

# Mutual Funds Report

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์  
หุ้น LOW VOLATILITY

รายงานประจำ 6 เดือน  
ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562

## สารจากบริษัทจัดการ

### เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้น LOW VOLATILITY (SCBLEQ) ซึ่งเป็นกองทุนที่มีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ได้แก่ Low Volatility Equity Portfolio (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (share class) I สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) กองทุนหลักบริหารโดย AllianceBernstein L.P. จัดทะเบียนภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก และอยู่ภายใต้ UCITS กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนที่โดยพื้นฐานมีความผันผวนคาดการณ์และความเสี่ยงของคาดการณ์ที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดโดยรวม ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนจะคัดเลือกหลักทรัพย์เข้าพอร์ตการลงทุนโดยใช้แบบจำลองเพื่อคำนวณค่าความเสี่ยงและผลตอบแทนของหลักทรัพย์ รวมถึงใช้หลักการวิเคราะห์และประสบการณ์ด้านการลงทุนที่ยาวนาน เพื่อให้ได้มาซึ่งพอร์ตการลงทุนที่ประกอบไปด้วยหลักทรัพย์ที่มีความผันผวนต่ำที่สุด ในขณะที่มีคุณภาพด้านปัจจัยพื้นฐานดีที่สุดในขณะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่อยู่ในตลาดที่พัฒนาแล้วเป็นหลัก อย่างไรก็ตาม กองทุนไม่ได้จำกัดการลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่ง ซึ่งรวมถึงกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ด้วย กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน และกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้น LOW VOLATILITY อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุน โดยกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ตามความเหมาะสมสำหรับสภาวะการณ์ในแต่ละขณะ ซึ่งขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ในปี 2562 ในช่วงต้นปี ตลาดหุ้นปรับตัวดีขึ้นตามลำดับ หลังจากที่ได้รับปัจจัยบวกจาก ประณ. ทรัมป์ ตัดสินใจยึดเส้นตายการขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจีนเพิ่มเติมออกไปจากวันที่ 1 มี.ค. 2562 และสถานการณ์ Brexit ที่มีท่าทีดูดีขึ้น จากการที่นางเทเรซา เมย์ นายกรัฐมนตรีอังกฤษ กล่าวว่าจะเปิดให้มีการโหวตเลื่อนการออกจาก EU ออกไป แต่ในช่วงไตรมาส 2 ของปี ประเด็นสงครามทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน กลับมาร้อนแรงอีกครั้ง โดยรัฐบาลสหรัฐฯ ประกาศขึ้นภาษีสินค้านำเข้าจากจีนมูลค่า 2 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ จาก 10% เป็น 25% อย่างไรก็ตาม ตัวเลขเศรษฐกิจที่อ่อนตัวลง ทำให้ธนาคารกลางหลักของโลก กลับมาดำเนินนโยบายทางการเงินแบบผ่อนคลายเป็นพิเศษอีกครั้ง ในเดือน ก.ค. ของปี คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของสหรัฐฯ ได้ประกาศปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 25 bps มาอยู่ที่ 2.0% - 2.5% ซึ่งเป็นการปรับอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกตั้งแต่ปี 2008 นอกจากนี้ ยังตัดสินใจยุติการลดขนาดงบดุล จากความกังวลเรื่องทิศทางเศรษฐกิจโลกที่อาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ และ แรงกดดันทางการเงินเพื่อที่อยู่ในระดับต่ำ ในส่วนของธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ย Deposit Facility Rate ลง -10bps เป็น -0.5% และได้ประกาศจะกลับมาใช้มาตรการเข้าซื้อสินทรัพย์หรือทำ QE อีกครั้ง โดยไม่ระบุการสิ้นสุดของโครงการ

อย่างไรก็ตาม สิ่งที่น่าจับตามองในระยะถัดไป คือ การประชุมกันระหว่างสหรัฐฯกับจีนเรื่องนโยบายทางการค้าในช่วงพฤศจิกายน ความกังวลถึงการแยกตัวของ UK ออกจากสหภาพยุโรป (EU) แบบไร้ข้อตกลง (No-Deal Brexit) การลดอัตราดอกเบี้ยของ FED ในช่วงเดือนธันวาคม จากความไม่แน่นอนที่กล่าวไปข้างต้น ผู้จัดการกองทุนเน้นลงทุนในหุ้นที่มีคุณภาพดี มีเสถียรภาพ และเข้าซื้อในระดับมูลค่าที่น่าสนใจ น่าจะสร้างผลตอบแทนที่ดีแก่นักลงทุนได้

สุดท้ายนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ขอขอบพระคุณผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. ด้วยดีเสมอมา

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของการดำเนินงานของกองทุน SCBLEQ

ผลตอบแทนจากการลงทุน	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	นับแต่จัดตั้ง กองทุน
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
	28 ธ.ค. 61 - 30 ก.ย. 62	28 มี.ย. 62 - 30 ก.ย. 62	29 มี.ค. 62 - 30 ก.ย. 62	28 ก.ย. 61 - 30 ก.ย. 62	30 ก.ย. 59 - 30 ก.ย. 62	30 ก.ย. 57 - 30 ก.ย. 62	30 ก.ย. 52 - 30 ก.ย. 62	28 เม.ย. 59 - 30 ก.ย. 62
SCBLEQ	15.96%	1.31%	4.48%	1.62%	7.71%	n.a.	n.a.	7.21%
เกณฑ์มาตรฐาน	12.41%	-0.18%	1.23%	-3.37%	6.29%	n.a.	n.a.	5.79%
ความผันผวนของการดำเนินงาน	8.12%	5.54%	6.75%	12.09%	9.51%	n.a.	n.a.	9.63%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	9.16%	5.67%	7.45%	12.96%	9.92%	n.a.	n.a.	10.38%

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนี MSCI World Index (Total Return) สัดส่วน 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน ในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 50% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 50%

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของการดำเนินงานของกองทุน SCBLEQA

ผลตอบแทนจากการลงทุน	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	นับแต่จัดตั้ง กองทุน
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
	28 ธ.ค. 61 - 30 ก.ย. 62	28 มี.ย. 62 - 30 ก.ย. 62	29 มี.ค. 62 - 30 ก.ย. 62	28 ก.ย. 61 - 30 ก.ย. 62	30 ก.ย. 59 - 30 ก.ย. 62	30 ก.ย. 57 - 30 ก.ย. 62	30 ก.ย. 52 - 30 ก.ย. 62	2 เม.ย. 61 - 30 ก.ย. 62
SCBLEQA	15.97%	1.31%	4.49%	1.62%	n.a.	n.a.	n.a.	6.10%
เกณฑ์มาตรฐาน	12.41%	-0.18%	1.23%	-3.37%	n.a.	n.a.	n.a.	2.57%
ความผันผวนของการดำเนินงาน	8.12%	5.54%	6.75%	12.09%	n.a.	n.a.	n.a.	10.73%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	9.16%	5.67%	7.45%	12.96%	n.a.	n.a.	n.a.	11.52%

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนี MSCI World Index (Total Return) สัดส่วน 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน ในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 50% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 50%

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้น LOW VOLATILITY

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้น LOW VOLATILITY ("กองทุน") ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปรีชญางศ์ปรีชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 8 ตุลาคม 2562

ผลการดำเนินงาน  
ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

ผลตอบแทนจากการลงทุน	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	นับแต่จัดตั้ง กองทุน
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
	28 ธ.ค. 61 - 30 ก.ย. 62	28 มิ.ย. 62 - 30 ก.ย. 62	29 มี.ค. 62 - 30 ก.ย. 62	28 ก.ย. 61 - 30 ก.ย. 62	30 ก.ย. 59 - 30 ก.ย. 62	30 ก.ย. 57 - 30 ก.ย. 62	30 ก.ย. 52 - 30 ก.ย. 62	
SCBLEQ	15.96%	1.31%	4.48%	1.62%	7.71%	n.a.	n.a.	7.21%
เกณฑ์มาตรฐาน	12.41%	-0.18%	1.23%	-3.37%	6.29%	n.a.	n.a.	5.79%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	8.12%	5.54%	6.75%	12.09%	9.51%	n.a.	n.a.	9.63%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	9.16%	5.67%	7.45%	12.96%	9.92%	n.a.	n.a.	10.38%

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนี MSCI World Index (Total Return) สัดส่วน 100%

ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 50% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 50%

ผลตอบแทนจากการลงทุน	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	ย้อนหลัง	นับแต่จัดตั้ง กองทุน
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
	28 ธ.ค. 61 - 30 ก.ย. 62	28 มิ.ย. 62 - 30 ก.ย. 62	29 มี.ค. 62 - 30 ก.ย. 62	28 ก.ย. 61 - 30 ก.ย. 62	30 ก.ย. 59 - 30 ก.ย. 62	30 ก.ย. 57 - 30 ก.ย. 62	30 ก.ย. 52 - 30 ก.ย. 62	
SCBLEQA	15.97%	1.31%	4.49%	1.62%	n.a.	n.a.	n.a.	6.10%
เกณฑ์มาตรฐาน	12.41%	-0.18%	1.23%	-3.37%	n.a.	n.a.	n.a.	2.57%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	8.12%	5.54%	6.75%	12.09%	n.a.	n.a.	n.a.	10.73%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	9.16%	5.67%	7.45%	12.96%	n.a.	n.a.	n.a.	11.52%

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนี MSCI World Index (Total Return) สัดส่วน 100%

ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 50% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 50%

หมายเหตุ : เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด  
 กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้น LOW VOLATILITY  
 รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน  
 ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

ชื่อหลักทรัพย์	ราคา ณ 30 ก.ย. 2562 (บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า ตามราคาตลาด (บาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (%)	คำประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลักหลังโอน แบบมีสิทธิไต่เบี่ย
<b>หน่วยลงทุน</b>			<b>4,034,342,164.69</b>	<b>96.74%</b>	
<b>หน่วยลงทุนต่างประเทศ</b>			<b>4,034,342,164.69</b>	<b>96.74%</b>	
AB SICAV I-LOW Volatility Equity Portfo(ABELVIDLX)	950.43	4,244,770.73	4,034,342,164.69	96.74%	
<b>เงินฝากธนาคาร</b>			<b>118,150,322.76</b>	<b>2.83%</b>	
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)(BAY)	0.00	0.00	118,150,322.76	2.83%	
<b>สัญญาซื้อขายล่วงหน้า / FORWARD</b>			<b>27,950,061.75</b>	<b>0.67%</b>	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWUSDTHB19O11AD)	0.00	1.00	6,116,647.35	0.15%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWUSDTHB20131E)	0.00	1.00	4,640,744.49	0.11%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWUSDTHB19D13BQ)	0.00	1.00	3,939,602.88	0.09%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWUSDTHB20117M)	0.00	1.00	3,045,060.65	0.07%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWUSDTHB19D06AK)	0.00	1.00	2,965,472.46	0.07%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWUSDTHB19D13CL)	0.00	1.00	2,072,672.93	0.05%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWUSDTHB19D06C)	0.00	1.00	1,568,837.66	0.04%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWUSDTHB19D06H)	0.00	1.00	836,368.55	0.02%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWUSDTHB19D13CP)	0.00	1.00	821,856.42	0.02%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWUSDTHB19D06L)	0.00	1.00	737,694.49	0.02%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWUSDTHB19D06BP)	0.00	1.00	377,266.44	0.01%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWUSDTHB20117V)	0.00	1.00	313,197.43	0.01%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWUSDTHB19D13BT)	0.00	1.00	310,187.02	0.01%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWUSDTHB19D13CY)	0.00	1.00	195,405.02	0.00%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWUSDTHB19D13AY)	0.00	1.00	183,537.21	0.00%	

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด  
 กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้น LOW VOLATILITY  
 รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน  
 ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

ชื่อหลักทรัพย์	ราคา ณ 30 ก.ย. 2562 (บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า ตามราคาตลาด (บาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (%)	คำประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลักหลังโอน แบบมีสิทธิไถ่ถอน
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWUSDTHB20117BH)	0.00	1.00	170,638.17	0.00%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWUSDTHB19D06AD)	0.00	1.00	122,573.58	0.00%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWUSDTHB19D06AC)	0.00	1.00	26,523.53	0.00%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWUSDTHB20131AI)	0.00	1.00	5,962.50	0.00%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWUSDTHB20131BL)	0.00	1.00	(81,411.07)	(0.00%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWUSDTHB20131BI)	0.00	1.00	(104,385.26)	(0.00%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWUSDTHB20131BF)	0.00	1.00	(314,390.70)	(0.01%)	
หนี้สินอื่น			(10,187,212.83)	(0.24%)	
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>			<b>4,170,255,336.37</b>	<b>100.00%</b>	
<b>มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)</b>			<b>11.8039</b>		

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้น LOW VOLATILITY

รายงานสรุปเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน หรือกระทรวงการคลัง เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	118,150,322.76	2.83
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด  
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้น LOW VOLATILITY  
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port  
ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้หลักประกัน	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร		มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด
				TRIS Rating	FITCH Rating		
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)			AAA	AAA(tha)	-	118,150,322.76

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้น LOW VOLATILITY

SCB LOW VOLATILITY EQUITY FUND

แบบค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

FUND'S DIRECT EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 01 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562

Period from 01 April 2019 to 30 September 2019

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม *	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละต่อปีของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
Fund's direct expenses		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)		
- หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า (SCBLEQA)	11,559	1.61
- หน่วยลงทุนชนิดจ่ายปันผล (SCBLEQ)	15,731	1.61
- หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล (SCBLEQP)	-	-
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	635	0.04
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar fee)	1,107	0.07
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Other expenses)	34	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense) **	29,066	1.72

\* 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

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้น LOW VOLATILITY (SCBLEQFUND)

งบดุล

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

	"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"	
	"ยังไม่ได้สอบทาน"	
	บาท	
<b>สินทรัพย์</b>		
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	4,034,342,164.69	
เงินฝากธนาคาร	118,011,721.77	
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	138,600.99	
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	28,450,248.78	
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>4,180,942,736.23</b>	
<b>หนี้สิน</b>		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	4,299,232.18	
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	500,187.03	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5,730,585.48	
หนี้สินอื่น	157,395.17	
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>10,687,399.86</b>	
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b>4,170,255,336.37</b>	
<b>สินทรัพย์สุทธิ :-</b>		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	3,532,929,936.63	
บัญชีปรับสมดุล	474,270,364.51	
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	163,055,035.23	
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b>4,170,255,336.37</b>	
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้ว (หน่วย)	353,292,993.6624	
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน	11.8039	
<b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุนที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้</b>		
<b>ชนิดหรือประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน</b>	<b>ต่อหน่วย</b>	<b>จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)</b>
หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	12.0775	169,544,565.3239
หน่วยลงทุนชนิดจ่ายปันผล	11.5514	183,748,428.3385
		353,292,993.6624

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้น LOW VOLATILITY (SCBLEQFUND)

งบกำไรขาดทุน

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562

	"ยังไม่ได้ตรวจสอบ"	
	"ยังไม่ได้สอบทาน"	
	บาท	
รายได้จากการลงทุน		
รายได้ดอกเบี้ย	269,562.89	
รายได้ทั้งสิ้น	<b>269,562.89</b>	
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมจัดการ	27,289,630.28	
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	635,064.59	
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,106,826.82	
ค่าสอบบัญชี	24,999.63	
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	2,648.51	
ค่าใช้จ่ายอื่น	8,668.76	
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	<b>29,067,838.59</b>	
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<b>(28,798,275.70)</b>	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจริง	80,745,574.37	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	91,535,402.89	
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	<b>172,280,977.26</b>	
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<b>143,482,701.56</b>	
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้		
	ชนิดหรือประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	จำนวนเงิน
	หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า	53,782,717.98
	หน่วยลงทุนชนิดจ่ายปันผล	89,699,983.58
		<b>143,482,701.56</b>

รายงานการซื้อขายหลักทรัพย์และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ

VOLUME TRADE AND EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึง วันที่ 30 กันยายน 2562

Period from 1 April 2019 to 30 September 2019

	(พันบาท) / (Thousand Baht)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย / Average Net Assets Value	3,381,936
การซื้อขายหลักทรัพย์รวม / Volume Trade	
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	1,730,748
Total Volume Trade	
ค่าธรรมเนียมรายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	0
Total Brokerage Fee	
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวม / Fee and other Expenses	29,069
	(ร้อยละ) / (Percentage)
<ul style="list-style-type: none"> <li>สัดส่วนค่าธรรมเนียมรายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม</li> </ul>	0.00
Brokerage Fee as Percentage of Total Trading Volume	
<ul style="list-style-type: none"> <li>สัดส่วนค่าธรรมเนียมรายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย</li> </ul>	0.00
Brokerage Fee as Percentage of Average Net Assets Value	
<ul style="list-style-type: none"> <li>สัดส่วนค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย</li> </ul>	1.72
Fee and other Expenses as Percentage of Average Net Assets Value	
<ul style="list-style-type: none"> <li>อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)</li> </ul>	0.05
Portfolio Turnover Ratio (PTR)	

รายงานรายชื่อบริษัทนายหน้า และค่าธรรมเนียม ซื้อ-ขาย หลักทรัพย์  
 ของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้น LOW VOLATILITY  
 ระหว่างวันที่ 01 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย ต่อค่านายหน้าทั้งหมด
- ไม่มีข้อมูล -			

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น ประจำเดือน กันยายน 2562

BENEFIT FROM BROKERAGE SERVICES AS OF SEPTEMBER 2019

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	BROKERAGE HOUSES	ผลประโยชน์ที่ได้รับ*					
		บทวิเคราะห์ <sup>1</sup> Research Paper	ข้อมูลพื้นฐาน <sup>2</sup> Fundamental Data	รายงานสรุปข่าว <sup>3</sup> News Summary	สัมมนา <sup>4</sup> Seminar	บรรยายกลยุทธ์การลงทุน <sup>5</sup> Strategy Presentation	จัดเยี่ยมชมบริษัท <sup>6</sup> Company Visit
** ไม่มีข้อมูล **							



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