



989 อาคารสยามพวรวรรณภาวเวอร์ ชั้น 9, 24 ถ.พระราม 1 ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
Ins. 0-2659-8888 กด 1 ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ www.one-asset.com

กองทุนเปิดไทยเด็ค SET High Dividend ETF (1DIV)

รายงานของรอบระยะเวลา 6 เดือน
ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ประเภทโครงการ:	กองทุนรวมตราสารทุน / กองทุนรวมอิตาลีเอฟ
อายุโครงการ:	ไม่กำหนด
จำนวนเงินทุนจดทะเบียนของโครงการ:	1,000 ล้านบาท
วันที่จดทะเบียนกองทุน:	10 สิงหาคม 2554
ระดับความเสี่ยงของกองทุน:	ระดับ 6 (ความเสี่ยงสูง)
นโยบายการลงทุน:	กองทุนจะใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive Management Strategy) โดยลงทุนในตราสารแห่งทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ จะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง (ดัชนี SET High Dividend 30 Total Return Index) ซึ่งรวมถึงหลักทรัพย์ที่อยู่ในระหว่างการเข้าหรือออกจากการเป็นหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงด้วย และส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารแห่งหนี้ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เพื่อชำระราคาหลักทรัพย์ เพื่อรอการลงทุน หรือเพื่อเป็นสภาพคล่องของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) หรือเพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยพิจารณาจากสภาพการณ์ของตลาด ภาวะเสี่ยง หรือข้อบังคับ และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง
นโยบายการจ่ายเงินปันผล:	ไม่เกินปีละ 2 ครั้ง โดยจะพิจารณาจ่ายในอัตราไม่เกินร้อยละ 100 ของกำไรสะสมหรือกำไรสุทธินั้น ๆ ทั้งนี้ ตามที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นสมควร
ผู้ดูแลผลประโยชน์:	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหน่วยลงทุน:	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
ผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker):	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) Phillip Securities Pte Ltd.
ผู้ลงทุนรายใหญ่ (Participating Dealer):	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) Phillip Securities Pte Ltd.
รอบระยะเวลาบัญชี:	30 มิถุนายนของทุกปี

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดไทยเดิ็กซ์ SET High Dividend ETF (1DIV)

การซื้อหน่วยลงทุน:

สำหรับผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน

- ซื้อหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ ทุกวันทำการ ในระหว่างเวลาทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามตะกร้าหลักทรัพย์ที่บริษัทจัดการกำหนด ในราคาที่สามารถได้เมื่อสิ้นวันส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนนั้น
- ซื้อหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และวิธีปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป

- ซื้อ (แลกเปลี่ยน) หน่วยลงทุนโดยผ่านผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน ด้วยวิธีการส่งมอบตะกร้าหลักทรัพย์ ตามขั้นตอนและวิธีการสั่งซื้อที่ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนกำหนด
- ซื้อหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และวิธีปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก:

สำหรับผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน

ไม่ต่ำกว่า 1 หน่วยของการซื้อขาย (creation unit) และเพิ่มขึ้นเป็นทวีคูณของ 1 หน่วยของการซื้อขาย (creation unit)

สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป

ซื้อหน่วยลงทุนผ่านผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนหรือตัวแทนขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นจำนวนเงินไม่ต่ำกว่า 20,000 บาท และเพิ่มขึ้นเป็นทวีคูณของ 10,000 บาท

มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป:

ไม่กำหนด

จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป:

1 หน่วยของการซื้อขาย (creation unit) และเพิ่มขึ้นเป็นทวีคูณของ 1 หน่วยของการซื้อขาย (creation unit)

การขายคืนหน่วยลงทุน:

สำหรับผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน

- ขายคืนหน่วยลงทุนโดยตรงกับบริษัทจัดการ ทุกวันทำการ ในระหว่างเวลาทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และวิธีปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดไทยเดิ็กซ์ SET High Dividend ETF (1DIV)

สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป

- ขายคืน (แลก) หน่วยลงทุนโดยผ่านผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน ด้วยวิธีการรับมอบตะกร้าหลักทรัพย์ ตามขั้นตอนและวิธีการรับซื้อคืนที่ผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุนกำหนด
- ขายคืนหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และวิธีปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน:

ไม่กำหนด

จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการสั่งขายคืน:

1 หน่วยของการซื้อขาย (creation unit) และเพิ่มขึ้นเป็นทวีคูณของ 1 หน่วยของการซื้อขาย (creation unit)

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ:

ไม่กำหนด

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน:

ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน:

ไม่เกิน 0.05% หรือจำนวน 5,000 บาท ต่อ 1 หน่วยของการซื้อขาย (เรียกเก็บโดยวิธีใดวิธีหนึ่ง) (ปัจจุบัน: อัตราตามที่ผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุนกำหนด)

ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน:

ไม่เกิน 0.05% หรือจำนวน 5,000 บาท ต่อ 1 หน่วยของการซื้อขาย (เรียกเก็บโดยวิธีใดวิธีหนึ่ง) (ปัจจุบัน: อัตราตามที่ผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุนกำหนด)

ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์:

อัตราตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

(กรณีซื้อขายผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ต่อปี ของ NAV)

ค่าธรรมเนียมการจัดการ:

ไม่เกิน 1.1235% (ปัจจุบัน: 0.88%)

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์:

ไม่เกิน 0.02675% (ปัจจุบัน: 0.03%)

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน:

ไม่เกิน 0.0107% (ปัจจุบัน: 0.01%)

หมายเหตุ:

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว NAV หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินได้ที่ www.one-asset.com

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio) ในรอบระยะเวลา 6 เดือน: 0.30 เท่า

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมพร้อมรับหนังสือชี้ชวนได้ที่: บลจ. วรรณ จำกัด ชั้น 9, 24 อาคารสยามพิวรรณหาวเวอร์ โทร. 0-2659-8888 กด 1
ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ หรือที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
ที่ได้รับการแต่งตั้งจาก บลจ. วรรณ

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

ตารางผลตอบแทนของกองทุน

1DIV

As of 2025-12-30 Net Return NAV 194.31M Inception 2011-08-10

Cumulative Return



Performance and Risk

	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	SI	YTD
Return ¹	3.61%	4.33%	18.98%	9.94%	4.48%	7.50%	6.02%	4.25%	9.94%
Bm Return ¹	3.80%	4.73%	19.94%	11.32%	5.78%	8.79%	7.48%	6.09%	11.32%
Active Return ¹	-0.19%	-0.40%	-0.96%	-1.37%	-1.30%	-1.29%	-1.46%	-1.84%	-1.37%
Risk-free Return ¹	0.15%	0.33%	0.74%	1.70%	1.88%	1.32%	1.34%	1.70%	1.70%
Volatility ²	9.14%	11.04%	11.23%	14.87%	12.64%	12.08%	16.06%	16.62%	14.87%
Bm Volatility ²	9.34%	11.27%	11.42%	15.29%	12.95%	12.35%	16.58%	17.04%	15.29%
Tracking Error ²	0.21%	0.23%	0.21%	0.50%	0.48%	0.44%	0.80%	1.67%	0.50%
Sharpe Ratio ³	4.73	1.52	3.09	0.62	0.27	0.57	0.37	0.24	0.62
Bm Sharpe Ratio ³	4.88	1.63	3.19	0.69	0.37	0.66	0.45	0.34	0.69
Information Ratio ³	-11.28	-6.87	-8.12	-2.72	-2.77	-2.91	-1.88	-1.13	-2.72
Max Drawdown ⁴	-1.00%	-3.75%	-3.75%	-12.01%	-16.70%	-16.70%	-46.61%	-46.61%	-12.01%
Bm Max Drawdown ⁴	-1.00%	-3.77%	-3.77%	-12.32%	-16.86%	-16.86%	-46.57%	-46.57%	-12.32%
Recovery Period ⁴	4	19	19	114	197	197	702	702	114
Bm Recovery Period ⁴	4	19	19	113	174	174	658	658	113

1. Returns are annualized for periods exceeding 365 days.
2. Standard deviation per annum.
3. Ratio per annum.
4. Max drawdowns are not annualized. Recovery periods for maximum drawdowns are shown in number of days.
Benchmark: SET High Dividend 30 Total Return Index (from 2011-08-10, rebalanced daily)
Risk-free: TBMA Short-term Government Bond Total Return Index
Plot Period: SI

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดไทยเด็ทส์ SET High Dividend ETF (1DIV)



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดไทยเด็ทส์ SET High Dividend ETF

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดไทยเด็ทส์ SET High Dividend ETF ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ จัดการ กองทุนเปิดไทยเด็ทส์ SET High Dividend ETF เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนด ไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นางสาวสุภาวดี เมธวรากร)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 13 มกราคม พ.ศ. 2569

ข้อมูลอื่น ๆ

รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก (1 กรกฎาคม 2568 - 31 ธันวาคม 2568)

- บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บลจ. วรรณ จำกัด โดยตรง หรือที่ website ของ บลจ. วรรณ จำกัด (<http://www.one-asset.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

ผู้จัดการกองทุน

- | | | |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| 1. นายมณฑล จันทะ | 2. นายชัยพฤกษ์ กุลกาญจนาร | 3. นายสันธาน เสงสกุล |
| 4. นายบัญชา จีวัฒนกิจ | 5. น.ส.จารุภัทร์ ศรีจำเริญ | 6. นายคณิน นามโคตร |
| 7. นายปณิธิ จิตวิไล | 8. น.ส.จันทร์เพ็ญ ชูวงษ์ | 9. น.ส.พรธมา เทวาคู |
| 10. น.ส.ประภาภรณ์ ชื้อเจริญกิจ | 11. น.ส.วราภรณ์ ไกรวรรณ | 12. นายสุทธิโรจน์ สิทธิพัฒนานนท์ |
| 13. นายสิทธิ จ้างตระกูล | 14. นายธีรธรรม วิจารณ์กรณ | |

- กรณีที่กองทุนลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าวพร้อมทั้ง เหตุผล: -ไม่มี-
- ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งนี้หรือลูกหนี้ แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี): -ไม่มี-
- ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี): -ไม่มี-
- รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน (ถ้ามี): -ไม่มี-
- ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด:

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ <http://www.one-asset.com>

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	บล.บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	บล.ทีเอสโก้ จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	บล.ดีพีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	บล.เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	บล.เอเชีย พลัส จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	บล.กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	บล.เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	บล.กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	บล.ธนาชาต จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	บล.ทรีนิตี้ จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	บล.อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	บล.ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	บล.ยูไอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	บล.กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	บล.ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	บล.ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ SET High Dividend ETF (1DIV)

รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์
ของรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2568

อันดับ	รายชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้าจากการ ซื้อขายหลักทรัพย์ (หน่วย: บาท)	ร้อยละของ ค่านายหน้า ทั้งหมด
1	บล. ดีปี้เอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	2,037.47	4.87
2	บล. ฟินันเซีย ไชรัส จำกัด (มหาชน)	2,882.28	6.89
3	บล.อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	4,404.33	10.52
4	บล.ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	32,529.78	77.72
รวมค่านายหน้าทั้งหมด		41,853.86	100.00

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดไทยเดิ็กซ์ SET High Dividend ETF (1DIV)

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน
ของรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย: พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	747.53	0.44
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	22.79	0.01
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee)	9.12	0.01
ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี	25.21	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	33.60	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	884.28	0.50

*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่าเฉลี่ยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	168,998,972.85 บาท
---	--------------------

รายละเอียดการลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

หลักทรัพย์ / ทรัพย์สิน	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หุ้นสามัญ		
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ		
ประกันภัยและประกันชีวิต	5,734,185.00	2.95
พาณิชย์	7,292,320.00	3.75
พลังงานและสาธารณูปโภค	47,090,850.00	24.24
ธนาคาร	104,899,435.00	53.99
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์	1,082,900.00	0.56
เงินทุนและหลักทรัพย์	4,263,600.00	2.19
อาหารและเครื่องดื่ม	897,260.00	0.46
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	16,178,254.00	8.33
ขนส่งและโลจิสติกส์	3,537,955.00	1.82
วัสดุก่อสร้าง	1,397,400.00	0.72
รวมหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	192,374,159.00	99.01
เงินฝากธนาคาร		
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	4,118,697.62	2.12
เงินฝากธนาคาร	4,118,697.62	2.12
สินทรัพย์อื่น ๆ	15,093,932.40	7.77
หนี้สินอื่น ๆ	(17,284,496.71)	(8.90)
รวมทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	194,302,292.31	100.00

มูลค่าทรัพย์สินต่อหน่วยลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 เท่ากับ 10.4295 บาท

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร

ตราสารหนี้ระยะยาว

AAA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
AA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
A	มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
BBB	มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
BB	มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
B	มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
C	มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
D	เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ SET High Dividend ETF (1DIV)

ตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีอายุต่ำกว่า 1 ปี

T1/F1	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย "+" ด้วยจะได้รับ ความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
T2/F2	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
T3/F3	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
T4	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ SET High Dividend ETF (1DIV)

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ SET HIGH DIVIDEND ETF (1DIV)

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	2568
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	192,374,159.00
เงินฝากธนาคาร	4,118,697.62
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	310.31
จากการขายเงินลงทุน	15,093,932.40
จากสัญญาตราสารอนุพันธ์	-
เงินวางประกันตามสัญญาซื้อขายตราสารอนุพันธ์	0.00
สินทรัพย์อื่น	0.00
รวมสินทรัพย์	211,587,099.33
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	17,104,693.46
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	0.00
จากสัญญาตราสารอนุพันธ์	0.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	176,012.72
เจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน	0.00
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	46.55
หนี้สินอื่น	3,743.98
รวมหนี้สิน	17,284,496.71
สินทรัพย์สุทธิ	194,302,602.62

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดไทยเด็ทส์ SET High Dividend ETF (1DIV)

กองทุนเปิดไทยเด็ทส์ SET HIGH DIVIDEND ETF (1DIV)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	2568
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	178,583,300.00
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(14,584,460.00)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	30,303,762.62
สินทรัพย์สุทธิ	194,302,602.62
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	17,000,000.0000
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	11.4295

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดไทยเด็ทส์ SET High Dividend ETF (1DIV)

กองทุนเปิดไทยเด็ทส์ SET HIGH DIVIDEND ETF (1DIV)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	2568
รายได้	
รายได้เงินปันผล	3,577,385.17
รายได้ดอกเบี้ย	3,471.54
รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	-
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก	-
รายได้อื่น	-
รวมรายได้	3,580,856.71
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	747,529.83
ค่าธรรมเนียมการจัดการต่างประเทศ	-
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	22,790.55
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ	-
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	9,116.31
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษากองทุน	-
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	25,206.16
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	33,604.64
ต้นทุนการทำรายการ	41,853.86
รวมค่าใช้จ่าย	880,101.35
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	2,700,755.36

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดไทยเด็ทส์ SET High Dividend ETF (1DIV)

กองทุนเปิดไทยเด็ทส์ SET HIGH DIVIDEND ETF (1DIV)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	2568
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	2,864,492.35
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	23,558,382.65
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์	-
รายการกำไร(ขาดทุน)ที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	-
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ังไม่เกิดขึ้น	26,422,875.00
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	29,123,630.36
หัก ภาษีเงินได้	(520.74)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	29,123,109.62

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดไทยเดิ็กซ์ SET High Dividend ETF (1DIV)

กองทุนเปิดไทยเดิ็กซ์ SET HIGH DIVIDEND ETF (1DIV)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	เงินต้น / จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หุ้นสามัญ		192,374,159.00	100.00
ประกันภัยและประกันชีวิต		5,734,185.00	2.98
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	576,300	5,734,185.00	2.98
พาณิชย์		7,292,320.00	3.79
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนส์ จำกัด (มหาชน)	47,600	1,594,600.00	0.83
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	856,800	5,697,720.00	2.96
พลังงานและสาธารณูปโภค		47,090,850.00	24.48
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	122,400	4,406,400.00	2.29
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	606,900	19,420,800.00	10.10
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	171,700	19,402,100.00	10.09
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	130,900	3,861,550.00	2.01
ธนาคาร		104,899,435.00	54.54
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	108,800	18,441,600.00	9.59
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	676,600	19,113,950.00	9.94
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	98,600	19,177,700.00	9.97
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	56,100	3,814,800.00	1.98
ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	7,123,000	14,388,460.00	7.48
บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	61,200	6,762,600.00	3.52
บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)	69,700	4,060,025.00	2.11
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	137,700	19,140,300.00	9.95

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดไทยเด็ทส์ SET High Dividend ETF (1DIV)

กองทุนเปิดไทยเด็ทส์ SET HIGH DIVIDEND ETF (1DIV)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนในการจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	เงินต้น / จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หุ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		1,082,900.00	0.56
บริษัท เคซีอี อิเล็คโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	59,500	1,082,900.00	0.56
อาหารและเครื่องดื่ม		897,260.00	0.47
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	49,300	897,260.00	0.47
เงินทุนและหลักทรัพย์		4,263,600.00	2.21
บริษัท เจ เอ็ม ที เนท์เวิร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	95,200	833,000.00	0.43
บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	154,700	1,237,600.00	0.64
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	20,400	2,193,000.00	1.14
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		16,178,254.00	8.40
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	914,600	1,216,418.00	0.63
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	844,900	2,771,272.00	1.44
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	984,300	3,720,654.00	1.93
บริษัท ศุภาลย์ จำกัด (มหาชน)	175,100	2,976,700.00	1.55
บริษัท แสนสิวี จำกัด (มหาชน)	1,878,500	2,517,190.00	1.31
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	59,500	987,700.00	0.51
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	231,200	1,988,320.00	1.03
ขนส่งและโลจิสติกส์		3,537,955.00	1.84
บริษัท ปริมา มารีน จำกัด (มหาชน)	197,200	1,360,680.00	0.71
บริษัท อาร์ซี แอล จำกัด (มหาชน)	79,900	2,177,275.00	1.13
วัสดุก่อสร้าง		1,397,400.00	0.73
บริษัท ทิปปิกแอสปล์ จำกัด (มหาชน)	102,000	1,397,400.00	0.73
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 180,312,772.00 บาท)		192,374,159.00	100.00

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานความเห็นของบริษัทจัดการและสรุปภาวะการลงทุน

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดไทยเดิ็กซ์ SET High Dividend ETF (1DIV)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด (บลจ. วรณ) ขอนำเสนอรายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ของกองทุนเปิดไทยเดิ็กซ์ SET High Dividend ETF (1DIV)

ในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา กองทุนเปิดไทยเดิ็กซ์ SET High Dividend ETF (1DIV) มีผลการดำเนินงานย้อนหลังอยู่ที่ร้อยละ 18.98 เปรียบเทียบกับเกณฑ์มาตรฐานอยู่ที่ร้อยละ 19.94 ซึ่งคำนวณจากดัชนีผลตอบแทนรวม SET High Dividend 30 (SETHD TRI) สัดส่วนร้อยละ 100 (รายละเอียดจากตารางผลตอบแทนของกองทุน)

กองทุนเปิดไทยเดิ็กซ์ SET High Dividend ETF จะใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive Management Strategy) โดยลงทุนในตราสารแห่งทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ จะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง (ดัชนี SET High Dividend 30 Total Return Index) ซึ่งรวมถึงหลักทรัพย์ที่อยู่ในระหว่างการเข้าหรือออกจากการเป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงด้วย และส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารแห่งหนี้ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เพื่อชำระราคาหลักทรัพย์ เพื่อบริหารกองทุน หรือเพื่อเป็นสภาพคล่องของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) หรือเพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยพิจารณาจากสภาพการณ์ของตลาด กฎ ระเบียบ หรือข้อบังคับ และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

สรุปภาพรวมตลาดในช่วง 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 1,089.56 จุด ณ วันที่ 30 มิ.ย. 68 มาอยู่ที่ระดับ 1,259.67 จุด ณ วันที่ 30 ธ.ค. 68 หรือปรับตัวเพิ่มขึ้น 15.6%

ช่วงครึ่งหลังของปี 68 ในเดือนก.ค. ดัชนีปรับตัวขึ้นโดดเด่นจากปัจจัยบวกหลายประการ เช่น ความคืบหน้าในการเจรจาการค้ากับสหรัฐฯ ที่ใกล้จะบรรลุผล, ความตึงเครียดด้านการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่ผ่อนคลายลง, การปรับคาดการณ์การเติบโตของ GDP โลกและไทยที่ดีขึ้น, รวมถึงการคาดการณ์ว่า กนง. จะปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลง นอกจากนี้ ยังเห็นการไหลเข้าของ Fund Flow อย่างต่อเนื่อง เดือนส.ค. ดัชนีปรับตัวขึ้นได้ในช่วงครึ่งแรกของเดือน ปัจจัยบวกหลักมาจากการรายงานผลประกอบการไตรมาส 2/2568 ที่ส่วนใหญ่ดีกว่าที่ตลาดคาด, การปรับลดดอกเบี้ยโดย กนง. และกระแสเงินทุนที่ไหล

เข้าหุ้นไทย อย่างไรก็ดีหลังจากการรายงานผลประกอบการเสร็จสิ้นแล้ว ดัชนีปรับตัวขึ้นในช่วงปลายเดือนจากการเผชิญการขายทำกำไร (Sell on Fact) ในเดือนก.ย. ดัชนีปรับตัวขึ้นหลังจากที่ นายกรัฐมนตรีแพทองธาร หลุดจากตำแหน่งและ พรรคภูมิใจไทย ขึ้นมาเป็นแกนนำรัฐบาลใหม่ ส่งผลให้สถานการณ์การเมืองที่ก่อนหน้านี้มีความไม่แน่นอนคลี่คลายลงในระยะสั้น นอกจากนี้ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจระยะสั้น เช่น โครงการ "คนละครึ่งพลัส" ที่สามารถดำเนินการได้ทันที ยังช่วยหนุนการบริโภคภายในประเทศ ขณะที่การปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed ตามที่ตลาดคาดไว้ก็เป็นอีกปัจจัยที่ช่วยกระตุ้นตลาดหุ้นให้ฟื้นตัว ในเดือนต.ค. ดัชนีเคลื่อนไหวผันผวนจากปัจจัยภายนอก เช่น ความกังวลเกี่ยวกับอุปทานน้ำมันล้นตลาดจาก OPEC+, ตลาดแรงงานในสหรัฐฯ ที่เริ่มชะลอตัว และนักลงทุนติดตามการประชุมระหว่างผู้นำจีนและสหรัฐฯ เดือนพ.ย. ดัชนีปรับตัวลงจากความกังวลเกี่ยวกับเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่เริ่มอ่อนแอ หลังจากตัวเลขต่างๆ ออกมาต่ำกว่าคาด และการชะลอตัวของตลาดแรงงาน ทำให้ทิศทางการตัดสินใจเรื่องดอกเบี้ยของ Fed เริ่มมีความไม่ชัดเจน ขณะเดียวกันในประเทศมีแรงกดดันจากการขยายหลังการรายงานผลประกอบการไตรมาส 3/2568 ที่ต่ำกว่าคาด ในเดือนธ.ค. ดัชนีเคลื่อนไหวในกรอบแคบๆ เนื่องจากวันหยุดทำการหลายวัน และใกล้เข้าสู่ช่วงสิ้นปี โดยไม่มีปัจจัยบวกใหม่ๆ ที่มีผลกระทบชัดเจนต่อตลาด แต่การจับจ่ายในช่วงเทศกาลปีใหม่ และการท่องเที่ยวช่วงสิ้นปีช่วยหนุนบรรยากาศการลงทุน อย่างไรก็ตามการประกาศยุบสภากลางเดือนที่อาจช่วยกระตุ้นการจับจ่ายใช้สอยเพิ่มขึ้นในช่วงก่อนการเลือกตั้ง แต่ก็ถูกหักล้างด้วย Sentiment เชิงลบจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ไม่ได้ต่อเนื่อง เช่น ความคาดหวังต่อโครงการ "คนละครึ่งพลัส" เฟสสอง และ "ช้อปดีมีคืน" ที่ไม่ได้รับการต่ออายุ โดยดัชนีปิดสิ้นปี 2568 ที่ระดับ 1,259.67 จุด

แนวโน้มตลาดหุ้นไทยประจำปี 2569

ประเมินตลาดหุ้นไทยมีแนวโน้มทยอยปรับตัวขึ้นในช่วงไตรมาส 1 จากระดับ Valuation ที่อยู่ในโซนล่างของกรอบการประเมินมูลค่า ไปสู่ระดับค่าเฉลี่ยได้ โดยปัจจัยสนับสนุนหลักยังคงมาจาก ปัจจัยภายในประเทศเป็นสำคัญ ไม่ว่าจะเป็นแนวโน้มการฟื้นตัวของผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน, โอกาสที่ Multiple ของตลาดจะได้รับการ Re-rating จากความเป็นไปได้ของการผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติม รวมถึงปัจจัยการเลือกตั้งใหม่ในช่วงต้นเดือนกุมภาพันธ์ ซึ่งคาดว่าจะช่วยกระตุ้นความคาดหวังทางเศรษฐกิจ และฟื้นฟูความเชื่อมั่นของนักลงทุนได้ในระดับหนึ่ง ในส่วนของปัจจัยต่างประเทศ ประเมินว่ายังมี Upside risk ต่อเศรษฐกิจโลก ความตึงเครียดทางการค้าคาดว่าจะผ่อนคลายลง โดยเฉพาะในช่วงครึ่งแรกของปี อีกทั้งสัญญาณที่ประธานาธิบดีทรัมป์มีแนวโน้มพบปะกับประธานาธิบดี โจ ไบเดนมากขึ้นในปี 2569 สะท้อนโอกาสที่ความสัมพันธ์ระหว่างสหรัฐฯ และจีนจะมีเสถียรภาพมากกว่าปีก่อน ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงเชิงนโยบายที่เคยกดดันตลาดในปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม ยังจำเป็นต้องติดตาม คำตัดสินของศาลสหรัฐฯ ต่อประเด็นภาษีนำเข้าภายใต้กฎหมาย IEEPA อย่างใกล้ชิด ขณะที่ในด้านสภาพคล่องของตลาดโลก ยังคงอยู่ในระดับที่ไม่น่ากังวล หลังจากธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ได้ยุติโครงการลดขนาดงบดุล (QT) และหันมาเน้นการรักษาระดับสภาพคล่องผ่านการเข้าซื้อพันธบัตรระยะสั้นอย่างต่อเนื่อง แม้ Fed จะส่งสัญญาณชะลอการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระยะสั้นก็ตาม

มองธีมการลงทุนที่น่าสนใจ ได้แก่ กลุ่มหุ้นปันผลสูงในดัชนี SETHD ซึ่งมีสถิติปรับตัว outperform ในช่วง 4 เดือนแรกของปี กลุ่มหุ้นขนาดใหญ่ที่มีแนวโน้มได้รับอานิสงส์จากกระแสเงินทุนไหลเข้า หุ้นที่มีโอกาสได้รับประโยชน์จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในระยะถัดไป รวมถึงกลุ่มหุ้นที่ซื้อขายในระดับมูลค่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต เช่น กลุ่มค้าปลีก ไฟแนนซ์ และโรงพยาบาล

สำหรับปัจจัยเสี่ยงสำคัญที่ต้องติดตามในปี 2569 ได้แก่ ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ซึ่งอาจกระทบต่อ Global risk sentiment และความผันผวนของสินค้าโภคภัณฑ์ ความเสี่ยงจากนโยบายการค้าของสหรัฐฯ หากศาลสูงมีคำตัดสินเอื้อให้การใช้อำนาจด้านภาษีนำเข้าของประธานาธิบดีทรัมป์กลับมารุนแรงขึ้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อแนวโน้มเศรษฐกิจโลกที่ยังมีความเปราะบาง ขณะที่ปัจจัยเสี่ยงในประเทศยังอยู่ที่เสถียรภาพของรัฐบาลชุดใหม่หลังการเลือกตั้งในช่วงไตรมาส 2-3 จากความไม่แน่นอนในการจัดตั้งรัฐบาลผสม และความต่อเนื่องของนโยบายเศรษฐกิจที่อาจลดลง ซึ่งอาจนำไปสู่การปรับลดประมาณการ EPS ระหว่างปี และจำกัด upside ของตลาดในช่วงครึ่งปีหลัง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบหมายความไว้วางใจให้บริษัทดูแลเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะยังคงมุ่งมั่นบริหารเงินลงทุนของผู้ลงทุนด้วยความรอบคอบ ระมัดระวังและมีประสิทธิภาพ เพื่อประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดไทยเดิ็กซ์ SET High Dividend ETF (1DIV)

ข้อมูลการแสดงผลเครื่องหมายและสิทธิประโยชน์ที่เกิดขึ้นในรอบ 5 ปีย้อนหลัง

ครั้งที่	วันที่ปิดสมุด	ประเภท	จำนวนเงินปันผล (บาท/หน่วยลงทุน)	วันที่จ่าย
1	15 มิ.ย. 2555	เงินปันผล	0.4100	19 ก.ค. 2555
2	1 ก.พ. 2556	เงินปันผล	0.0800	19 ก.พ. 2556
3	26 ก.พ. 2557	เงินปันผล	0.2160	12 มี.ค. 2557
4	13 ส.ค. 2557	เงินปันผล	0.2280	28 ส.ค. 2557
5	2 ก.พ. 2558	เงินปันผล	0.2330	23 ก.พ. 2558
6	11 ส.ค. 2559	เงินปันผล	0.4500	30 ส.ค. 2559
7	26 ม.ค. 2560	เงินปันผล	0.4700	15 ก.พ. 2560
8	21 ก.ค. 2560	เงินปันผล	0.4566	10 ส.ค. 2560
9	25 ม.ค. 2561	เงินปันผล	0.5000	13 ก.พ. 2561
10	20 ก.ค. 2561	เงินปันผล	0.5000	9 ส.ค. 2561
11	8 ก.พ. 2562	เงินปันผล	0.2500	26 ก.พ. 2562
12	30 ก.ค. 2562	เงินปันผล	0.2500	15 ส.ค. 2562
13	14 ก.พ. 2563	เงินปันผล	0.2400	28 ก.พ. 2563
14	4 ส.ค. 2564	เงินปันผล	0.2500	23 ส.ค. 2564
15	28 ม.ค. 2565	เงินปันผล	0.2500	15 ก.พ. 2565
16	11 ส.ค. 2565	เงินปันผล	0.2000	30 ส.ค. 2565
17	3 ก.พ. 2566	เงินปันผล	0.2500	21 ก.พ. 2566
18	8 ส.ค. 2566	เงินปันผล	0.2000	23 ส.ค. 2566
19	26 ม.ค. 2567	เงินปันผล	0.1500	9 ก.พ. 2567
20	31 ม.ค. 2568	เงินปันผล	0.2500	17 ก.พ. 2568
21	30 ม.ค. 2569	เงินปันผล	0.4500	17 ก.พ. 2569