

: 10,000 ล้านบาท จำนวนหน่วยลงทุน 1,000 ล้านหน่วย

นโยบายการลงทุน

: เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ iShares Core S&P 500 ETF (กองทุนหลัก) กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P 500 โดยมีเป้าหมายสร้างผลตอบแทนให้ได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี S&P 500

ชื่อ บลจ.ที่บริหารจัดการกองทุนหลัก: BlackRock Fund Advisors

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) และ/หรือการบริหารความเสี่ยง โดยป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในสกุลเงินต่างประเทศที่กองทุนถืออยู่เทียบกับสกุลเงินบาท ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ไม่น้อยกว่า 90% ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในต่างประเทศ

กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม: กองทุนไทยมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (Passive Management)

นโยบายจ่ายเงินปันผล :

ชนิดหน่วยลงทุน	ชื่อโครงการ
ชนิดจ่ายเงินปันผล	ไม่เกินปีละ 4 ครั้ง
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
ชนิดเพื่อการออม	ไม่เกินปีละ 4 ครั้ง
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
ชนิดเพื่อการออมผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	ไม่เกินปีละ 4 ครั้ง
ชนิดเพื่อการออมแบบสะสมมูลค่า	ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์ : ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนหน่วยลงทุน : ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

รอบระยะเวลาบัญชี : สิ้นสุด ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน (รอบปีบัญชีแรกในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2556)

สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส (SCBS&P500) ซึ่งกองทุนนี้เป็นกองทุนที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน SPDR S&P 500 ETF (กองทุนที่มีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P500) ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก โดยที่กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนนี้เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และทำการปิดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในต่างประเทศตลอดเวลา

เศรษฐกิจสหรัฐในช่วงที่ผ่านมาเริ่มส่งสัญญาณเศรษฐกิจชะลอตัว จากทั้งตัวเลขความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ 98.3 ต่ำสุดในรอบ 7 เดือน การใช้จ่ายของผู้บริโภคที่อ่อนแอ รวมถึงการรายงานผลประกอบการของกลุ่ม Technology ในไตรมาส 4/24 ที่แม้จะออกมาสูงกว่าคาด แต่ยังไม่เป็นที่พอใจของตลาด ส่งผลให้ดัชนี S&P 500 ปรับตัวลง โดยประเด็นหลักที่ทำให้หนักลงทุนกังวลคือการเติบโตของเศรษฐกิจที่เริ่มเห็นการชะลอตัวลง ขณะที่เงินเฟ้ออาจทรงตัวสูงจากการขึ้นภาษีนำเข้าประเทศต่างๆ ไรก็ดี เราเชื่อว่าในไตรมาสที่ผ่านมาตลาดหุ้นจะมีการปรับฐานเล็กน้อยเป็นปกติช่วงการรายงานผลประกอบการ ก่อนจะปรับตัวขึ้นตามกำไรที่ยังมีแนวโน้มเติบโตได้ต่อ ทำให้เรามองว่าเป็นโอกาสในการเข้าซื้อที่ดี นอกจากนี้จากรายงานตัวเลขเงินเฟ้อ PCE เดือนมกราคมที่ออกมาตามที่ตลาดคาดและปรับตัวลงจากเดือนก่อนหน้าได้ ทำให้เราเชื่อว่ามีโอกาสที่ธนาคารกลางสหรัฐจะปรับลดดอกเบี้ยลงได้ต่อและตลาดหุ้นสหรัฐฯ จะยังอยู่ในช่วงของการเติบโต จากภาพรวมทั้งหมดของเศรษฐกิจสหรัฐจะเห็นว่าในปี 2025 ยังสามารถเติบโตได้อย่างต่อเนื่องด้วยปัจจัยหนุนต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นการลดดอกเบี้ย ความต้องการลงทุนของภาครัฐที่ยังเติบโต ตลาดแรงงานที่อยู่ในระดับไม่น่ากังวลและผลการดำเนินงานไตรมาส 4/24 ส่วนใหญ่ที่ออกมาสูงกว่าคาดนอกจากนี้การกลับมาของ Trump ทำให้ตลาดหุ้นสหรัฐน่าสนใจมากขึ้นในแง่ของการดำเนินนโยบายต่างๆ อย่างการลดภาษีนิติบุคคล ในระยะถัดไป ปัจจัยที่ต้องจับตามอง ประกอบด้วย ความไม่แน่นอนทางการค้าสหรัฐฯ-จีน (tariff) และนโยบายปกป้องการค้าอาจส่งผลกระทบต่อส่งออกในภูมิภาค, เศรษฐกิจจีนที่เข้าสู่ภาวะชะลอตัวและภาคอสังหาริมทรัพย์ยังมีความอ่อนแอ สามารถกระทบต่อการเติบโตของภูมิภาค และการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ FED

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในช่วง 1 ปีที่ผ่านมาครอบคลุมระยะเวลาบัญชี 1 ธันวาคม 2567 - 30 พฤศจิกายน 2568 ของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์เอสแอนด์พี 500 (S&P500) กองทุนให้ผลตอบแทนจากการลงทุนลดลงร้อยละ 9.03

สุดท้ายนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ขอขอบพระคุณผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. ด้วยดีเสมอมา

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์เอสแอนด์พี500 (S&P500)

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBS&P500	11.85%	4.89%	13.41%	9.03%	14.56%	11.28%	11.35%	12.33%
เกณฑ์มาตรฐาน	13.10%	5.20%	14.28%	10.57%	16.23%	12.55%	12.72%	13.33%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	17.87%	6.02%	7.49%	18.67%	15.05%	16.91%	17.98%	16.96%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	18.83%	6.20%	7.78%	19.68%	15.76%	17.23%	18.47%	17.35%

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนี S&P 500 สัดส่วน 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณ
ผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 95% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณ
ผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 5%

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBS&P500A	11.86%	4.89%	13.42%	9.02%	14.57%	n.a.	n.a.	7.80%
เกณฑ์มาตรฐาน	13.10%	5.20%	14.28%	10.57%	16.23%	n.a.	n.a.	8.97%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	17.87%	6.02%	7.49%	18.67%	15.05%	n.a.	n.a.	17.50%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	18.83%	6.20%	7.78%	19.68%	15.76%	n.a.	n.a.	17.83%

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนี S&P 500 สัดส่วน 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณ
ผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 95% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณ
ผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 5%

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBS&P500E	12.88%	5.15%	13.98%	10.12%	15.72%	12.38%	n.a.	13.49%
เกณฑ์มาตรฐาน	13.10%	5.20%	14.28%	10.57%	16.23%	12.55%	n.a.	13.66%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	17.87%	6.03%	7.50%	18.67%	15.05%	16.91%	n.a.	20.21%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	18.83%	6.20%	7.78%	19.68%	15.76%	17.23%	n.a.	20.78%

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนี S&P 500 สัดส่วน 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณ
ผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 95% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณ
ผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 5%

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBS&P500P	12.89%	5.15%	13.98%	10.12%	15.73%	12.38%	n.a.	12.22%
เกณฑ์มาตรฐาน	13.10%	5.20%	14.28%	10.57%	16.23%	12.55%	n.a.	12.91%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	17.87%	6.03%	7.50%	18.67%	15.05%	16.91%	n.a.	19.99%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	18.83%	6.20%	7.78%	19.68%	15.76%	17.23%	n.a.	20.51%

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนี S&P 500 สัดส่วน 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณ
ผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 95% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณ
ผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 5%

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBS&P500-SSF	11.86%	4.89%	13.42%	9.04%	14.57%	11.27%	n.a.	13.54%
เกณฑ์มาตรฐาน	13.10%	5.20%	14.28%	10.57%	16.23%	12.55%	n.a.	14.86%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	17.87%	6.02%	7.49%	18.67%	15.05%	16.91%	n.a.	16.97%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	18.83%	6.20%	7.78%	19.68%	15.76%	17.23%	n.a.	17.30%

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนี S&P 500 สัดส่วน 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 95% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 5%

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBS&P500(SSFA)	11.87%	4.89%	13.42%	9.04%	14.59%	n.a.	n.a.	17.85%
เกณฑ์มาตรฐาน	13.10%	5.20%	14.28%	10.57%	16.23%	n.a.	n.a.	19.36%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	17.87%	6.02%	7.49%	18.67%	15.05%	n.a.	n.a.	15.67%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	18.83%	6.20%	7.78%	19.68%	15.76%	n.a.	n.a.	16.31%

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนี S&P 500 สัดส่วน 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 95% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 5%

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBS&P500(SSFE)	12.90%	5.16%	13.99%	10.15%	15.73%	n.a.	n.a.	13.58%
เกณฑ์มาตรฐาน	13.10%	5.20%	14.28%	10.57%	16.23%	n.a.	n.a.	14.20%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	17.87%	6.03%	7.50%	18.67%	15.05%	n.a.	n.a.	17.09%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	18.83%	6.20%	7.78%	19.68%	15.76%	n.a.	n.a.	17.41%

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนี S&P 500 สัดส่วน 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 95% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 5%



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นวงลงทุน กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นางสาวสุภาวดี เมธาวรากร)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 ธันวาคม พ.ศ. 2568

ผลการดำเนินงาน

ข้อมูล ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBS&P500	11.85%	4.89%	13.41%	9.03%	14.56%	11.28%	11.35%	12.33%
เกณฑ์มาตรฐาน	13.10%	5.20%	14.28%	10.57%	16.23%	12.55%	12.72%	13.33%
ความผันผวนของการดำเนินงาน	17.87%	6.02%	7.49%	18.67%	15.05%	16.91%	17.98%	16.96%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	18.83%	6.20%	7.78%	19.68%	15.76%	17.23%	18.47%	17.35%

เกณฑ์มาตรฐาน : (1) ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก 100% ปรับด้วยดัชนีการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน (ในอัตราส่วน 95%) และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (ในอัตราส่วน 5%) (การเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป)

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBS&P500A	11.86%	4.89%	13.42%	9.02%	14.57%	n.a.	n.a.	7.80%
เกณฑ์มาตรฐาน	13.10%	5.20%	14.28%	10.57%	16.23%	n.a.	n.a.	8.97%
ความผันผวนของการดำเนินงาน	17.87%	6.02%	7.49%	18.67%	15.05%	n.a.	n.a.	17.50%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	18.83%	6.20%	7.78%	19.68%	15.76%	n.a.	n.a.	17.83%

เกณฑ์มาตรฐาน : (1) ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก 100% ปรับด้วยดัชนีการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน (ในอัตราส่วน 95%) และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (ในอัตราส่วน 5%) (การเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป)

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBS&P500E	12.88%	5.15%	13.98%	10.12%	15.72%	12.38%	n.a.	13.49%
เกณฑ์มาตรฐาน	13.10%	5.20%	14.28%	10.57%	16.23%	12.55%	n.a.	13.66%
ความผันผวนของการดำเนินงาน	17.87%	6.03%	7.50%	18.67%	15.05%	16.91%	n.a.	20.21%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	18.83%	6.20%	7.78%	19.68%	15.76%	17.23%	n.a.	20.78%

เกณฑ์มาตรฐาน : (1) ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก 100% ปรับด้วยดัชนีการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน (ในอัตราส่วน 95%) และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (ในอัตราส่วน 5%) (การเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป)

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBS&P500P	12.89%	5.15%	13.98%	10.12%	15.73%	12.38%	n.a.	12.22%
เกณฑ์มาตรฐาน	13.10%	5.20%	14.28%	10.57%	16.23%	12.55%	n.a.	12.91%
ความผันผวนของการดำเนินงาน	17.87%	6.03%	7.50%	18.67%	15.05%	16.91%	n.a.	19.99%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	18.83%	6.20%	7.78%	19.68%	15.76%	17.23%	n.a.	20.51%

เกณฑ์มาตรฐาน : (1) ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก 100% ปรับด้วยดัชนีการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน (ในอัตราส่วน 95%) และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (ในอัตราส่วน 5%) (การเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป)

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBS&P500-SSF	11.86%	4.89%	13.42%	9.04%	14.57%	11.27%	n.a.	13.54%
เกณฑ์มาตรฐาน	13.10%	5.20%	14.28%	10.57%	16.23%	12.55%	n.a.	14.86%
ความผันผวนของการดำเนินงาน	17.87%	6.02%	7.49%	18.67%	15.05%	16.91%	n.a.	16.97%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	18.83%	6.20%	7.78%	19.68%	15.76%	17.23%	n.a.	17.30%

เกณฑ์มาตรฐาน : (1) ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน (ในอัตราส่วน 95%) และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (ในอัตราส่วน 5%) (การเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป)

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBS&P500(SSFA)	11.87%	4.89%	13.42%	9.04%	14.59%	n.a.	n.a.	17.85%
เกณฑ์มาตรฐาน	13.10%	5.20%	14.28%	10.57%	16.23%	n.a.	n.a.	19.36%
ความผันผวนของการดำเนินงาน	17.87%	6.02%	7.49%	18.67%	15.05%	n.a.	n.a.	15.67%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	18.83%	6.20%	7.78%	19.68%	15.76%	n.a.	n.a.	16.31%

เกณฑ์มาตรฐาน : (1) ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน (ในอัตราส่วน 95%) และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (ในอัตราส่วน 5%) (การเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป)

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBS&P500(SSFE)	12.90%	5.16%	13.99%	10.15%	15.73%	n.a.	n.a.	13.58%
เกณฑ์มาตรฐาน	13.10%	5.20%	14.28%	10.57%	16.23%	n.a.	n.a.	14.20%
ความผันผวนของการดำเนินงาน	17.87%	6.03%	7.50%	18.67%	15.05%	n.a.	n.a.	17.09%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	18.83%	6.20%	7.78%	19.68%	15.76%	n.a.	n.a.	17.41%

เกณฑ์มาตรฐาน : (1) ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน (ในอัตราส่วน 95%) และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (ในอัตราส่วน 5%) (การเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป)

หมายเหตุ : เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส

รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

ชื่อหลักทรัพย์	ราคา ณ 30 พฤศจิกายน 2568 (บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (%)	ค่าประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลิปหลังโอน แบบมีสิทธิไต่เบี่ย
หน่วยลงทุน			18,250,528,386.30	97.11%	
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			18,250,528,386.30	97.11%	
ISHARES CORE S&P 500 ETF(IVVUP)	686.88	815,203.00	18,026,922,019.99	95.92%	
JP MORGAN US RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY ACTIVE UCITS ETF(JREULN)	68.05	102,066.00	223,606,366.31	1.19%	
เงินฝากธนาคาร			467,803,408.47	2.49%	
บมจ.ธนาคารกสิกร ไทย(KBANK)	0.00	0.00	467,803,408.47	2.49%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า / FORWARD			103,033,316.12	0.55%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26213I)	0.00	1.00	67,965,395.21	0.36%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26206G)	0.00	1.00	22,766,858.97	0.12%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26130CV)	0.00	1.00	8,367,268.50	0.04%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26213M)	0.00	1.00	1,721,742.23	0.01%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26130DF)	0.00	1.00	1,403,882.03	0.01%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26130EB)	0.00	1.00	1,073,956.00	0.01%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26130EA)	0.00	1.00	778,479.99	0.00%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWUSDTHB26213O)	0.00	1.00	252,965.62	0.00%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/FORWARD (FWTHBUSD26130CC)	0.00	1.00	(1,297,232.43)	(0.01%)	
สินทรัพย์อื่น			0.00	0.00%	
หนี้สินอื่น			(28,000,439.63)	(0.15%)	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			18,793,364,671.26	100.00%	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)			33.1171		

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส

รายงานสรุปเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเปลี่ยน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน หรือกระทรวงการคลัง เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	467,803,408.47	2.49
(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

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้หลักหลัง	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร		มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
				TRIS Rating	FITCH Rating		
เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงไทย				AA+(tha)	-	467,803,408.47

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส

SCB US EQUITY FUND

แบบค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

FUND'S DIRECT EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

Period from 1 December 2024 to 30 November 2025

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * Fund's direct expenses	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละต่อปีของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมบริหารกองทุน (Management Fee)		
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล (SCBS&P500P)	-	-
- ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (SCBS&P500E)	-	-
- ชนิดสะสมมูลค่า (SCBS&P500A)	39,211	1.00
- ชนิดจ่ายเงินปันผล (SCBS&P500)	44,265	1.00
- ชนิดเพื่อการออม (SCBS&P500-SSF)	37,636	1.00
- ชนิดเพื่อการออมสะสมมูลค่า (SCBS&P500(SSFA))	6,259	1.00
- ชนิดเพื่อการออมผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (SCBS&P500(SSFE))	-	-
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	5,401	0.04
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	9,414	0.07
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น (Other expense)	756	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense) **	142,942	0.99

*ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว / Including VAT

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

Excluding brokerage fee and other transactions fees

** ไม่รวมค่าภาษีเงินได้ในนิติบุคคลสำหรับเงินได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากร

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

รายงานการซื้อขายหลักทรัพย์และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ

VOLUME TRADE AND EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

Period from 1 December 2024 to 30 November 2025

	(พันบาท) / (Thousand Bath)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย / Average Net Assets Value	14,425,066
การซื้อขายหลักทรัพย์รวม / Volume Trade	
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	8,714,952
Total Volume Trade	
ค่าธรรมเนียมหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	272
Total Brokerage Fee	
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวม / Fee and other Expenses	142,942
	(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	0.99
Fee and other Expenses as	
Percentage of Average Net Assets Value	
• อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	0.12
Portfolio Turnover Ratio (PTR)	

รายงานรายชื่อบริษัทนายหน้า และค่าธรรมเนียม ซื้อ-ขาย หลักทรัพย์
 ของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส
 ระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย ต่อค่านายหน้าทั้งหมด
1	Maybank Kim Eng Securities Pte Ltd	99.55	36.56%
2	UOB Kay Hian Pte Ltd	89.54	32.89%
3	CGSISG	83.18	30.55%
	รวม	272.27	100.00%

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น ประจำเดือน พฤศจิกายน 2568

BENEFIT FROM BROKERAGE SERVICES AS OF NOVEMBER 2025

บริษัทที่ผลประโยชน์	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)	KRUNGSI SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ เคียตนาคิน ฟาตรา 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 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 สยาม จำกัด (มหาชน)	FINANSIA SYRUS SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DAOL SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคียฮัน (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 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

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส
 รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน
 ตั้งแต่วันที่ 01 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 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.ต.

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (Fund Manager)

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล
1	นายภคสุนาท จิตมั่นชัยธรรม	5	นางสาวกัณต์รพี ปธานราษฎร์
2	นายวิจักขณ์ ณ เชียงใหม่	6	นายณันพิชา จุงศิริวัฒน์
3	นางสาวปาลิดา เครือโสภณ	7	นายสรเศรษฐ์ ตระการศิริพจน์
4	นางสาวนรินทรา ดิณรัตน์สกุลชัย		

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 อาคารรุ่งโรจน์ชนกุล ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

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

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน ในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

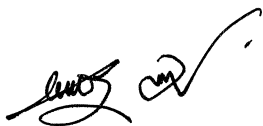
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูล โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายเทอดทอง เทพมังกร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3787

บริษัท พีวี ออคิท จำกัด

กรุงเทพฯ 12 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส
งบฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	9		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	18,353,378,299.26	12,061,626,289.96
เงินฝากธนาคาร	5	364,292,277.86	338,500,416.74
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		661,217.65	672,651.13
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 5, 6	104,330,548.55	131,883,271.96
รวมสินทรัพย์		18,822,662,343.32	12,532,682,629.79
หนี้สิน	9		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		12,918,268.50	37,835,774.44
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	1,297,232.43	59,990,722.65
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	14,563,807.10	9,429,867.33
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		99,182.64	100,897.67
หนี้สินอื่น	5	419,181.39	284,424.31
รวมหนี้สิน		29,297,672.06	107,641,686.40
สินทรัพย์สุทธิ		18,793,364,671.26	12,425,040,943.39
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		5,674,820,971.71	3,993,258,502.03
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		9,119,289,982.42	5,383,191,457.67
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		3,999,253,717.13	3,048,590,983.69
สินทรัพย์สุทธิ	7	18,793,364,671.26	12,425,040,943.39

(นายภคสุนาท จิตมั่นชัยธรรม)
Executive Director

(นายสมพงษ์ หิรัญจรโรจน์)
Executive Director

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตราดอกเบี้ย (%)	เงินต้น / จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
เงินฝากธนาคาร					
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา					
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	เมื่อทวงถาม	0.24	3,194,691.96	102,849,912.96	0.56
รวมเงินฝากธนาคาร				102,849,912.96	0.56
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ					
iShares Core S&P 500 ETF			815,203	18,026,922,019.99	98.22
JPMorgan US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF			102,066	223,606,366.31	1.22
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ				18,250,528,386.30	99.44
รวมเงินลงทุน				18,353,378,299.26	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

5

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบ กำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	เงินต้น / จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินฝากธนาคาร					
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา					
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	เมื่อทวงถาม	0.04	1,041,143.80	35,652,928.29	0.30
รวมเงินฝากธนาคาร				35,652,928.29	0.30
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ					
iShares Core S&P 500 ETF			556,418	11,528,990,463.62	95.58
JPMorgan US Research Enhanced Index Equity					
ESG UCITS ETF			240,600	496,982,898.05	4.12
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ				12,025,973,361.67	99.70
รวมเงินลงทุน				12,061,626,289.96	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		140,350,594.55	96,795,496.59
รายได้ดอกเบี้ย		1,493,788.41	1,398,266.53
รายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุน		10,824,704.44	10,660,367.27
รายได้อื่น		-	344.71
รวมรายได้		152,669,087.40	108,854,475.10
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	127,371,317.96	78,950,661.31
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		5,401,368.01	3,352,979.59
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	9,413,812.76	6,083,165.47
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		100,000.00	85,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		928,233.75	607,299.13
รวมค่าใช้จ่าย		143,214,732.48	89,079,105.50
รายได้สุทธิ		9,454,354.92	19,775,369.60
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		157,526,200.75	124,947,321.27
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,400,680,365.55	2,246,280,109.87
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		50,612,644.87	(124,818,828.06)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 9	31,140,766.81	46,264,065.84
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(406,058,286.71)	(117,142,236.71)
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		1,233,901,691.27	2,175,530,432.21
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้หัก ภาษีเงินได้		1,243,356,046.19	2,195,305,801.81
หัก ภาษีเงินได้	3	224,068.16	209,740.23
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	7	1,243,131,978.03	2,195,096,061.58

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

7

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด ไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2555 ปัจจุบันกองทุนมีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 10,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 1,000 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่ง ไม่มีการกำหนดอายุโครงการ ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 9 ชนิด ได้แก่

- ชนิดสะสมมูลค่า เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนผ่านการเพิ่มมูลค่าของหน่วยลงทุนเป็นหลัก
- ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากการขายคืนหน่วยลงทุน โดยอัตโนมัติ
- ชนิดจ่ายเงินปันผล เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากเงินปันผล
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทบุคคล กลุ่มบุคคล นิติบุคคล สถาบันที่บริษัทจัดการกำหนดที่ต้องการสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน
- ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ทำรายการผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์
- ชนิดเพื่อการออม เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการออมเงินระยะยาว และได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี
- ชนิดเพื่อการออมผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการออมเงินระยะยาว และได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี และเป็นผู้ลงทุนที่ทำรายการผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์
- ชนิดควบประกัน เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการได้รับความคุ้มครองจากบริษัทประกัน
- ชนิดเพื่อการออมแบบสะสมมูลค่า เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการออมเงินระยะยาว และได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี รวมถึงได้รับผลตอบแทนผ่านการเพิ่มมูลค่าของหน่วยลงทุนเป็นหลัก

ปัจจุบันเปิดให้บริการเฉพาะหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า ชนิดจ่ายเงินปันผล ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ ชนิดเพื่อการออม ชนิดเพื่อการออมผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ และชนิดเพื่อการออมแบบสะสมมูลค่า เท่านั้น

กองทุนมีนโยบายการลงทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศคือ กองทุน iShares Core S&P 500 ETF บริหารและจัดการโดย BlackRock Fund Advisors ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก มีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P 500 โดยมีเป้าหมายสร้างผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี S&P 500 และกองทุนจะลงทุนในกองทุนดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนจะเข้าทำสัญญาอนุพันธ์ (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) รวมถึงการป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ด. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด หรือมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- เงินฝากธนาคารใช้มูลค่าเงินต้นบวกดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันที่วัดค่าเงินลงทุนในการกำหนดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งได้แยกแสดงดอกเบี้ยค้างรับไว้ในลูกหนี้จากดอกเบี้ยในงบฐานะการเงิน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด จำนวน โดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายการใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	7,114,043,360.07	3,725,349,074.75
ขายเงินลงทุน	1,670,142,564.61	1,369,810,399.92

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	127,371,317.96	78,950,661.31	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	9,413,812.76	6,083,165.47	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	204,794,000.00	451,450,000.00	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	199,080,000.00	97,819,900.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อเงินตรา			
ต่างประเทศล่วงหน้า	439,529,000.00	3,905,800,000.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตรา			
ต่างประเทศล่วงหน้า	699,326,393.70	4,777,968,800.00	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และ 2567. กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	12,938,024.09	8,368,369.03
หนี้สินอื่น	424.56	21,050.46
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	3,000.00	3,000.00
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	13,483,907.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	969,507.93	620,483.32
6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม		
	บาท	
	2568	
จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	17,581,213,557.29	1,297,232.43
	บาท	
	2567	
จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	11,382,605,752.91	59,990,722.65

7. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	หน่วย					หน่วย				
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	ชนิดเพื่อการออม	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	107,640,192.5004	124,483,628.7591	5,862,848.1013	24,376,550.2788	110,026,138.0169	15,612,209.4317	124,483,628.7591	5,862,848.1013	24,376,550.2788	11,324,283.1147
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	211,557,641.5000	194,220,882.1692	3,061,089.2186	34,363,215.8671	21,476,189.9275	6,971,064.7931	หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	3,061,089.2186	34,363,215.8671	3,385,849.9776
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(166,792,967.8230)	(110,031,785.3274)	(8,612,358.9553)	(9,925,345.0076)	(7,515,802.2277)	(2,625,221.3989)	หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(8,612,358.9553)	(9,925,345.0076)	(1,376,205.7456)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	152,404,866.1774	208,672,725.6009	311,578.3646	48,814,421.1383	123,986,525.7167	19,958,052.8259	หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	311,578.3646	48,814,421.1383	13,333,927.3467
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	5,377,470,490.40	6,203,349,811.60	12,591,698.97	1,962,144,616.07	4,108,629,318.24	691,028,526.69	สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	12,591,698.97	1,962,144,616.07	438,150,209.29
มูลค่าเงินทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	35.2841	29.7276	40.4126	40.1960	33.1377	34.6240	มูลค่าเงินทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	40.4126	40.1960	32.8598

	หน่วย					หน่วย				
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	ชนิดเพื่อการออม	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	52,331,549.8364	141,575,552.1876	12,544,476.3893	18,736,531.3280	83,285,955.2149	5,266,263.0632	หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	12,544,476.3893	18,736,531.3280	5,472,167.8105
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	132,599,882.6844	125,259,398.4110	9,787,033.2385	12,633,978.9788	32,420,532.3626	11,689,832.0968	หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	9,787,033.2385	12,633,978.9788	6,667,443.2134
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(77,291,240.0204)	(142,351,321.8395)	(16,468,661.5265)	(6,993,960.0280)	(5,680,349.5006)	(1,343,885.7283)	หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(16,468,661.5265)	(6,993,960.0280)	(815,327.9092)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	107,640,192.5004	124,483,628.7591	5,862,848.1013	24,376,550.2788	110,026,138.0169	15,612,209.4317	หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	5,862,848.1013	24,376,550.2788	11,324,283.1147
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	3,483,970,498.19	3,565,199,742.76	215,179,957.70	889,888,725.31	3,428,667,159.99	495,798,764.07	สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	215,179,957.70	889,888,725.31	346,336,095.37
มูลค่าเงินทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	32.3668	28.6599	36.7022	36.5059	31.1623	31.7571	มูลค่าเงินทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	36.7022	36.5059	30.5834

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปีแยกตามประเภทหน่วยลงทุน มีดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ชนิดสะสมมูลค่า	240,882,199.62	408,517,173.43
ชนิดจ่ายเงินปันผล	439,335,819.69	767,915,434.12
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	(16,659,718.77)	36,104,882.05
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	143,159,274.53	169,920,375.44
ชนิดเพื่อการออม	339,115,708.32	679,549,000.16
ชนิดเพื่อการออมผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	40,381,171.63	58,268,970.54
ชนิดเพื่อการออมแบบสะสมมูลค่า	56,917,523.01	74,820,225.84
รวม	1,243,131,978.03	2,195,096,061.58

8. การแบ่งปันส่วนทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 ดังนี้

(หน่วย : บาท)					
วันปิดสมุดทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	ชนิดหน่วยลงทุน	อัตราหน่วยละ	รวม	
12 ธันวาคม 2567	1 ธันวาคม 2566 - 30 พฤศจิกายน 2567	ชนิดจ่ายเงินปันผล	0.71	93,600,951.55	
12 ธันวาคม 2567	1 ธันวาคม 2566 - 30 พฤศจิกายน 2567	ชนิดเพื่อการออม	0.77	86,633,976.39	
12 ธันวาคม 2567	1 ธันวาคม 2566 - 30 พฤศจิกายน 2567	ชนิดเพื่อการออม ผ่านช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์	0.75	8,901,061.59	
12 มิถุนายน 2568	1 ธันวาคม 2567 - 31 พฤษภาคม 2568	ชนิดจ่ายเงินปันผล	0.65	103,333,255.06	
รวมการแบ่งปันส่วนทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน				292,469,244.59	

ที่ประชุมคณะกรรมการการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 ดังนี้

(หน่วย : บาท)

วันปิดสมุดทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	ชนิดหน่วยลงทุน	อัตราหน่วยละ	รวม
13 ธันวาคม 2566	1 ธันวาคม 2565 - 30 พฤศจิกายน 2566	ชนิดจ่ายเงินปันผล	0.32	43,923,508.55
13 ธันวาคม 2566	1 ธันวาคม 2565 - 30 พฤศจิกายน 2566	ชนิดเพื่อการออม	0.27	22,880,692.57
13 ธันวาคม 2566	1 ธันวาคม 2565 - 30 พฤศจิกายน 2566	ชนิดเพื่อการออม ผ่านช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์	0.21	1,205,880.82
12 มิถุนายน 2567	1 ธันวาคม 2566 - 31 พฤษภาคม 2567	ชนิดจ่ายเงินปันผล	0.66	69,535,519.28
12 มิถุนายน 2567	1 ธันวาคม 2566 - 31 พฤษภาคม 2567	ชนิดเพื่อการออม	0.72	71,881,233.70
12 มิถุนายน 2567	1 ธันวาคม 2566 - 31 พฤษภาคม 2567	ชนิดเพื่อการออม ผ่านช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์	0.71	5,942,638.15
รวมการแบ่งปันส่วนทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน				215,369,473.07

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	18,250,528,386.30	-	-	18,250,528,386.30
ตราสารหนี้	-	102,849,912.96	-	102,849,912.96
ตราสารอนุพันธ์	-	104,330,548.55	-	104,330,548.55
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	1,297,232.43	-	1,297,232.43

	บาท			
	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	12,025,973,361.67	-	-	12,025,973,361.67
ตราสารหนี้	-	35,652,928.29	-	35,652,928.29
ตราสารอนุพันธ์	-	131,883,271.96	-	131,883,271.96
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	59,990,722.65	-	59,990,722.65

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยหน่วยลงทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มระดับลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่าบัญชีและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่าบัญชี	102,849,912.96	-	18,250,528,386.30	18,353,378,299.26
เงินฝากธนาคาร	364,289,277.86	-	3,000.00	364,292,277.86
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	661,217.65	661,217.65
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	104,330,548.55	104,330,548.55
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	12,918,268.50	12,918,268.50
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	1,297,232.43	1,297,232.43
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	14,563,807.10	14,563,807.10
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	99,182.64	99,182.64
หนี้สินอื่น	-	-	419,181.39	419,181.39

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่าบัญชี	35,652,928.29	-	12,025,973,361.67	12,061,626,289.96
เงินฝากธนาคาร	338,497,416.74	-	3,000.00	338,500,416.74
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	672,651.13	672,651.13
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	131,883,271.96	131,883,271.96

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567				
มีอัตราดอกเบี้ย				
ปรับขึ้นลงตาม		มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	รวม
อัตราลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	ดอกเบี้ย	

หนี้สินทางการเงิน

เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	37,835,774.44	37,835,774.44
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	59,990,722.65	59,990,722.65
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	9,429,867.33	9,429,867.33
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	100,897.67	100,897.67
หนี้สินอื่น	-	-	284,424.31	284,424.31

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	570,086,919.90	352,225,975.06
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	3,089.44	154.29

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อผลประกอบการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน iShares Core S&P 500 ETF จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ และกองทุนดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P 500 โดยมีเป้าหมายสร้างผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี S&P 500

10. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

กองทุนประกาศจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนดังนี้

(หน่วย : บาท)				
วันปิดสมุดทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	ชนิดหน่วยลงทุน	อัตราหน่วยละ	รวม
11 ธันวาคม 2568	1 ธันวาคม 2567 - 30 พฤศจิกายน 2568	ชนิดจ่ายเงินปันผล	1.29	276,422,807.97
11 ธันวาคม 2568	1 ธันวาคม 2567 - 30 พฤศจิกายน 2568	ชนิดเพื่อการออม	0.66	81,934,531.60
11 ธันวาคม 2568	1 ธันวาคม 2567 - 30 พฤศจิกายน 2568	ชนิดเพื่อการออม ผ่านช่องทาง อิเล็กทรอนิกส์	0.73	9,746,290.65
รวมการแบ่งปันส่วนทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน				368,103,630.22

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 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