



Mutual Funds Report

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์
หุ้น Mid/Small Cap

รายงานประจำปี

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

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 ประกอบกับผลงานการบริหารกองทุนที่มั่นคงและอยู่ในเกณฑ์อย่างต่อเนื่อง โดยเชื่อมั่นในหลักจรรยาบรรณและคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดต่อผู้ลงทุน

รายนามผู้ถือหุ้น

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

รายนามคณะกรรมการ

1. นางกิตติยา	โตชนะเกษม	ประธานกรรมการ
2. นายขรรช	ไทยเจริญ	กรรมการ
3. นางสาวศลิษา	หาญพานิช	กรรมการ
4. นางสาวลิณี	วังตาล	กรรมการ
5. นายชลิตติ	เนื่องจำนงค์	กรรมการ
6. นายณรงค์ศักดิ์	ปลอดมีชัย	กรรมการ
7. นายปฏิภาณ	เลิศประเสริฐศิริ	กรรมการ

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่บริษัทจัดการ หรือ <http://www.scbam.com> และสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ โดยตรงหรือที่ Website ของบริษัทจัดการและสำนักงาน ก.ล.ต.

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap (SCBMSEFUND)

ชื่อโครงการ	<table><tr><th>ชนิดหน่วยลงทุน</th><th>ชื่อโครงการ</th></tr><tr><td>1. ชนิดสะสมมูลค่า</td><td>กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap (ชนิดสะสมมูลค่า)</td></tr><tr><td>2. ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล</td><td>กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap (ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล)</td></tr></table>	ชนิดหน่วยลงทุน	ชื่อโครงการ	1. ชนิดสะสมมูลค่า	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap (ชนิดสะสมมูลค่า)	2. ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap (ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล)
ชนิดหน่วยลงทุน	ชื่อโครงการ						
1. ชนิดสะสมมูลค่า	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap (ชนิดสะสมมูลค่า)						
2. ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap (ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล)						
ประเภทโครงการ	: กองทุนตราสารทุน						
วันเริ่มโครงการ	: วันที่ 21 มกราคม 2558						
จำนวนเงินทุนจดทะเบียน	: 2,000 ล้านบาท จำนวนหน่วยลงทุน 200 ล้านหน่วย						
นโยบายการลงทุน	: กองทุนมีนโยบายลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีแนวโน้มการเจริญเติบโตทางธุรกิจ และ/หรือปัจจัยพื้นฐานดี และ/หรือมีความมั่นคง โดยเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็กโดยมี net exposure ในตราสารดังกล่าว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวม ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) รวมถึงอาจลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) อย่างไรก็ตาม บริษัทขนาดกลางและขนาดเล็ก สำหรับกองทุนนี้ให้หมายถึง บริษัทจดทะเบียนที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (โดยบริษัทจดทะเบียนดังกล่าวไม่ได้ประกอบอยู่ในดัชนี SET50 ณ วันทำการก่อนหน้าวันที่กองทุนลงทุน) และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ รวมถึงการจองซื้อหุ้นที่เสนอขายแก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ทั้งนี้ หากต่อมามูลค่าตลาดของบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็กเติบโตจนได้เข้าไปประกอบเป็นส่วนหนึ่งในการคำนวณดัชนี SET50 บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทดังกล่าวต่อไปได้โดยไม่ถือว่าเป็นการผิวนโยบายการลงทุนของกองทุน กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุน มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)						
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	: <table><tr><th>ชนิดหน่วยลงทุน</th><th>รายละเอียด</th></tr><tr><td>ชนิดสะสมมูลค่า</td><td>ไม่จ่ายเงินปันผล</td></tr><tr><td>ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล</td><td>ไม่จ่ายเงินปันผล</td></tr></table>	ชนิดหน่วยลงทุน	รายละเอียด	ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่จ่ายเงินปันผล	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	ไม่จ่ายเงินปันผล
ชนิดหน่วยลงทุน	รายละเอียด						
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่จ่ายเงินปันผล						
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	ไม่จ่ายเงินปันผล						

ผู้ดูแลผลประโยชน์ : ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหน่วยลงทุน : ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
รอบระยะเวลาบัญชี : สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของทุกปี

สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap (SCBMSE) เป็นกองทุนที่เน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็กในหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (SET) และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI) ดังนั้นผลตอบแทนโดยรวมของกองทุนมีโอกาสผันผวนตามดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยในช่วงรอบระยะเวลาบัญชี 1 มกราคม 2562 – 31 ธันวาคม 2562 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 มาปิดที่ 1579.84 จุด

ในช่วงไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลง โดยมีแรงกดดันจากประเด็นสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน ที่กลับมารุนแรงยิ่งขึ้น ภายหลังสหรัฐฯ ประกาศขึ้นภาษีสินค้านำเข้าจากจีนก้อนใหญ่มูลค่ากว่า 3 แสนล้านเหรียญในอัตรา 10% โดยเป็นสินค้าที่เกี่ยวข้องกับการอุปโภคบริโภคมากขึ้น รวมถึงสั่งการให้บริษัทจากสหรัฐฯ เตรียมหาแหล่งผลิตสินค้าแห่งใหม่ ในขณะที่จีนประกาศตอบโต้โดยการเก็บภาษีสินค้าเช่นกันมูลค่า 7.5 หมื่นล้านเหรียญ กดดันตลาดหุ้นทั่วโลก ในขณะเดียวกันหุ้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยปรับตัวลงแรง หลังจากที่มีการทยอยปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ MOR และ MRR ลง 25 bps พร้อมกับที่หุ้นกลุ่มพลังงานโดนกดดันจากราคาน้ำมันดิบโลกปรับตัวลดลงจากอุปสงค์น้ำมันที่ถดถอยตามภาวะเศรษฐกิจโลก รวมถึงอุปทานที่กลับมาผลิตได้เร็วกว่าคาด แม้จะมีการโจมตีโรงน้ำมันครั้งใหญ่ในประเทศซาอุดีอาระเบีย ที่ส่งผลให้หุ้นกลุ่มน้ำมันปรับตัวขึ้น

ในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2562 ดัชนีตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงจากความกังวลของเศรษฐกิจไทยที่ชะลอตัวลงจากภาคการส่งออกและการบริโภคภายในประเทศ สะท้อนกลับมายังผลกระทบต่อประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ออกมาอ่อนแอกว่าคาด และความกังวลจากสถานการณ์ความไม่แน่นอนทางการเมือง นอกจากนี้ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่ทำให้เกิดแรงขายกลุ่มหุ้นขนาดใหญ่อย่างต่อเนื่องทั้งปัจจัยเฉพาะอุตสาหกรรมและเฉพาะบริษัท เช่น กลุ่มสื่อสารที่มีความกังวลเกี่ยวกับการประมูลคลื่นสำหรับ 5G และการแข่งขันในการเสนอราคาค่าบริการใน ความผิดหวังจากผลการประมูลสัมปทานพื้นที่เชิงพาณิชย์ที่สนามบินดอนเมือง ในกลุ่มธนาคารมีสัญญาณ NPL ปรับตัวสูงขึ้นประกอบกับแนวโน้มการเติบโตของสินเชื่อที่ชะลอตัวต่อเนื่องทั้งในปีนี้และปีหน้า รวมไปถึงความกังวลเรื่องการลงทุนในธนาคารในอินโดนีเซียของธนาคารกรุงเทพ

สำหรับแนวโน้มตลาดหุ้นในระยะถัดไปคาดว่าตลาดหุ้นไทยจะยังมีความผันผวนต่อเนื่องจากสถานการณ์ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านที่จะเป็นประเด็นกดดันตลาดในช่วงต้นปี แต่ในด้านสถานการณ์การค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนคาดว่าได้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วจากท่าทีของทั้ง 2 ประเทศที่มีกลับมาพัฒนาการที่ดีขึ้นจากการกลับมาเจรจาของทั้ง 2 ฝ่าย ด้านสถานการณ์ในประเทศ ปัญหาภัยแล้งที่กำลังเกิดขึ้น ถือเป็นครั้งที่เกือบจะรุนแรงที่สุดในรอบ 40 ปี จะเป็นปัจจัยกดดันต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจ การบริโภคภาคเอกชน และกำไรของหลายกลุ่มอุตสาหกรรม โดยเฉพาะในกลุ่มพาณิชย์ซึ่งมีความเกี่ยวข้องกับกำลังซื้อของประชาชนโดยตรง แต่ยังมีปัจจัยบวกจากการดำเนินนโยบายผ่อนคลายทางการเงินจากธนาคารกลาง และการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณของรัฐบาล เพื่อลงทุนในโครงการภาครัฐซึ่งคาดว่าจะช่วยพยุงตลาดหุ้นไทยท่ามกลางปัจจัยกดดันจากทั้งในและต่างประเทศ

สุดท้ายนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ขอขอบคุณผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ให้ความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของบลจ. ด้วยดีเสมอมา

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 17 มกราคม 2563

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นางฤดี สีโทชลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

ผลการดำเนินงาน
ข้อมูล วันที่ 31 ธันวาคม 2562

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBMSE	5.71%	-4.92%	-7.57%	5.71%	-1.28%	n.a.	n.a.	6.16%
เกณฑ์มาตรฐาน	4.29%	-3.04%	-7.52%	4.29%	3.99%	n.a.	n.a.	3.86%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	11.34%	6.09%	8.78%	11.34%	12.46%	n.a.	n.a.	14.03%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	9.40%	5.00%	7.32%	9.40%	9.58%	n.a.	n.a.	11.53%

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วน 100%

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBMSEP	6.75%	-4.64%	-6.94%	6.75%	n.a.	n.a.	n.a.	-0.25%
เกณฑ์มาตรฐาน	4.29%	-3.04%	-7.52%	4.29%	n.a.	n.a.	n.a.	3.20%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	11.33%	6.09%	8.77%	11.33%	n.a.	n.a.	n.a.	13.17%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	9.40%	5.00%	7.32%	9.40%	n.a.	n.a.	n.a.	10.30%

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วน 100%

หมายเหตุ : เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap

รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

ชื่อหลักทรัพย์	ราคา ณ 31 ธ.ค. 2562 (บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า ตามราคาตลาด (บาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (%)	คำประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลักหลัง โอน แบบมีสิทธิไต่เบี่ย
หลักทรัพย์จดทะเบียน			701,365,563.00	95.02%	
หุ้นสามัญ			701,365,563.00	95.02%	
กระดาษและวัสดุการพิมพ์			6,526,500.00	0.88%	
บมจ.ยูไนเต็ด เปปเปอร์(UTP)	9.50	687,000.00	6,526,500.00	0.88%	
การท่องเที่ยวและสันทนาการ			34,445,910.00	4.67%	
บมจ.เค เอราวัณ กรุ๊ป(ERW)	5.95	4,088,800.00	24,328,360.00	3.30%	
บมจ.วีรันดา รีสอร์ท(VRANDA)	8.50	1,190,300.00	10,117,550.00	1.37%	
การแพทย์			16,994,754.00	2.30%	
บมจ.โรงพยาบาลจุฬารัตน์(CHG)	2.58	3,477,300.00	8,971,434.00	1.22%	
บมจ.บางกอก เซน ฮอสปิทอล(BCH)	17.10	469,200.00	8,023,320.00	1.09%	
ขนส่งและโลจิสติกส์			17,675,200.00	2.39%	
บมจ.บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์(BTS)	13.20	784,800.00	10,359,360.00	1.40%	
บมจ.พริมา มารีน(PRM)	7.10	1,030,400.00	7,315,840.00	0.99%	
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			7,986,750.00	1.08%	
บมจ.ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์(HANA)	34.50	231,500.00	7,986,750.00	1.08%	
ธนาคาร			49,660,137.00	6.73%	
บมจ.ทีเอส ไลฟ์ไฟแนนเชียลกรุ๊ป(TISCO)	99.25	263,900.00	26,192,075.00	3.55%	
บมจ.ทุนธนชาต(TCAP)	53.50	153,700.00	8,222,950.00	1.11%	
บมจ.ธนาคารเกียรตินาคิน(KKP)	66.00	116,100.00	7,662,600.00	1.04%	
บมจ.ธนาคารทหารไทย(TMB)	1.68	4,513,400.00	7,582,512.00	1.03%	
บรรจุภัณฑ์			29,626,240.00	4.01%	
บมจ.บีจี คอนเทนเนอร์ กล๊าส(BGC)	13.60	2,178,400.00	29,626,240.00	4.01%	
บริการรับเหมาก่อสร้าง			2,289,600.00	0.31%	
บมจ.ซีพีจี(SEAFCO)	6.00	381,600.00	2,289,600.00	0.31%	
ประกันภัยและประกันชีวิต			11,510,400.00	1.56%	
บมจ.ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น(TQM)	66.00	174,400.00	11,510,400.00	1.56%	
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			16,382,200.00	2.22%	
บมจ.วินิไทย(VNT)	25.25	648,800.00	16,382,200.00	2.22%	
พลังงานและสาธารณูปโภค			168,721,937.00	22.86%	
บมจ.ทีทีดับบลิว(TTW)	13.80	2,675,400.00	36,920,520.00	5.00%	
บมจ.กันกุลเอ็นจิเนียริง(GUNKUL)	2.98	9,470,300.00	28,221,494.00	3.82%	
บมจ.สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง(SPRC)	10.70	2,098,200.00	22,450,740.00	3.04%	
บมจ.กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์(GULF)	166.00	115,100.00	19,106,600.00	2.59%	
บมจ.บีซีพีจี(BCPG)	16.20	926,600.00	15,010,920.00	2.03%	
บมจ.ซีเค พาวเวอร์(CKP)	4.96	2,746,800.00	13,624,128.00	1.85%	
บมจ. แอ็บ โซลูท คลีน เอ็นเนอร์จี(ACE)	4.22	2,845,500.00	12,008,010.00	1.63%	

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap

รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

ชื่อหลักทรัพย์	ราคา ณ 31 ธ.ค. 2562 (บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า ตามราคาตลาด (บาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (%)	คำประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลักหลัง โอน แบบมีสิทธิไถ่เบี่ย
บมจ.ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์(WHAUP)	5.45	2,094,500.00	11,415,025.00	1.55%	
บมจ.บี.กริม เพาเวอร์(BGRIM)	52.50	189,800.00	9,964,500.00	1.35%	
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			74,104,613.00	10.04%	
บมจ.อมตะ คอร์ปอเรชัน(AMATA)	20.10	942,100.00	18,936,210.00	2.57%	
บมจ.เอพี (ไทยแลนด์)(AP)	7.45	2,289,900.00	17,059,755.00	2.31%	
บมจ.สุภาลัย(SPALI)	17.90	851,600.00	15,243,640.00	2.07%	
บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น(WHA)	3.88	3,323,800.00	12,896,344.00	1.75%	
บมจ.สยามฟิวเจอร์ดีเวลอปเม้นท์(SF)	5.30	1,880,880.00	9,968,664.00	1.35%	
พาณิชย์			44,737,222.00	6.06%	
บมจ.คอมเซเว่น(COM7)	26.50	1,066,600.00	28,264,900.00	3.83%	
บมจ.โรบินสัน(ROBINS)	66.00	216,000.00	14,256,000.00	1.93%	
บมจ.สยามโกลบอลเฮาส์(GLOBAL)	16.20	136,810.00	2,216,322.00	0.30%	
สื่อและสิ่งพิมพ์			72,252,075.00	9.79%	
บมจ.วีจีไอ(VGI)	9.55	3,328,400.00	31,786,220.00	4.31%	
บมจ.มเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป(MAJOR)	25.25	821,900.00	20,752,975.00	2.81%	
บมจ.แพลน บี มีเดีย(PLANB)	7.60	2,593,800.00	19,712,880.00	2.67%	
อาหารและเครื่องดื่ม			24,324,020.00	3.30%	
บมจ.อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย(RBF)	4.40	2,999,800.00	13,199,120.00	1.79%	
บมจ.เอ็มเค เรสโตรองด์ กรุ๊ป(M)	70.50	157,800.00	11,124,900.00	1.51%	
เงินทุนและหลักทรัพย์			109,598,105.00	14.85%	
บมจ.เจ เอ็ม ที เนท์เวอร์ค เซอร์วิสเจส(JMT)	20.00	1,438,200.00	28,764,000.00	3.90%	
บมจ.อิกอน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์)(AEONTS)	191.00	119,400.00	22,805,400.00	3.09%	
บมจ. บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ (BAM)	18.10	1,250,600.00	22,635,860.00	3.07%	
บมจ.ราชธานีลิซซิ่ง(THANI)	5.80	3,302,100.00	19,152,180.00	2.59%	
บมจ.ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น(SAWAD)	68.50	237,090.00	16,240,665.00	2.20%	
แฟชั่น			14,529,900.00	1.97%	
บมจ.ซาบีน่า(SABINA)	23.80	610,500.00	14,529,900.00	1.97%	
เงินฝากธนาคาร			44,223,356.05	5.99%	
บมจ.ธนาคารกรุงเทพ(BBL)	0.00	0.00	44,223,356.05	5.99%	
สัญญาซื้อขาย Future			4,368.00	0.00%	
ฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับดัชนี SET50 - มี.ค. 63(S50H20)	1,066.90	208.00	4,368.00	0.00%	
สินทรัพย์อื่น			8,974,867.21	1.22%	
หนี้สินอื่น			(16,476,258.79)	(2.23%)	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			738,091,895.47	100.00%	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)			13.4393		

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
 กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap
 รายงานสรุปเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน หรือกระทรวงการคลัง เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	44,223,356.05	5.99
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้หลักหลัง	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร		มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด
				TRIS Rating	FITCH Rating		
เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ				AA+(tha)	-	44,223,356.05

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap

SCB Mid/Small Cap Equity Fund

แบบค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

FUND'S DIRECT EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

Period from 01 January 2019 to 31 December 2019

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม *	รอบปีบัญชี (01 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562)	
	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละต่อปีของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)		
- ชนิดหน่วยลงทุน - ชนิดสะสมมูลค่า (SCBMSE)	14,839	1.55
- ชนิดหน่วยลงทุน - ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล (SCBMSEP)	0	0.00
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	208	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar fee)	558	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Other expenses)	121	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense) **	15,726	1.64

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว / Including VAT

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

Excluding brokerage fee and other transactions fees

** ไม่รวมค่าภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับเงินได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากร

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

รายงานการซื้อขายหลักทรัพย์และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ

VOLUME TRADE AND EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2562

Period from 1 December 2018 to 31 December 2019

	(พันบาท) / (Thousand Baht)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย / Average Net Assets Value	958,692
การซื้อขายหลักทรัพย์รวม / Volume Trade	
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	5,520,492
Total Volume Trade	
ค่าธรรมเนียมหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	7,702
Total Brokerage Fee	
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวม / Fee and other Expenses	15,726
	(ร้อยละ) / (Percentage)
สัดส่วนค่าธรรมเนียมหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	0.14
Brokerage Fee as Percentage of Total Trading Volume	
สัดส่วนค่าธรรมเนียมหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย	0.80
Brokerage Fee as Percentage of Average Net Assets Value	
สัดส่วนค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย	1.64
Fee and other Expenses as Percentage of Average Net Assets Value	
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	2.85
Portfolio Turnover Ratio (PTR)	

รายงานรายชื่อบริษัทย่อย และค่าธรรมเนียม ซื้อ-ขาย หลักทรัพย์

ของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap

ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ลำดับที่	ชื่อบริษัทย่อย	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย ต่อค่านายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	1,167.28	15.15%
2	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	979.86	12.72%
3	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	818.88	10.63%
4	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	752.84	9.77%
5	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สุวิธ (ประเทศไทย) จำกัด	672.29	8.73%
6	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	639.49	8.30%
7	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	486.00	6.31%
8	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	474.00	6.15%
9	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอส โก้ จำกัด	467.59	6.07%
10	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	358.08	4.65%
11-26	บล.อื่นๆ	886.00	11.50%
รวม		7,702.32	100.00%

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น ประจำเดือน ธันวาคม 2562

BENEFIT FROM BROKERAGE SERVICES AS OF DECEMBER 2019

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	BROKERAGE HOUSES	ผลประโยชน์ที่ได้รับ*					
		บทวิเคราะห์ ¹	ข้อมูลพื้นฐาน ²	รายงานสรุปข่าว ³	สัมมนา ⁴	บรรยายกลยุทธ์การลงทุน ⁵	จัดเยี่ยมชมบริษัท ⁶
		Research Paper	Fundamental Data	News Summary	Seminar	Strategy Presentation	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	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ คิม เอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	MAYBANK KIM ENG SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓	✓	✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ เคสิคอร์น ไทย จำกัด (มหาชน)	KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	KRUNGSRI SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	SCB SECURITIES COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	THANACHART SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	TISCO SECURITIES COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีบีเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	CGS-CIMB SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	UBS SECURITIES (THAILAND) LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควารี (ประเทศไทย) จำกัด	MACQUARIE SECURITIES (THAILAND) LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	DBS VICKERS SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	✓
บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	RHB SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	FINANSIA SYRUS SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	KTB SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	UOB KAYHIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✓	✓	✓		✓	
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	KT ZMICO SECURITIES 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

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

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

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

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (Fund Manager)

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล
1	คุณจารุภัทร ทองลงยา	7	คุณสวัสดิ์ จีรวิญญู
2	คุณสุทธินัย ลิ้มปัทม์	8	คุณพูนศักดิ์ โลหะสุนทร
3	คุณนิภาพร พิพย์อารณ์	9	คุณไพรัช นิตยานุภาพ
4	คุณณัฐดนัย ประทานพรทิพย์	10	คุณศิวะ อังสุนทรสฤกษ์
5	คุณสมหวัง จิรจิตติอำไพวงศ์	11	คุณสถิตย์พงษ์ จันทจักรวงศ์
6	คุณชนาพัทธ์ ภัทราคม	12	คุณวิชัย อติชาติธานินทร์

ที่มาข้อมูล : <http://www.scbam.com> ข้อมูล ณ วันที่ 16 มกราคม 2563



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 ผู้ถือหุ้นวงลงทุนของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

SP Audit Co., Ltd.

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาแล้วอย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

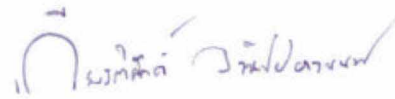
ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามคามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปร่วมมีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

SP Audit Co., Ltd.

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นายเกียรติศักดิ์ วานิชยานนท์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9922

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 30 มกราคม 2563

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2562	2561
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	4.3, 4.4, 8, 9, 10	701,369,931.00	612,990,741.45
(ราคาทุน ปี 2562 : 705,984,657.70 บาท			
ราคาทุน ปี 2561 : 667,974,755.60 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	7, 8, 10	44,217,940.01	136,065,763.56
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	8	623,172.10	506,552.39
จากการขายเงินลงทุน	8	2,544,861.21	31,506,668.94
จากการขายหน่วยลงทุน		-	39,576.48
เงินวางประกันตามสัญญาซื้อขายตราสารอนุพันธ์	8, 10	5,812,249.94	2,787,113.54
รวมสินทรัพย์		754,568,154.26	783,896,416.36
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		7,773,320.33	35,233,347.33
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		7,571,064.81	90,949.50
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8	1,086,595.35	1,138,060.77
หนี้สินอื่น			
		45,278.30	39,456.38
รวมหนี้สิน		16,476,258.79	36,501,813.98
สินทรัพย์สุทธิ		738,091,895.47	747,394,602.38
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		549,201,349.26	587,951,081.27
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล	4.6	172,892,949.60	184,293,636.42
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	6	15,997,596.61	(24,850,115.31)
สินทรัพย์สุทธิ		738,091,895.47	747,394,602.38
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นมีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		13.4393	12.7118
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล		-	-
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหุ้นมีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		54,920,134.9259	58,795,108.1270
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล		-	-
รวม		54,920,134.9259	58,795,108.1270

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวน หน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
อาหารและเครื่องดื่ม		24,324,020.00	3.47
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	157,800	11,124,900.00	1.59
บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)	2,999,800	13,199,120.00	1.88
แฟชั่น		14,529,900.00	2.07
บริษัท ซาบีน่า จำกัด (มหาชน)	610,500	14,529,900.00	2.07
ธนาคาร		49,660,137.00	7.08
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	116,100	7,662,600.00	1.09
บริษัท พูนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	153,700	8,222,950.00	1.17
บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	263,900	26,192,075.00	3.74
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	4,513,400	7,582,512.00	1.08
เงินทุนและหลักทรัพย์		109,598,105.00	15.63
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	119,400	22,805,400.00	3.25
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	1,250,600	22,635,860.00	3.23
บริษัท เจ เอ็ม ที เนท์เวอร์ค เซอร์วิสเชส จำกัด (มหาชน)	1,438,200	28,764,000.00	4.10
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	237,090	16,240,665.00	2.32
บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	3,302,100	19,152,180.00	2.73
ประกันภัยและประกันชีวิต		11,510,400.00	1.64
บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	174,400	11,510,400.00	1.64
บรรจุภัณฑ์		29,626,240.00	4.22
บริษัท บีจี คอนเทนเนอร์ กลาส จำกัด (มหาชน)	2,178,400	29,626,240.00	4.22
กระดาษและวัสดุการพิมพ์		6,526,500.00	0.93
บริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน)	687,000	6,526,500.00	0.93
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		16,382,200.00	2.34
บริษัท วินิไทย จำกัด (มหาชน)	648,800	16,382,200.00	2.34

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวน หน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		74,104,613.00	10.56
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	942,100	18,936,210.00	2.70
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	2,289,900	17,059,755.00	2.43
บริษัท สยามฟิวเจอร์ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	1,880,880	9,968,664.00	1.42
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	851,600	15,243,640.00	2.17
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	3,323,800	12,896,344.00	1.84
บริการรับเหมาก่อสร้าง		2,289,600.00	0.33
บริษัท ซีพีโกล์ จำกัด (มหาชน)	381,600	2,289,600.00	0.33
พลังงานและสาธารณูปโภค		168,721,937.00	24.04
บริษัท แอ็บโซลูท คลีน เอ็นเนอร์จี้ จำกัด (มหาชน)	2,845,500	12,008,010.00	1.71
บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)	926,600	15,010,920.00	2.14
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	189,800	9,964,500.00	1.42
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	2,746,800	13,624,128.00	1.94
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	115,100	19,106,600.00	2.72
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน)	9,470,300	28,221,494.00	4.02
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	2,098,200	22,450,740.00	3.20
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	2,675,400	36,920,520.00	5.26
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	2,094,500	11,415,025.00	1.63
พาณิชย์		44,737,222.00	6.38
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	1,066,600	28,264,900.00	4.03
บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)	136,810	2,216,322.00	0.32
บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน)	216,000	14,256,000.00	2.03
การแพทย์		16,994,754.00	2.43
บริษัท บางกอก เชน ฮอस्पิตอล จำกัด (มหาชน)	469,200	8,023,320.00	1.15
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	3,477,300	8,971,434.00	1.28

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวน หน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
สื่อและสิ่งพิมพ์		72,252,075.00	10.31
บริษัท เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	821,900	20,752,975.00	2.97
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	2,593,800	19,712,880.00	2.81
บริษัท วิจิไอ จำกัด (มหาชน)	3,328,400	31,786,220.00	4.53
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		34,445,910.00	4.91
บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	4,088,800	24,328,360.00	3.47
บริษัท วีวันดา รีสอร์ท จำกัด (มหาชน)	1,190,300	10,117,550.00	1.44
ขนส่งและโลจิสติกส์		17,675,200.00	2.52
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	784,800	10,359,360.00	1.48
บริษัท พรินา มารีน จำกัด (มหาชน)	1,030,400	7,315,840.00	1.04
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		7,986,750.00	1.14
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	231,500	7,986,750.00	1.14
รวมหุ้นสามัญ		701,365,563.00	100.00
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		701,365,563.00	100.00
หลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน			
ใบสำคัญแสดงสิทธิ			
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	59,030	-	-
รวมใบสำคัญแสดงสิทธิ		-	-
รวมหลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน		-	-
ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินจดทะเบียนในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
สัญญาซื้อขายฟิวเจอร์			
ดัชนี SET50 ครบกำหนดมีนาคม 2563 (S50H20)	208	4,368.00	-
รวมตราสารอนุพันธ์ทางการเงินจดทะเบียนในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		4,368.00	-
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 705,984,657.70 บาท)		701,369,931.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวน หน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ธุรกิจการเกษตร		3,640,800.00	0.59
บริษัท จีเอฟพีที จำกัด (มหาชน)	303,400	3,640,800.00	0.59
อาหารและเครื่องดื่ม		22,061,825.00	3.60
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	95,700	7,153,575.00	1.17
บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน)	608,500	14,908,250.00	2.43
ธนาคาร		53,767,725.00	8.78
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	63,000	11,655,000.00	1.90
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	458,600	30,382,250.00	4.96
บริษัท พูนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	45,000	2,238,750.00	0.37
บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	121,300	9,491,725.00	1.55
เงินทุนและหลักทรัพย์		63,244,596.25	10.32
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	148,900	27,099,800.00	4.42
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	244,000	10,980,000.00	1.79
บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	3,377,825	25,164,796.25	4.11
บรรจุภัณฑ์		3,800,520.00	0.62
บริษัท บีจี คอนเทนเนอร์ กล๊าส จำกัด (มหาชน)	372,600	3,800,520.00	0.62
กระดาษและวัสดุการพิมพ์		14,435,250.00	2.35
บริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน)	1,519,500	14,435,250.00	2.35
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		256,928.00	0.04
บริษัท เคมีแมน จำกัด (มหาชน)	103,600	256,928.00	0.04
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		94,685,606.00	15.43
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1,093,100	22,517,860.00	3.67
บริษัท อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	1,501,700	4,865,508.00	0.79
บริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	1,052,100	7,364,700.00	1.20

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวน หน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม มูลค่าเงินลงทุน (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	2,910,800	7,626,296.00	1.24
บริษัท สยามฟิวเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	2,211,400	16,253,790.00	2.65
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	401,600	7,309,120.00	1.19
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	6,716,900	28,748,332.00	4.69
บริการรับเหมาก่อสร้าง		48,521,592.50	7.92
บริษัท ซีพีแอล์ จำกัด (มหาชน)	2,435,450	22,527,912.50	3.68
บริษัท ชีโน-ไทย เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	839,800	17,131,920.00	2.79
บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	923,100	8,861,760.00	1.45
พลังงานและสาธารณูปโภค		122,985,719.60	20.06
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	236,300	7,502,525.00	1.22
บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)	887,200	13,485,440.00	2.20
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	568,400	15,062,600.00	2.46
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาบลูรีมย์	47,744	472,665.60	0.08
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	1,611,400	7,992,544.00	1.30
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	284,500	23,186,750.00	3.78
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	133,900	15,197,650.00	2.48
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	317,600	16,118,200.00	2.63
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	1,332,600	16,524,240.00	2.70
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	1,341,100	7,443,105.00	1.21
พาณิชย์		31,991,950.00	5.21
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	697,100	10,805,050.00	1.76
บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)	714,300	13,928,850.00	2.27
บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน)	114,300	7,258,050.00	1.18
การแพทย์		11,312,580.00	1.85
บริษัท บางกอก เชน ฮอस्पิตอล จำกัด (มหาชน)	677,400	11,312,580.00	1.85

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวน หน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
สื่อและสิ่งพิมพ์		65,124,188.00	10.63
บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)	13,656,400	20,757,728.00	3.39
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	4,065,600	24,800,160.00	4.05
บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ "บริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน)")	2,508,500	19,566,300.00	3.19
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		27,521,070.00	4.49
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)	96,000	3,840,000.00	0.63
บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	3,758,900	23,681,070.00	3.86
ขนส่งและโลจิสติกส์		11,396,435.00	1.86
บริษัท พรินา มารีน จำกัด (มหาชน)	2,212,900	11,396,435.00	1.86
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		7,439,072.00	1.21
บริษัท เอสวีไอ จำกัด (มหาชน)	1,524,400	7,439,072.00	1.21
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		15,386,850.00	2.51
บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)	1,654,500	15,386,850.00	2.51
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ		14,726,752.00	2.40
บริษัท สหไทย เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน)	2,989,900	13,992,732.00	2.28
บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน)	171,500	734,020.00	0.12
รวมหุ้นสามัญ		612,299,459.35	99.87
ใบสำคัญแสดงสิทธิ			
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสเชส จำกัด (มหาชน)	259,450	511,116.50	0.08
บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ "บริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน)")	474,120	180,165.60	0.03
รวมใบสำคัญแสดงสิทธิ		691,282.10	0.11
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		612,990,741.45	99.98
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 667,974,755.60 บาท)		612,990,741.45	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2562	2561
รายได้จากการลงทุน	4.2		
รายได้เงินปันผล		28,059,416.01	20,334,855.01
รายได้ดอกเบี้ย	8	373,370.64	429,945.66
รวมรายได้		28,432,786.65	20,764,800.67
ค่าใช้จ่าย	4.2		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5.1, 8	14,838,754.22	14,485,405.75
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5.1	208,073.57	193,555.36
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5.1, 8	558,449.39	-
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		45,000.00	45,000.00
ภาษีเงินได้	4.8	13,377.60	-
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	5.2	583,049.13	508,644.69
รวมค่าใช้จ่าย		16,246,703.91	15,232,605.80
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		12,186,082.74	5,532,194.87
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	4.2	(20,980,729.71)	(119,068,598.98)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	4.3, 4.4	50,369,287.45	(148,954,542.30)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		29,388,557.74	(268,023,141.28)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		41,574,640.48	(262,490,946.41)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้น มีดังนี้			
ประเภทผู้ถือหุ้น			
ชนิดสะสมมูลค่า		40,847,711.92	(261,086,329.39)
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล		726,928.56	(1,404,617.02)
รวม		41,574,640.48	(262,490,946.41)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

	(หน่วย : บาท)	
	2562	2561
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	12,186,082.74	5,532,194.87
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(20,980,729.71)	(119,068,598.98)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	50,369,287.45	(148,954,542.30)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	41,574,640.48	(262,490,946.41)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	1,053,366,487.91	722,009,002.99
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(1,104,243,835.30)	(513,338,914.79)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	(50,877,347.39)	208,670,088.20
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(9,302,706.91)	(53,820,858.21)
สินทรัพย์สุทธิตันปี	747,394,602.38	801,215,460.59
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	738,091,895.47	747,394,602.38
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		(หน่วย : หน่วย)
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	58,795,108.1270	47,215,293.9172
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	74,273,534.8681	44,100,414.5709
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(78,148,508.0692)	(32,520,600.3611)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	54,920,134.9259	58,795,108.1270

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

(หน่วย : บาท)

	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	41,574,640.48	(262,490,946.41)
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(2,789,228,493.82)	(1,711,977,962.36)
การขายเงินลงทุน	2,730,237,862.01	1,589,209,339.43
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้ดอกเบี้ยและจากเงินปันผล	(116,619.71)	(422,787.74)
การลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	28,961,807.73	70,270,421.29
การลดลงในลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	39,576.48	354,671.46
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในเงินวางประกันตามสัญญาซื้อขายตราสารอนุพันธ์	(3,025,136.40)	19,544,439.74
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	(27,460,027.00)	18,331,164.47
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	7,480,115.31	(84,328,646.20)
การลดลงในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(51,465.42)	(167,553.17)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	5,821.92	(8,151.67)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	20,980,729.71	119,068,598.98
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(50,369,287.45)	148,954,542.30
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(40,970,476.16)	(93,662,869.88)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	1,053,366,487.91	722,009,002.99
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(1,104,243,835.30)	(513,338,914.79)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(50,877,347.39)	208,670,088.20
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(91,847,823.55)	115,007,218.32
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	136,065,763.56	21,058,545.24
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	44,217,940.01	136,065,763.56

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

					(หน่วย : บาท)
					สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 21 มกราคม 2558 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558
	2562	2561	2560	2559	
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)					
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-	-	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	12.7118	16.9694	13.9670	10.4018	-
รายได้จากกิจกรรมลงทุน:					
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.1738	0.0935	0.0629	0.1175	0.0592
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.3953)	(1.9330)	1.7231	2.0980	0.1902
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.9490	(2.4181)	1.2164	1.3497	0.1524
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.7275	(4.2576)	3.0024	3.5652	0.4018
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	13.4393	12.7118	16.9694	13.9670	10.4018
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	4.28	(29.02)	21.53	26.72	(0.03)
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ					
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	738,092	747,395	801,215	285,070	362,661
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.67	1.68	1.72	1.75	1.58
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.92	2.30	2.15	2.78	2.15
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปี					
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	569.88	378.19	572.82	552.67	529.60
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (พันบาท)	972,221	904,384	785,389	261,723	340,974
ข้อมูลเพิ่มเติม					
* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี					
** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี เนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี					
*** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินและการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง ซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน					

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

1. ลักษณะของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุน Mid/Small Cap (“กองทุน”) ได้จัดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2558 โดยมีเงินทุนโครงการจำนวน 2,000 ล้านบาท โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการเกี่ยวกับการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน เป็น 4 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ ชนิดจ่ายเงินปันผล และชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล โดยปัจจุบันเปิดให้บริการเฉพาะชนิดสะสมมูลค่า และชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีแนวโน้มการเจริญเติบโตทางธุรกิจ และ/หรือปัจจัยพื้นฐานดี และ/หรือมีความมั่นคง โดยเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็ก โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้เฉพาะชนิดจ่ายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกันหรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) และฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชี ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งยังไม่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบันและกองทุนไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวในการจัดทำงบการเงินก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ ผู้บริหารของกองทุนได้ประเมินในเบื้องต้นถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่องบการเงินของกองทุนจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ที่ออกและปรับปรุงใหม่เหล่านี้ ซึ่งคาดว่าจะไม่มีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่องบการเงินในงวดที่ถือปฏิบัติ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 และเกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุน ซึ่งกองทุนไม่ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ โดยหลักการสำคัญของมาตรฐานดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว ประกอบด้วยมาตรฐานและการตีความมาตรฐาน จำนวน 5 ฉบับ ได้แก่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7	เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9	เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32	เรื่อง การแสดงรายการสำหรับเครื่องมือทางการเงิน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16	เรื่อง การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19	เรื่อง การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินเหล่านี้ให้ข้อกำหนดเกี่ยวกับนิยามสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน ตลอดจนการรับรู้ การวัดมูลค่า การด้อยค่าและการตัดรายการ รวมถึงหลักการบัญชีของอนุพันธ์และการบัญชีป้องกันความเสี่ยง

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินมาถือปฏิบัติ

เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2562 คณะกรรมการกำกับตลาดทุนได้ออกประกาศให้บริษัทจัดการจัดหางบการเงินของกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางการบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ด. สำหรับรอบบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่อบริษัทการเงินในปีที่เริ่มนำแนวปฏิบัติทางการบัญชีมาถือปฏิบัติ

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนรวมบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายปันผลเป็นเงินสด

4.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับ รับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับ รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุน และค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยพิจารณาตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และตามข้อกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับของ ก.ล.ด.

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.4 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนจะรับรู้เงินประกันแรกเริ่มที่จ่ายเป็นสินทรัพย์ และจะวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารอนุพันธ์ทางการเงินที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยคำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการของบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

กองทุนจะรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวในงบกำไรขาดทุน

4.5 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

4.6 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

4.7 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4.8 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

5. ค่าใช้จ่าย

5.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน สรุปได้ดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 3.10 ต่อปี (เดิมไม่เกิน 3.21 ต่อปี จนถึงวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562)
ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ	ไม่เกิน 3.10 ต่อปี (เดิมไม่เกิน 3.21 ต่อปี จนถึงวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562)
ชนิดจ่ายเงินปันผล	ไม่เกิน 3.10 ต่อปี (เดิมไม่เกิน 3.21 ต่อปี จนถึงวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562)
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	ไม่เกิน 2.565 ต่อปี (เดิมไม่เกิน 2.675 ต่อปี จนถึงวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.107 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.11 ต่อปี (เดิมเรียกเก็บจากบริษัทจัดการ จนถึงวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562)

ค่าธรรมเนียมข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้วและจะเรียกเก็บจากกองทุนเป็นรายเดือน บริษัทจัดการคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียม

5.2 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการประกอบด้วย

- 1) ค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกที่เรียกเก็บจากกองทุนตามจำนวนที่ขายจริง ทั้งนี้ ไม่เกินร้อยละ 0.2675 ของจำนวนเงินทุนโครงการ และในทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนเฉลี่ยเท่ากันทุกวัน ภายในระยะเวลา 1 ปี ได้แก่ ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด การส่งเสริมการขาย ค่าอบรมเผยแพร่ความรู้ และสัมมนาแนะนำกองทุน
- 2) ค่าใช้จ่ายเพื่อการดำเนินงานของกองทุนที่เรียกเก็บจากกองทุนตามจำนวนที่ขายจริง และในทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนเฉลี่ยเท่ากันทุกวัน ภายในรอบปีบัญชีที่ได้รับประโยชน์จากค่าใ้จ่ายนั้น ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี ค่าจัดทำ จัดพิมพ์และจัดส่งหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนทั้งส่วนสรุปข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุนควรทราบ และส่วนข้อมูลโครงการ

- 3) ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับกองทุนที่เรียกเก็บจากกองทุนตามจำนวนที่จ่ายจริงและในทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายกองทุนครั้งเดียวทั้งจำนวน ได้แก่ ค่าจัดทำ และจัดส่งเอกสารต่าง ๆ หรือหนังสือติดต่อกับผู้ลงทุน ค่าประกาศในหนังสือพิมพ์ ค่าแบบพิมพ์ ค่าไปรษณียากรสำหรับการส่งเอกสารต่าง ๆ หรือหนังสือติดต่อกับผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายด้านกฎหมาย และอื่น ๆ ตามที่จ่ายจริง
- 4) ค่าใช้จ่ายด้านโฆษณาประชาสัมพันธ์ เช่น ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ การจัดอบรมเผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด การส่งเสริมการขาย ตลอดจนการสัมมนาแนะนำกองทุน ซึ่งเกิดขึ้นภายหลังจากการจัดตั้งกองทุน ที่เรียกเก็บจากกองทุนตามจำนวนที่จ่ายจริง โดยทางบัญชีบริษัทจัดการจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนเฉลี่ยเท่ากันทุกวัน ภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่บันทึกค่าใช้จ่ายดังกล่าว จำนวนเงินที่ตัดจ่ายจะต้องไม่เกินกว่าอัตราร้อยละ 0.2675 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมในแต่ละวัน โดยค่าใช้จ่ายที่เกินอัตราที่กำหนดถือเป็นค่าใช้จ่ายดำเนินงานของบริษัทจัดการ

6. กำไร(ขาดทุน)สะสมปลายปี

	(หน่วย : บาท)	
	<u>2562</u>	<u>2561</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 21 ม.ค. 58)	13,592,983.26	8,060,788.39
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 21 ม.ค. 58)	17,833,592.55	136,902,191.53
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 21 ม.ค. 58)	(54,984,014.15)	93,970,528.15
โอนรายการบัญชีปรับสมดุลเข้ากำไรสะสมสะสม	(1,292,676.97)	(2,697,293.99)
กำไร(ขาดทุน)สะสมต้นปี	(24,850,115.31)	236,236,214.08
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี	41,574,640.48	(262,490,946.41)
โอนรายการบัญชีปรับสมดุลเข้ากำไรสะสมในระหว่างปี	(726,928.56)	1,404,617.02
กำไร(ขาดทุน)สะสมปลายปี	<u>15,997,596.61</u>	<u>(24,850,115.31)</u>

7. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

ธนาคาร	เงินต้น (บาท)		อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	2562	2561	2562	2561
<u>บัญชีกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	47,719.85	65,817.17	-	-
<u>บัญชีออมทรัพย์</u>				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	44,170,220.16	135,999,946.39	0.65	0.375
รวมเงินฝากธนาคาร	44,217,940.01	136,065,763.56		

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้นหน่วย และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)			
	2562	2561	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	14,838,754.22	14,485,405.75	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	558,449.39	-	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด			
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ค่านายหน้า	1,167,278.47	3,094,388.66	อัตราตลาด
รายได้ดอกเบี้ย	44,364.55	112,858.64	อัตราตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2562	2561
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	977,662.97	1,074,960.95
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	47,719.85	65,817.17
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	41,443.68	-
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด		
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	2,956.06	2,524.56
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	12,660,379.87
เงินวางประกันตามสัญญาซื้อขายตราสารอนุพันธ์	5,812,249.94	2,787,113.54

9. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคาร และตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 5,540.45 ล้านบาท (2561: 378.19 ล้านบาท) โดยคิดเป็นร้อยละ 569.88 (2561: ร้อยละ 3,420.26) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

10. เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนมีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบดุลประกอบด้วย สินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

10.1 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากธนาคาร และเงินวางประกันตามสัญญาซื้อขายตราสารอนุพันธ์ อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจัดอยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด ดังนั้นความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของกองทุนจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 สินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลง ตามราคาดตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุน	-	701,369,931.00	701,369,931.00
เงินฝากธนาคาร	44,170,220.16	47,719.85	44,217,940.01
เงินวางประกันตามสัญญาซื้อขายตราสารอนุพันธ์	5,812,249.94	-	5,812,249.94

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 สินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลง ตามราคาดตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุน	-	612,990,741.45	612,990,741.45
เงินฝากธนาคาร	135,999,946.39	65,817.17	136,065,763.56
เงินวางประกันตามสัญญาซื้อขายตราสารอนุพันธ์	2,787,113.54	-	2,787,113.54

10.2 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของสภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้น โดยปัจจัยที่เข้ามากระทบอาจแบ่งออกได้เป็นความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับตลาดโดยรวม (Market Risk) และความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าของสินทรัพย์ประเภทเงินลงทุน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

กองทุนไม่สามารถที่จะจัดความเสี่ยงให้หมดไปได้ อย่างไรก็ตามแนวทางที่ทางกองทุนใช้เพื่อช่วยลดความเสี่ยงในด้านปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) สามารถทำได้โดยการกระจายน้ำหนักการลงทุนในแต่ละหลักทรัพย์และในแต่ละกลุ่มธุรกิจให้มีความเหมาะสม โดยยังคงมีผลตอบแทนที่ดี และไม่ให้เกิดความเสี่ยงมากกว่าความเสี่ยงของตลาดมากจนเกินไป แต่สำหรับความเสี่ยงของตลาด (Market Risk) นั้น กองทุนไม่สามารถจัดหรือลดลงได้เนื่องจากเป็นความเสี่ยงขั้นพื้นฐานที่อยู่ในตราสารทุนของกองทุนประเภทนี้

10.3 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารอนุพันธ์ที่อ้างอิงกับดัชนีหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET50 Index)

ในกรณีของความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารอนุพันธ์ จะเกิดขึ้นทั้งในกรณีที่เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางเดียวกันและเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงกันข้าม กับดัชนีหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET50 Index) (ความเสี่ยงของตลาดตราสารทุน) ทั้งนี้ขึ้นกับลักษณะของการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ หากเป็นการลงทุนในด้าน Long Futures Position หรือ Long Call Option ก็จะมีการเปลี่ยนแปลงในทิศทางเดียวกับดัชนีหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET50 Index) ดังกล่าวและหากเป็นการลงทุนในด้าน Short Futures Position หรือ Long Put Option ก็จะมีการเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงกันข้าม

ในกรณีที่เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางเดียวกันกับดัชนีหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET50 Index) (ความเสี่ยงตลาดตราสารทุน) กองทุนมีนโยบายการลงทุนโดยให้มีสัดส่วนมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์เมื่อรวมกับสัดส่วนตราสารทุนแล้ว จะไม่เกินกว่าสัดส่วนรวมของตราสารทุนที่กองทุนสามารถลงทุนได้ ดังนั้นจึงทำให้ความเสี่ยงโดยรวมของกองทุนไม่เกินกว่าความเสี่ยงของตลาดทุน

สำหรับกรณีที่เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางตรงกันข้ามกับดัชนีหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET50 Index) กองทุนมีนโยบายการลงทุนในลักษณะนี้เพื่อป้องกันหรือลดความเสี่ยง ซึ่งสัดส่วนของมูลค่าตราสารอนุพันธ์จะไม่เกินกว่าสัดส่วนของมูลค่าตราสารทุนที่มีอยู่ในช่วงเวลาเดียวกัน ดังนั้นจึงทำให้ความเสี่ยงโดยรวมของกองทุนไม่เกินกว่าความเสี่ยงของตลาดตราสารทุน

10.4 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่กองทุนอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่กองทุนไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่กองทุนจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

กองทุนสามารถลดความเสี่ยงดังกล่าวได้ในระดับหนึ่ง หากความเสี่ยงด้านสภาพคล่องเกิดจากคุณภาพของหลักทรัพย์ เช่น กองทุนมีการกำหนดสัดส่วนที่เหมาะสมสำหรับหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีขนาดเล็กหรือมีสัดส่วนของหุ้นที่ซื้อขายในตลาดต่ำ โดยกองทุนจะพิจารณาจากทุนจดทะเบียนของบริษัทหรือปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยเป็นเกณฑ์ในการพิจารณาความเหมาะสม

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ไม่ได้กำหนด	ระยะเวลาครบกำหนด		รวม
	ระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	701,365,563.00	-	4,368.00	701,369,931.00
เงินฝากธนาคาร	-	44,217,940.01	-	44,217,940.01
เงินวางประกันตามสัญญา				
ซื้อขายตราสารอนุพันธ์	5,812,249.94	-	-	5,812,249.94

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ไม่ได้กำหนด	ระยะเวลาครบกำหนด		รวม
	ระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	612,990,741.45	-	-	612,990,741.45
เงินฝากธนาคาร	-	136,065,763.56	-	136,065,763.56
เงินวางประกันตามสัญญา				
ซื้อขายตราสารอนุพันธ์	2,787,113.54	-	-	2,787,113.54

10.5 มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนในตราสารทุนในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนฯ เชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 30 มกราคม 2563



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