



Mutual Funds Report

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์
ตราสารหนี้ 3Y5

รายงานประจำปี

ตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2560 ถึง วันที่ 30 เมษายน 2561

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

สถานที่ตั้ง

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

รายละเอียดเกี่ยวกับบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 18 มีนาคม พ.ศ. 2535 เป็นบริษัทในเครือธนาคารไทยพาณิชย์ ที่ได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทธุรกิจการจัดการกองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และกองทุนส่วนบุคคล จากความพร้อม ความเชี่ยวชาญในการเสนอผลิตภัณฑ์ ประกอบกับผลงานการบริหารกองทุนที่มั่นคงและอยู่ในเกณฑ์ดีอย่างต่อเนื่อง โดยยึดมั่นในหลักจรรยาบรรณและคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดต่อผู้ลงทุน

รายนามผู้ถือหุ้น

ร้อยละ

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

รายนามคณะกรรมการ

1. นางกิตติยา	โตธนะเกษม	ประธานกรรมการ
2. นางสาวลิณี	วังดล	กรรมการอิสระ
3. นางอภิพันธ์	เจริญอนุสรณ์	กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ
4. ดร. ชรรยง	ไทยเจริญ	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ
5. ดร. อารักษ์	สุธีวงศ์	กรรมการ
6. นายสารัชต์	รัตนภรณ์	กรรมการ
7. นายชลิตติ	เนื่องจำนงค์	กรรมการ
8. นายสมิทธิ์	พนมยงค์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่บริษัทจัดการ หรือ [http:// www.scbam.com](http://www.scbam.com)

และสามารถตรวจสอบการทำการธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ โดยตรงหรือที่ Website ของบริษัทจัดการและสำนักงาน ก.ล.ด.

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5 (SCBF3Y5)

ประเภทโครงการ	:	กองทุนตราสารหนี้
วันเริ่มต้นโครงการ	:	วันที่ 30 พฤษภาคม 2560
จำนวนเงินทุนของโครงการ	:	5,000 ล้านบาท จำนวนหน่วยลงทุน 500 ล้านหน่วย
นโยบายการลงทุน	:	

กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงินและ/หรือเงินฝากของภาครัฐ และภาคเอกชนที่มีคุณภาพและให้ผลตอบแทนที่ดีเหมาะสมกับระดับความเสี่ยง อาทิ ตราสารแห่งหนี้ที่ออกโดยภาครัฐและ/หรือรัฐวิสาหกิจ ตราสารแห่งหนี้ภาคเอกชน เช่น ตราสารหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ และ/หรือตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงินที่ออกโดยบริษัทเอกชนชั้นดี ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. เป็นต้น โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินดังกล่าวที่เสนอขายทั้งในและ/หรือต่างประเทศ

ส่วนที่เหลือจากการลงทุนบริษัทจัดการอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนี้ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือบัตรเงินฝาก ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ รวมถึงอาจมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์อื่นหรือทรัพย์สินอื่นและ/หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีการอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด หรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้

กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ทั้งจำนวน กับคู่สัญญาที่เป็นธนาคารพาณิชย์ และอาจทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน นอกจากนี้กองทุนอาจจะเข้าลงทุนในตราสารที่มีอายุยาวกว่าอายุโครงการ โดยจะเข้าทำสัญญาขายตราสารดังกล่าวล่วงหน้า เพื่อให้อายุของสัญญาสอดคล้องกับอายุโครงการ เป็นต้น

อนึ่ง กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้(non – investment grade) และ/หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) โดยจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	:	ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
ผู้ดูแลผลประโยชน์	:	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหน่วยลงทุน	:	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
รอบระยะเวลาบัญชี	:	สิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน (รอบปีบัญชีแรกในวันที่ 30 เมษายน 2561)

สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ขอส่งรายงานประจำปี รอบระยะเวลาบัญชี 30 พฤษภาคม 2560 - 30 เมษายน 2561 ของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5 มายังท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

เศรษฐกิจไทยขยายตัวดี โดยผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ปี 2560 เติบโตอยู่ที่เฉลี่ย 3.9% แสดงให้เห็นถึงการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของเศรษฐกิจซึ่งมากจากการเติบโตของภาคการส่งออก และการท่องเที่ยวที่ดีขึ้น การลงทุนภาคเอกชนเริ่มมีแนวโน้มเติบโตอย่างค่อยเป็นค่อยไป อย่างไรก็ตามยังเป็นการเติบโตแบบกระจุกตัวในกลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่ ขณะที่ภาคธุรกิจขนาดกลางและขนาดเล็กยังคงได้รับผลกระทบจากกำลังซื้อของผู้บริโภคที่ยังฟื้นตัวได้ไม่เต็มที่นัก ซึ่งส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อในปี 2560 ยังชะลอตัว โดยเงินเฟ้อโตเพียง 0.66% ทั้งนี้ ในปี 2561 คาดว่า GDP ประเทศไทยจะเติบโตได้ถึง 4% ขณะที่เงินเฟ้อมีแนวโน้มเร่งตัวขึ้นอยู่ในกรอบ 0.60 – 1.60% รวมทั้งคาดว่า กนง. จะยังคงดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.50% เพื่อรักษาระดับการเติบโตของเศรษฐกิจ

ถึงแม้ทางด้านอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลในช่วงปี 2560 จะมีความผันผวนเพิ่มมากขึ้น ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย คาดว่าจะไม่กระทบต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมาก เนื่องจากกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5 เป็นกองทุนที่มีอายุโครงการและมีการไถ่ถอนหน่วยลงทุนตามกำหนดเวลารวมทั้งมีการกำหนดให้อายุตราสารหนี้ที่ลงทุนโดยเฉลี่ยมีอายุใกล้เคียงกับอายุของกองทุน ทำให้กองทุนฯ สามารถบริหารความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยได้อย่างมีประสิทธิภาพและเหมาะสมกับลักษณะของผู้ลงทุน โดยข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของผู้ออกตราสารอยู่ในตารางที่แนบมาด้วย (ตารางที่ 1)

สุดท้ายนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ขอขอบคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. ด้วยดีเสมอมา

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

ตารางที่ 1: ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของผู้ออกตราสาร

รายชื่อผู้ออกตราสารที่กองทุนลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (ทริสเรดติ้ง)	รายได้ (ลบ.)	กำไรจากการดำเนินงาน (ลบ.)	กำไรสุทธิ (ลบ.)	สินทรัพย์รวม (ลบ.)	หนี้สินรวม (ลบ.)	ส่วนของผู้ถือหุ้น (ลบ.)	หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)
บริษัท อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	BBB	12,402	1,780	1,328	29,870	16,410	13,460	1.22
บริษัท เอที (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	A-	22,176	3,371	3,157	43,936	22,303	21,633	1.03
บริษัท เบทาโกร จำกัด (มหาชน)	A	81,358	(1,508)	(1,069)	45,158	29,158	16,000	1.82
บริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	BBB+	13,363	1,970	1,710	32,533	17,556	14,977	1.17
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	A+	61,785	3,985	4,827	50,949	32,315	18,635	1.73
บริษัท แสนสิริ จำกัด (มหาชน)	BBB+	30,916	3,480	2,825	80,150	49,672	30,478	1.63
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)	BBB	4,767	993	635	30,377	20,574	9,803	2.10

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

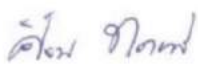
เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5 ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม พ.ศ. 2560 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2561 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5 เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางศิริพร ทองธานี)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 พฤษภาคม พ.ศ. 2561

ผลการดำเนินงาน
ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

ผลตอบแทนจากการลงทุน	3 เดือน 31 ม.ค. 61 - 30 เม.ย. 61	6 เดือน 31 ต.ค. 60 - 30 เม.ย. 61	1 ปี ระยะเวลา - 30 เม.ย. 61	3 ปี ระยะเวลา - 30 เม.ย. 61	ตั้งแต่จัดตั้ง 30 พ.ค. 60 - 30 เม.ย. 61
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5 (SCBF13Y5)	0.57%	1.69%	N/A	N/A	3.44%
เกณฑ์มาตรฐาน*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* ไม่มี เนื่องจากเป็นกองทุนรวมตราสารหนี้แบบกำหนดระยะเวลาลงทุน มีกลยุทธ์การลงทุนในตราสารหนี้ที่ระบุในโครงการแบบลงทุนครั้งเดียวและถือครองจนครบอายุโครงการ (Buy and Hold) โดยมีการประมาณการผลตอบแทนไว้

หมายเหตุ : เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5

รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

ชื่อหลักทรัพย์	ราคา ณ 30 เม.ย. 2561 (บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า ตามราคาตลาด (บาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (%)	ค่าประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลักหลังโอน แบบมีสิทธิไล่เบื้อ
ตราสารหนี้			5,241,785,694.18	100.12%	
ตราสารหนี้ในประเทศ			5,241,785,694.18	100.12%	
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย			81,922,566.58	1.56%	
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยจังหวัด 48/182/60(CB18531A)	0.00	0.00	74,929,176.75	1.43%	
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยจังหวัด 9/90/61(CB18531B)	0.00	0.00	6,993,389.83	0.13%	
หุ้นกู้			5,159,863,127.60	98.56%	
หุ้นกู้ของ บมจ. อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์ ครั้งที่ 4/2560(ANAN205A)	1,005.29	1,000,000.00	1,021,119,360.00	19.50%	
หุ้นกู้ของบริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอป เม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560(GOLD205A)	1,006.96	1,000,000.00	1,020,706,880.00	19.50%	
หุ้นกู้ของบริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) ครัง ที่ 1/2560(GUNKUL205A)	1,004.34	1,000,000.00	1,018,913,090.00	19.46%	
หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท แอสสิริ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2560(SIRI205A)	999.72	1,000,000.00	1,013,258,660.00	19.35%	
หุ้นกู้ของ บมจ. เบทาโกร ครั้งที่ 1/2560(BTG205A)	1,015.43	500,000.00	512,918,290.00	9.80%	
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีประกันของ บมจ. เอที (ไทย แลนด์) ครั้งที่ 2/2560(AP203A)	1,014.15	500,000.00	512,282,755.00	9.79%	
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีประกันของบริษัท โฮม โปร ดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559(HMPRO198A)	1,006.18	60,000.00	60,664,092.60	1.16%	
เงินฝากธนาคาร			1,846,485.26	0.04%	
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)(KBANK)	0.00	0.00	1,846,485.26	0.04%	
หนี้สินอื่น			(8,313,527.18)	(0.16%)	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			5,235,318,652.26	100.00%	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)			10.3444		

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5

รายงานสรุปเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตั๋วแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน หรือกระทรวงการคลัง เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน	81,922,566.58	1.56
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สละหลัก หรือผู้ค้ำประกัน	1,846,485.26	0.04
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สละหลัก หรือผู้ค้ำประกัน	5,159,863,127.60	98.56
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สละหลัก หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

สัดส่วนสูงสุด (Upper Limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) 0 %NAV

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
 กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5
 รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port
 ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

ประเภท	ผู้ออก	ผู้รับประกัน/ผู้รับประกัน	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร		มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
				TRIS Rating	FITCH Rating		
พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย		31/05/2018			7,000,000.00	6,993,389.83
	ธนาคารแห่งประเทศไทย		31/05/2018			75,000,000.00	74,929,176.75
หุ้นกู้	บมจ. กันกุลเอ็นจิเนียริง		30/05/2020	BBB		1,000,000,000.00	1,018,913,090.00
	บมจ. อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์		30/05/2020	BBB		1,000,000,000.00	1,021,119,360.00
	บมจ. เอที (ไทยแลนด์)		30/03/2020	A-		500,000,000.00	512,282,755.00
	บมจ. แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์		30/05/2020	BBB+		1,000,000,000.00	1,020,706,880.00
	บมจ. แชนสิริ		30/05/2020	BBB+		1,000,000,000.00	1,013,258,660.00
	บมจ. โสม ปรอดส์ เซ็นเตอร์		05/08/2019	A+		60,000,000.00	60,664,092.60
	บริษัท เททาโกร จำกัด (มหาชน)		30/05/2020	A		500,000,000.00	512,918,290.00
	ธนาคารอิสลามไทย จำกัด (มหาชน)				AA+(tha)	-	1,846,485.26

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5

SCB FIXED INCOME FUND 3Y5

แบบค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

FUND'S DIRECT EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2560 ถึง วันที่ 30 เมษายน 2561

Period from 30 May 2017 to 30 April 2018

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * Fund's direct expenses	รอบปีบัญชี (30 พฤษภาคม 2560 ถึง วันที่ 30 เมษายน 2561)	
	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละต่อปีของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	6,684	0.14
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	1,246	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar fee)	1,495	0.03
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Other expenses) **	129	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense) **	9,554	0.20

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว / Including VAT

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

Excluding brokerage fee and other transactions fees

รายงานการซื้อขายหลักทรัพย์และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ

VOLUME TRADE AND EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2560 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

Period from 30 May 2017 to 30 April 2018

	(พันบาท) / (Thousand Baht)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย / Average Net Assets Value	5,157,827
การซื้อขายหลักทรัพย์รวม / Volume Trade	
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	5,424,032
Total Volume Trade	
ค่าธรรมเนียมหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	0
Total Brokerage Fee	
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวม / Fee and other Expenses	9,554
	(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	0.20
Fee and other Expenses as Percentage of Average Net Assets Value	
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	0.03
Portfolio Turnover Ratio (PTR)	

รายงานรายชื่อบริษัทนายหน้า และค่าธรรมเนียม ซื้อ-ขาย หลักทรัพย์
ของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5
ระหว่างวันที่ 30 พฤษภาคม 2560 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย ต่อค่านายหน้าทั้งหมด
- ไม่มีข้อมูล -			

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น ประจำเดือน เมษายน 2561

BENEFIT FROM BROKERAGE SERVICES AS OF APRIL 2018

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	BROKERAGE HOUSES	ผลประโยชน์ที่ได้รับ ^a					
		บทความ ¹	ข้อมูลพื้นฐาน ²	รายงานสรุปข่าว ³	สัมมนา ⁴	บรรยายกลยุทธ์การลงทุน ⁵	จัดเยี่ยมชมบริษัท ⁶
		Research Paper	Fundamental Data	News Summary	Seminar	Strategy Presentation	Company Visit
- ไม่มีข้อมูล -							

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน
ตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2560 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
2	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด

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

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (Fund Manager)
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล
1	คุณอาชวิณ อิศวโกทิน	3	คุณอรวิ อุดมพาณิชย์
2	คุณกมลรัตน์ ตั้งธนะวัฒน์	4	คุณพฤทธิ มงคลโกศล

ที่มาข้อมูล : <http://www.scbam.com> ข้อมูล ณ วันที่ 18 มิถุนายน 2561



SP AUDIT CO.,LTD. บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด

503/31, 18(A) Floor, KSL Tower, Si Ayutthaya Road, Ratchathewi, Bangkok 10400 T: +66 2 642-6172-4 F: +66 2 642-6253
503/31 ชั้น 18(เอ) อาคาร เค.เอส.แอล. ทาวเวอร์ ถนนศรีอยุธยา แขวงถนนพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400 โทร. +66 2 642-6172-4 แฟกซ์ +66 2 642-6253

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5 (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2561 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับรอบระยะเวลาดังแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561 และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5 ณ วันที่ 30 เมษายน 2561 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญรอบระยะเวลาดังแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

SP Audit Co., Ltd.

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาณได้้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเชิงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

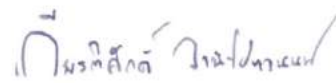
- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

๕.

SP Audit Co., Ltd.

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นายเกียรติศักดิ์ วานิชห่านนท์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9922

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 22 พฤษภาคม 2561

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5

งบดุล

ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	
สินทรัพย์		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน :5,141,930,646.78 บาท)	4.2, 8, 9	5,173,404,589.58
เงินฝากธนาคาร	6	1,787,242.14
ลูกหนี้จากคอกเบี้ย		68,440,347.72
รวมสินทรัพย์		5,243,632,179.44
หนี้สิน	3	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	8,310,303.39
หนี้สินอื่น		3,223.79
รวมหนี้สิน		8,313,527.18
สินทรัพย์สุทธิ		5,235,318,652.26
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		5,060,999,676.79
กำไรสะสม		174,318,975.47
สินทรัพย์สุทธิ		5,235,318,652.26
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		10.3444
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)		506,099,967.6790

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5
 ประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบอายุ	อัตราดอกเบี้ย (%)	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
พันธบัตร					
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 48/182/60 (CB18531A)	31 พ.ค. 61	-	75,000	74,929,176.75	1.45
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 9/90/61 (CB18531B)	31 พ.ค. 61	-	7,000	6,993,389.83	0.14
				81,922,566.58	1.59
หุ้นกู้					
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีประกันของบริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559	5 ต.ค. 62	2.10	60,000	60,370,668.00	1.17
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีประกันของบริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2560	30 มี.ค. 63	2.50	500,000	507,077,275.00	9.80
หุ้นกู้ของบริษัท อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4/2560	30 พ.ค. 63	3.80	1,000,000	1,005,294,700.00	19.43
หุ้นกู้ของบริษัท เมทาโกร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560	30 พ.ค. 63	2.50	500,000	507,712,810.00	9.81
หุ้นกู้ของบริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560	30 พ.ค. 63	3.30	1,000,000	1,006,964,410.00	19.46
หุ้นกู้ของบริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560	30 พ.ค. 63	3.50	1,000,000	1,004,337,750.00	19.41
หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท แสนสิวี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2560	30 พ.ค. 63	3.25	1,000,000	999,724,410.00	19.33
รวมหุ้นกู้				5,091,482,023.00	98.41
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 5,141,930,646.78 บาท)				5,173,404,589.58	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	
รายได้จากการลงทุน	4.1
รายได้ดอกเบี้ย	152,531,428.54
รวมรายได้จากการลงทุน	152,531,428.54
ค่าใช้จ่าย	4.1
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7 6,683,525.47
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5 1,246,254.23
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7 1,495,505.23
ค่าสอบบัญชี	20,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	109,140.00
รวมค่าใช้จ่าย	9,554,424.93
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	142,977,003.61
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	4.1 (131,970.94)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	4.2 31,473,942.80
รวมรายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	31,341,971.86
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	174,318,975.47

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

(หน่วย : บาท)

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด	
รายได้สุทธิจากการลงทุน	142,977,003.61
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(131,970.94)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้นจากเงินลงทุน	31,473,942.80
การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	174,318,975.47
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายเริ่มแรก	5,060,999,676.79
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	5,060,999,676.79
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	5,235,318,652.26
สินทรัพย์สุทธิต้นงวด	-
สินทรัพย์สุทธิปลายงวด	5,235,318,652.26

(หน่วย : หน่วย)

การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน	
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	
หน่วยลงทุนเริ่มแรก	506,099,967.6790
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด	506,099,967.6790

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5

งบกระแสเงินสด

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

(หน่วย : บาท)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	174,318,975.47
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	
การซื้อเงินลงทุน	(5,283,807,212.77)
การขายเงินลงทุน	141,766,195.66
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น	(68,440,347.72)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น	8,310,303.39
หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น	3,223.79
ส่วนต่อมูลค่าเงินลงทุนตัดจำหน่าย	(21,600.61)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	131,970.94
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(31,473,942.80)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(5,059,212,434.65)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

การออกจำหน่ายหน่วยลงทุนเริ่มแรก	5,060,999,676.79
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	5,060,999,676.79

เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	1,787,242.14
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นงวด	-
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายงวด	1,787,242.14

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

(หน่วย : บาท)

ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)

มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	10.0000
รายได้จากกิจกรรมลงทุน:	
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	0.2825
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(0.0003)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุน	0.0622
รายได้จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.3444
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด	10.3444

อัตราส่วนของการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานต่อ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) 3.38

อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด (พันบาท)	5,235,318.65
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	0.19
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	2.96
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างงวด	
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด(%) *	102.01
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (พันบาท)	5,157,827.23

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * การซื้อขายเงินลงทุนไม่นับรวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินและการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง ซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน หรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

1. ลักษณะของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ 3Y5 (“กองทุน”) เป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติ มีกำหนดอายุของโครงการประมาณ 3 ปี นับจากวันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม และได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2560 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 5,061.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 506.10 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากของภาครัฐ และภาคเอกชนที่เสนอขายทั้งในและ/หรือต่างประเทศ โดยกองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศที่มีคุณภาพและให้ผลตอบแทนที่ดีเหมาะสมกับระดับความเสี่ยง ทั้งนี้กองทุนจะเข้าทำสัญญาอนุพันธ์ (Derivative) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ (“สภาวิชาชีพบัญชี”) กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

งบการเงินได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

ในระหว่างงวด กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) และฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชี ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินของกองทุน

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน นอกจากนี้ สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 ฝ่ายบริหารของกองทุนเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง และแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ส่วนเกินมูลค่าหรือต่ำกว่ามูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้และถือเป็นส่วนหนึ่งของรายได้ดอกเบี้ย

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุน และค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในความต้องการของตลาดซึ่งเป็นเงินลงทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน ส่วนเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงมูลค่ายุติธรรม โดยพิจารณาตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างมีนัยสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนแปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นในระหว่างงวดเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ เว้นแต่รายการที่ได้ตกลงอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้ากับธนาคารคู่สัญญาไว้จะใช้อัตราที่ตกลงกันนั้นแทน สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันสิ้นงวดแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Spot Rate) จาก BLOOMBERG ณ วันทำการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

กำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจริง และยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน ซึ่งได้แสดงรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

4.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญของกองทุนหรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญของกองทุน

4.5 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาปรับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

4.6 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

5. ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน สรุปได้ดังนี้

<u>ค่าใช้จ่าย</u>	<u>อัตราร้อยละต่อปีของมูลค่าหน่วยลงทุน ที่จำหน่ายได้ครั้งแรกของกองทุนรวม</u>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 2.00 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.10 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.10 ต่อปี

อัตราค่าธรรมเนียมการจัดการข้างต้นเป็นอัตราที่รวมถึงค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานตามปกติของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม โดยบริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยใช้มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ครั้งแรกเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียม

ค่าธรรมเนียมอื่น ๆ

ค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมตามจำนวนที่ขายจริง ทั้งนี้ ไม่เกิน 2 ล้านบาท โดยในทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมทุกวัน ตามระยะเวลาที่จะได้รับประโยชน์จากค่าขายนั้น ได้แก่ ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด การส่งเสริมการขาย ค่าอบรมเผยแพร่ความรู้ และสัมมนาแนะนำกองทุนรวม ตลอดจนค่าแบบฟอร์มเกี่ยวกับการส่งจองซื้อหน่วยลงทุน

ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุนที่เรียกเก็บจากกองทุนฯ ตามที่ขายจริงและในทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมทั้งจำนวน ได้แก่ ค่าตอบแทนผู้ชำระบัญชี และค่าใช้จ่าย (ถ้ามี) ในการดำเนินคดีของผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ฟ้องร้องให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหน้าที่

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 เมษายน 2561 กองทุนได้ลงทุนในเงินฝากประเภทต่าง ๆ ดังนี้

<u>ธนาคาร</u>	<u>เงินต้น (บาท)</u>	<u>อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)</u>
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เงินฝากออมทรัพย์	59,243.12	0.62

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้นหน่วย และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561 มีดังต่อไปนี้

	<u>(หน่วย : บาท)</u>	<u>นโยบายการกำหนดราคา</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6,683,525.47	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,495,505.23	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์		
ซื้อเงินลงทุน	4,555,399,934.86	ราคาตลาด

ณ วันที่ 30 เมษายน 2561 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย

6,683,525.47

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย

1,495,505.23

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนเพื่อค่าสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561 โดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตัวสัญญาใช้เงินที่เป็นจำนวนเงิน 5,261.74 ล้านบาท โดยคิดเป็นร้อยละ 102.01 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด

9. เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนมีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบดุลประกอบด้วย เงินลงทุน เงินฝากธนาคาร และลูกหนี้จากดอกเบี้ย กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

9.1 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาดลาด

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาดลาดหมายถึงความเสี่ยงที่กองทุนอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากความเสี่ยงดังต่อไปนี้

9.1.1 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุนในตราสารหนี้อื่นเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทน ส่งผลให้ราคาของตราสารหนี้ที่กองทุนถืออยู่เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางตรงกันข้าม

กองทุนเน้นลงในตราสารหนี้จากรอบกำหนดอายุของตราสาร โดยผู้จัดการกองทุนจะติดตามภาวะของตลาดและวิเคราะห์ระดับความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ เพื่อช่วยลดความเสี่ยง

ณ วันที่ 30 เมษายน 2561 สินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยหน้าตัว และสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน ได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)		
	อัตราดอกเบี้ยคงที่ มากกว่า <u>1 ปี ถึง 5 ปี</u>	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง <u>ตามราคาตลาด</u>	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุน	5,091,482,023.00	-	81,922,566.58
เงินฝากธนาคาร	-	1,787,242.14	-

9.1.2 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2561 กองทุนไม่มีทรัพย์สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

9.2 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

กองทุนมีความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องคือความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่สามารถขายตราสารหนี้ได้ตามจำนวนและราคาที่ตั้งไว้ภายในระยะเวลาที่เหมาะสม

กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุของตราสาร ทำให้ไม่มีความเสี่ยงจากสภาพคล่องของตราสาร แต่อย่างใด

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 30 เมษายน 2561 มีดังนี้

	(หน่วย : บาท)		
	ระยะเวลาครบกำหนด		
	<u>เมื่อทวงถาม</u>	<u>ภายใน 1 ปี</u>	<u>1 - 5 ปี</u>
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุน	-	81,922,566.58	5,091,482,023.00
เงินฝากธนาคาร	1,787,242.14	-	-

9.3 ความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ย

กองทุนมีแนวทางที่จะลดความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้โดยการเข้าทำธุรกรรมกับคู่สัญญาที่มีฐานะการเงินที่มั่นคง โดยลงทุนในตราสารหนี้ที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ออก ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย ทำให้ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำ

9.4 มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนซึ่งแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยถือตามราคาซื้อขายในตลาด และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีระยะเวลาครบกำหนดอันสั้น ดังนั้น กองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2561



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

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

SCBAM Call Center 0 2777 7777 กด 0 กด 6 หรือ WWW.SCBAM.COM