



# Mutual Funds Report

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ ยูเอสสมอลแคป  
(SCBUSSMFUND)

รายงานประจำ 6 เดือน  
ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2567 - 31 ตุลาคม 2567

## สารจากบริษัทจัดการ

### เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนเปิดกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ยูเอสสมอลแคป (SCBUSSM) ซึ่งกองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ กองทุน Granahan US Focused Growth UCITS (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (share class) A Accumulation และลงทุนในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) กองทุนหลักจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศไอร์แลนด์ (Ireland) และอยู่ภายใต้ UCITS บริหารจัดการโดย Granahan Investment Management กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดเล็กในประเทศสหรัฐอเมริกา โดยกองทุนมี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 โดยกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ตามความเหมาะสมสำหรับสถานการณ์ในแต่ละขณะ ซึ่งขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ในช่วงที่ผ่านมาอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มชะลอตัวจากช่วงปี 2022 ขณะที่ตลาดแรงงานอยู่ในภาวะสมดุล สะท้อนให้เห็นว่าเศรษฐกิจไม่อยู่ในภาวะถดถอย ประกอบกับผู้บริโภคยังคงมีความเชื่อมั่นในการใช้จ่ายใช้สอย จากอัตราการว่างงานที่อยู่ในระดับต่ำ และจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกที่สะท้อนการเลิกจ้างงานยังอยู่ในระดับต่ำ นอกจากนี้ Leading indicators ต่างๆ มีการฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ส่งผลให้ในเดือนพฤศจิกายน 2024 ธนาคารกลางสหรัฐ มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 25bps สู่ระดับ 4.50% - 4.75% โดยประธานธนาคารกลางสหรัฐ ให้ความเห็นว่าพร้อมจะปรับนโยบายให้เหมาะสม ท่ามกลางความไม่แน่นอนในอนาคต นอกจากนี้ทิศทางการเติบโตของเศรษฐกิจสหรัฐ ในปี 2025 มี Upside จากนโยบายของ Donald Trump ที่เน้น American First เติร์ดลด Corporate Tax โดยตลาดคาดการณ์ว่าอัตราเงินเฟ้อจะค่อยๆ ลดลงสู่กรอบที่ 2% ทำให้ตลาดมองว่าดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐยังเป็นแนวโน้มขาลงแต่อาจปรับตัวลงได้ช้ากว่าที่คาดการณ์ไว้ในช่วงก่อนหน้านี้

ในระยะถัดไปตลาดหุ้นอาจมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากหุ้นขนาดกลางถึงเล็ก ที่มักจะปรับตัวขึ้นได้ดีในช่วงดอกเบี้ยขาลง นอกจากนี้กลุ่ม Growth stock เช่น กลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยี (Information Technology) และกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary) ได้ประโยชน์จากอัตราดอกเบี้ยซึ่งเป็นตัวแปรสำคัญที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าของหุ้น เมื่ออัตราดอกเบี้ยต่ำลง อัตราคิดลดก็จะลดลง เมื่อคิดย้อนกลับมาเป็นมูลค่าปัจจุบันของหุ้นก็จะทำให้หุ้นมีมูลค่าเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ Trump มีแนวโน้มจะลดหย่อนกฎเกณฑ์ข้อบังคับที่ไม่จำเป็น (Deregulation) เอื้อให้ภาคธุรกิจดำเนินกิจการได้คล่องตัวขึ้น โดย Trump ยังคงเดินหน้าผ่อนคลายนโยบาย Dodd-Frank ต่อไป ส่งผลดีต่อหุ้นในกลุ่มสถาบันการเงิน (Financial) ของสหรัฐ

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ยูเอสสมอลแคป (SCBUSSM) ในช่วง 6 เดือน รอบระยะเวลาบัญชีวันที่ 1 พฤษภาคม 2567 - 31 ตุลาคม 2567 มีผลตอบแทนอยู่ที่ร้อยละ 11.59

สุดท้ายนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. ด้วยดีเสมอมา

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ยูเอสสมอลแคป (SCBUSSM)

| ผลตอบแทนจากการลงทุน         | YTD    | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี   | 3 ปี    | 5 ปี   | ตั้งแต่จัดตั้ง |
|-----------------------------|--------|---------|---------|--------|---------|--------|----------------|
| SCBUSSM                     | 5.30%  | 2.27%   | 11.59%  | 29.78% | -15.32% | -1.49% | 1.10%          |
| เกณฑ์มาตรฐาน                | 5.72%  | -4.40%  | 7.29%   | 27.21% | -4.14%  | 5.22%  | 5.73%          |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 21.69% | 10.39%  | 15.47%  | 24.82% | 32.96%  | 34.67% | 28.44%         |
| ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน   | 18.89% | 10.75%  | 14.29%  | 21.60% | 25.50%  | 29.03% | 24.55%         |

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนี Russell 2000 Growth Total Return Index สัดส่วน 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 50% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ในอัตราส่วน 50%

| ผลตอบแทนจากการลงทุน         | YTD    | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี   | 3 ปี    | 5 ปี   | ตั้งแต่จัดตั้ง |
|-----------------------------|--------|---------|---------|--------|---------|--------|----------------|
| SCBUSSM                     | 5.30%  | 2.27%   | 11.59%  | 29.78% | -15.32% | -1.36% | -1.44%         |
| เกณฑ์มาตรฐาน                | 5.72%  | -4.40%  | 7.29%   | 27.21% | -4.14%  | 5.22%  | 4.70%          |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 21.69% | 10.39%  | 15.47%  | 24.82% | 32.96%  | 34.67% | 34.03%         |
| ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน   | 18.89% | 10.75%  | 14.29%  | 21.60% | 25.50%  | 29.03% | 28.57%         |

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนี Russell 2000 Growth Total Return Index สัดส่วน 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 50% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ในอัตราส่วน 50%



ธนาคารกสิกรไทย  
开泰银行 KASIKORNBANK



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ ยูเอสสมอลแคป

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ ยูเอสสมอลแคป ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2567 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ ยูเอสสมอลแคป เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567

ผลการดำเนินงาน

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567

| ผลตอบแทนจากการลงทุน         | YTD    | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี   | 3 ปี    | 5 ปี   | 10 ปี | ตั้งแต่จัดตั้ง |
|-----------------------------|--------|---------|---------|--------|---------|--------|-------|----------------|
| SCBUSSM                     | 5.30%  | 2.27%   | 11.59%  | 29.78% | -15.32% | -1.49% | n.a.  | 1.10%          |
| เกณฑ์มาตรฐาน                | 5.72%  | -4.40%  | 7.29%   | 27.21% | -4.14%  | 5.22%  | n.a.  | 5.73%          |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 21.69% | 10.39%  | 15.47%  | 24.82% | 32.96%  | 34.67% | n.a.  | 28.44%         |
| ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน   | 18.89% | 10.75%  | 14.29%  | 21.60% | 25.50%  | 29.03% | n.a.  | 24.55%         |

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนี Russell 2000 Growth Total Return Index สัดส่วน 100%

ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 50% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ในอัตราส่วน 50%

| ผลตอบแทนจากการลงทุน         | YTD    | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี   | 3 ปี    | 5 ปี   | 10 ปี | ตั้งแต่จัดตั้ง |
|-----------------------------|--------|---------|---------|--------|---------|--------|-------|----------------|
| SCBUSSMP                    | 5.30%  | 2.27%   | 11.59%  | 29.78% | -15.32% | -1.36% | n.a.  | -1.44%         |
| เกณฑ์มาตรฐาน                | 5.72%  | -4.40%  | 7.29%   | 27.21% | -4.14%  | 5.22%  | n.a.  | 4.70%          |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 21.69% | 10.39%  | 15.47%  | 24.82% | 32.96%  | 34.67% | n.a.  | 34.03%         |
| ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน   | 18.89% | 10.75%  | 14.29%  | 21.60% | 25.50%  | 29.03% | n.a.  | 28.57%         |

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนี Russell 2000 Growth Total Return Index สัดส่วน 100%

ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 50% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ในอัตราส่วน 50%

หมายเหตุ : เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด**  
**กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ ยูเอสสมอลแคป**  
**รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน**  
**ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567**

| ชื่อหลักทรัพย์                                    | ราคา ณ<br>31 ต.ค. 2567<br>(บาท) | จำนวนหุ้น<br>(หุ้น) | มูลค่า<br>ตามราคาตลาด<br>(บาท) | ร้อยละของมูลค่า<br>ทรัพย์สินสุทธิ<br>(%) | ค่าประกัน/รับรอง/รับอาวัล<br>หรือสลักหลังโอน<br>แบบมีสิทธิไต่เบี่ยง |
|---------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------|--------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| <b>หน่วยลงทุน</b>                                 |                                 |                     | <b>403,244,189.40</b>          | <b>98.45%</b>                            |                                                                     |
| <b>หน่วยลงทุนต่างประเทศ</b>                       |                                 |                     | <b>403,244,189.40</b>          | <b>98.45%</b>                            |                                                                     |
| GRANAHA US FOCUSED GROWTH<br>FUND(GUSFIUAIID)     | 683.92                          | 589,609.99          | 403,244,189.40                 | 98.45%                                   |                                                                     |
| <b>เงินฝากธนาคาร</b>                              |                                 |                     | <b>63,456,858.99</b>           | <b>15.49%</b>                            |                                                                     |
| บมจ.ธนาคารกรุงไทย(KBANK)                          | 0.00                            | 0.00                | 63,456,858.99                  | 15.49%                                   |                                                                     |
| <b>สัญญาซื้อขายล่วงหน้า / FORWARD</b>             |                                 |                     | <b>(8,077,749.28)</b>          | <b>(1.97%)</b>                           |                                                                     |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWUSDTHB25516KG) | 0.00                            | 1.00                | 1,280,943.36                   | 0.31%                                    |                                                                     |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWUSDTHB24N22LE) | 0.00                            | 1.00                | 1,195,848.55                   | 0.29%                                    |                                                                     |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWTHBUSD24N08BG) | 0.00                            | 1.00                | 1,089,013.60                   | 0.27%                                    |                                                                     |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWUSDTHB24N22LD) | 0.00                            | 1.00                | 919,883.50                     | 0.22%                                    |                                                                     |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWUSDTHB24N08A)  | 0.00                            | 1.00                | 781,511.14                     | 0.19%                                    |                                                                     |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWUSDTHB25516AY) | 0.00                            | 1.00                | 463,273.71                     | 0.11%                                    |                                                                     |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWUSDTHB25808AV) | 0.00                            | 1.00                | 384,583.27                     | 0.09%                                    |                                                                     |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWUSDTHB25124A)  | 0.00                            | 1.00                | 47,534.85                      | 0.01%                                    |                                                                     |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWTHBUSD24N22LL) | 0.00                            | 1.00                | 2,371.72                       | 0.00%                                    |                                                                     |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWUSDTHB25124K)  | 0.00                            | 1.00                | (20,366.50)                    | (0.00%)                                  |                                                                     |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWTHBUSD24N08AZ) | 0.00                            | 1.00                | (20,642.44)                    | (0.01%)                                  |                                                                     |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWTHBUSD25516BJ) | 0.00                            | 1.00                | (45,244.87)                    | (0.01%)                                  |                                                                     |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWTHBUSD25808E)  | 0.00                            | 1.00                | (50,786.64)                    | (0.01%)                                  |                                                                     |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWTHBUSD25516BN) | 0.00                            | 1.00                |                                |                                          |                                                                     |

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด  
 กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ ยูเอสสมอลแคป  
 รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน  
 ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567

| ชื่อหลักทรัพย์                                    | ราคา ณ<br>31 ต.ค. 2567<br>(บาท) | จำนวนหุ้น<br>(หุ้น) | มูลค่า<br>ตามราคาตลาด<br>(บาท) | ร้อยละของมูลค่า<br>ทรัพย์สินสุทธิ<br>(%) | ค่าประกัน/รับรอง/รับอาวัล<br>หรือสลักหลังโอน<br>แบบมีสิทธิไต่เบี่ย |
|---------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------|--------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWUSDTHB24N08CQ) | 0.00                            | 1.00                | (316,448.99)                   | (0.08%)                                  |                                                                    |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWTHBUSD24N08AC) | 0.00                            | 1.00                | (475,511.94)                   | (0.12%)                                  |                                                                    |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWTHBUSD24N22EN) | 0.00                            | 1.00                | (810,436.90)                   | (0.20%)                                  |                                                                    |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWTHBUSD24N08S)  | 0.00                            | 1.00                | (864,475.67)                   | (0.21%)                                  |                                                                    |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWTHBUSD24N08Q)  | 0.00                            | 1.00                | (946,147.48)                   | (0.23%)                                  |                                                                    |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWTHBUSD24N08AJ) | 0.00                            | 1.00                | (1,080,544.12)                 | (0.26%)                                  |                                                                    |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWTHBUSD24N08AT) | 0.00                            | 1.00                | (1,302,986.40)                 | (0.32%)                                  |                                                                    |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWTHBUSD24N08AI) | 0.00                            | 1.00                | (1,346,495.02)                 | (0.33%)                                  |                                                                    |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWUSDTHB25307LL) | 0.00                            | 1.00                | (1,614,414.00)                 | (0.39%)                                  |                                                                    |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWUSDTHB24N08DG) | 0.00                            | 1.00                | (2,259,138.91)                 | (0.55%)                                  |                                                                    |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/<br>FORWARD(FWUSDTHB25124C)  | 0.00                            | 1.00                | (3,149,012.10)                 | (0.77%)                                  |                                                                    |
| หนี้สินอื่น                                       |                                 |                     | (49,038,035.56)                | (11.97%)                                 |                                                                    |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ                              |                                 |                     | 409,585,263.55                 | 100.00%                                  |                                                                    |
| มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)                            |                                 |                     | 10.9682                        |                                          |                                                                    |

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด**  
**กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ ยูเอสสมอลแคป**  
**รายงานสรุปเงินลงทุน**  
**ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567**

| กลุ่มของตราสาร                                                                                                                                                                                                                | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------|
| (ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตั๋วแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน หรือกระทรวงการคลัง เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด หรือผู้ค้ำประกัน | -                 | -     |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน                                                                                    | 63,456,858.99     | 15.49 |
| (ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน                                                                                                   | -                 | -     |
| (ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน                                                     | -                 | -     |

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



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด  
 กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ ยูเอสเอสเอ็มแอลแคป  
 รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port  
 ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567

| ประเภท        | ผู้ออก             | ผู้ซื้อ/ผู้รับรอง/ผู้สืบทอด | วันครบกำหนด | อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร |              | มูลค่าหน้าตัว | มูลค่าตามราคาตลาด |
|---------------|--------------------|-----------------------------|-------------|--------------------------------------|--------------|---------------|-------------------|
|               |                    |                             |             | TRIS Rating                          | FITCH Rating |               |                   |
| เงินฝากธนาคาร | บมจ.ธนาคารกสิกรไทย |                             |             |                                      | AA+(tha)     | -             | 63,456,858.99     |

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ ยูเอสสมอลแคป

SCB US SMALL CAP EQUITY FUND

แบบค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

FUND'S DIRECT EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 01 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2567

Period from 01 May 2024 to 31 October 2024

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม *<br>Fund's direct expenses | จำนวนเงิน<br>หน่วย : พันบาท | ร้อยละต่อปีของ<br>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมบริหารกองทุน (Management fee)                      |                             |                                        |
| - ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล (SCBUSSMP)                           | -                           | -                                      |
| - ชนิดสะสมมูลค่า (SCBUSSM)                                     | 3,977                       | 1.61                                   |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)                    | 93                          | 0.04                                   |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar fee)                         | 167                         | 0.07                                   |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)                            | -                           | -                                      |
| ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Other expenses)                              | 26                          | 0.01                                   |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense) **                        | 4,263                       | 1.73                                   |

\* 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 ยูเอสเอสเอ็มแอลแคป (SCBUSSMFUND)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ ยังไม่ได้สอบทาน)

|                                                                                 | บาท                   |                                |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|
|                                                                                 | 2567                  |                                |
| <b>สินทรัพย์</b>                                                                |                       |                                |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม                                                 | 423,499,918.59        |                                |
| เงินฝากธนาคาร                                                                   | 43,114,518.75         |                                |
| ลูกหนี้                                                                         |                       |                                |
| จากเงินปันผลและดอกเบี้ย                                                         | 86,611.05             |                                |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์                                                         | 6,224,902.70          |                                |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                                                             | <b>472,925,951.09</b> |                                |
| <b>หนี้สิน</b>                                                                  |                       |                                |
| เจ้าหนี้                                                                        |                       |                                |
| จากการซื้อเงินลงทุน                                                             | 20,254,200.00         |                                |
| จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                                                      | 27,967,311.75         |                                |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์                                                        | 14,302,651.98         |                                |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                                              | 638,532.65            |                                |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย                                                             | 12,991.65             |                                |
| หนี้สินอื่น                                                                     | 164,999.51            |                                |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                                                               | <b>63,340,687.54</b>  |                                |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                                           | <b>409,585,263.55</b> |                                |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ:</b>                                                          |                       |                                |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน                                                 | 373,428,205.23        |                                |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม                                                                |                       |                                |
| บัญชีปรับสมดุล                                                                  | 100,759,086.21        |                                |
| กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน                                                 | (64,602,027.89)       |                                |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                                           | <b>409,585,263.55</b> |                                |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย 10.9682                                                  |                       |                                |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) 37,342,820.5225       |                       |                                |
| <b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุนที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้</b> |                       |                                |
| <b>ชนิดหรือประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน</b>                                           | <b>ต่อหน่วย (บาท)</b> | <b>จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)</b> |
| ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล                                                         | 10.9682               | 0.0000                         |
| ชนิดสะสมมูลค่า                                                                  | 10.9682               | 37,342,820.5225                |
| <b>รวม</b>                                                                      |                       | <b>37,342,820.5225</b>         |

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ ยูเอสเอสเอ็มแอลแคป (SCBUSSMFUND)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2567

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ ยังไม่ได้สอบทาน)

บาท

2567

รายได้

รายได้ดอกเบี้ย

94,810.21

รวมรายได้

94,810.21

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ

3,976,995.29

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์

92,549.79

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

166,874.88

ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ

22,685.36

ค่าใช้จ่ายอื่น

3,000.00

รวมค่าใช้จ่าย

4,262,105.32

รายได้(ขาดทุน)สุทธิ

(4,167,295.11)

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

(20,868,931.16)

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

107,242,040.57

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์

(27,053,541.80)

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์

20,938,555.89

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

(19,151,229.37)

รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น

61,106,894.13

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้

56,939,599.02

หัก ภาษีเงินได้

14,221.59

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้

56,925,377.43

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้

| ชนิดหรือประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน | ต่อหน่วย (บาท) | จำนวนเงิน     |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล            | 0.0000         | 0.00          |
| ชนิดสะสมมูลค่า                     | 1.5243         | 56,925,377.43 |
| รวม                                |                | 56,925,377.43 |

## รายงานการซื้อขายหลักทรัพย์และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ

### VOLUME TRADE AND EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึง วันที่ 31 ตุลาคม 2567

Period from 1 May 2024 to 31 October 2024

|                                                                                                                                                    | (พันบาท) / (Thousand Baht) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย / Average Net Assets Value                                                                                              | 491,524                    |
| การซื้อขายหลักทรัพย์รวม / Volume Trade                                                                                                             |                            |
| มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม                                                                                                                      | 650,464                    |
| Total Volume Trade                                                                                                                                 |                            |
| ค่าธรรมเนียมรายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวม                                                                                                       | 0                          |
| Total Brokerage Fee                                                                                                                                |                            |
| ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวม / Fee and other Expenses                                                                                       | 4,263                      |
|                                                                                                                                                    | (ร้อยละ) / (Percentage)    |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>สัดส่วนค่าธรรมเนียมรายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม</li> </ul> | 0.00                       |
| Brokerage Fee as<br>Percentage of Total Trading Volume                                                                                             |                            |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>สัดส่วนค่าธรรมเนียมรายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย</li> </ul>    | 0.00                       |
| Brokerage Fee as<br>Percentage of Average Net Assets Value                                                                                         |                            |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>สัดส่วนค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย</li> </ul>             | 1.73                       |
| Fee and other Expenses as<br>Percentage of Average Net Assets Value                                                                                |                            |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)</li> </ul>                                                     | 0.50                       |
| Portfolio Turnover Ratio (PTR)                                                                                                                     |                            |

รายงานรายชื่อบริษัทนายหน้า และค่าธรรมเนียม ซื้อ-ขาย หลักทรัพย์  
ของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ ยูเอสเอสเอ็มแอลแคป  
ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2567

| ลำดับที่        | ชื่อบริษัทนายหน้า | ค่านายหน้า<br>(พันบาท) | อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย<br>ต่อค่านายหน้าทั้งหมด |
|-----------------|-------------------|------------------------|-----------------------------------------------------|
| - ไม่มีข้อมูล - |                   |                        |                                                     |

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น ประจำเดือน ตุลาคม 2567

BENEFIT FROM BROKERAGE SERVICES AS OF OCTOBER 2024

| บริษัทที่ให้ผลประโยชน์                                       | BROKERAGE HOUSES                                         | ผลประโยชน์ที่ได้รับ*     |                            |                             |                     |                                    |                                |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------|
|                                                              |                                                          | บทวิเคราะห์ <sup>1</sup> | ข้อมูลพื้นฐาน <sup>2</sup> | รายงานสรุปข่าว <sup>3</sup> | สัมมนา <sup>4</sup> | บรรยายกลยุทธ์การลงทุน <sup>5</sup> | จัดเยี่ยมชมบริษัท <sup>6</sup> |
|                                                              |                                                          | Research Paper           | Fundamental Data           | News Summary                | Seminar             | Strategy Presentation              | Company Visit                  |
| บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด                           | ASIA PLUS SECURITIES COMPANY LIMITED                     | ✓                        | ✓                          | ✓                           |                     | ✓                                  |                                |
| บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)                       | BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED               | ✓                        | ✓                          | ✓                           | ✓                   | ✓                                  | ✓                              |
| บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด             | CLSA SECURITIES (THAILAND) LIMITED                       | ✓                        | ✓                          | ✓                           | ✓                   | ✓                                  |                                |
| บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด                | CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LIMITED              | ✓                        | ✓                          | ✓                           |                     | ✓                                  |                                |
| บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)         | MAYBANK SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED     | ✓                        | ✓                          | ✓                           | ✓                   | ✓                                  | ✓                              |
| บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                      | KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED               | ✓                        | ✓                          | ✓                           | ✓                   | ✓                                  | ✓                              |
| บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)                       | KRUNGSRI SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED               | ✓                        | ✓                          | ✓                           |                     | ✓                                  |                                |
| บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)              | KIATNAKIN PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED       | ✓                        | ✓                          | ✓                           | ✓                   | ✓                                  |                                |
| บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เซcurities จำกัด                 | INNOVESTX SECURITIES CO., LTD.                           | ✓                        | ✓                          | ✓                           |                     | ✓                                  |                                |
| บริษัทหลักทรัพย์ธันชาชา จำกัด (มหาชน)                        | THANACHART SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED             | ✓                        | ✓                          | ✓                           | ✓                   | ✓                                  | ✓                              |
| บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสไอ จำกัด                               | TISCO SECURITIES COMPANY LIMITED                         | ✓                        | ✓                          | ✓                           | ✓                   | ✓                                  |                                |
| บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด | CGS INTERNATIONAL SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED  | ✓                        | ✓                          | ✓                           |                     | ✓                                  |                                |
| บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด                   | UBS SECURITIES (THAILAND) LIMITED                        | ✓                        | ✓                          | ✓                           | ✓                   | ✓                                  |                                |
| บริษัทหลักทรัพย์ แมคควารี (ประเทศไทย) จำกัด                  | MACQUARIE SECURITIES (THAILAND) LIMITED                  | ✓                        | ✓                          | ✓                           |                     | ✓                                  | ✓                              |
| บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)            | KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED         | ✓                        | ✓                          | ✓                           |                     | ✓                                  | ✓                              |
| บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด         | DBS VICKERS SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED        | ✓                        | ✓                          | ✓                           |                     | ✓                                  | ✓                              |
| บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)         | RHB SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED         | ✓                        | ✓                          | ✓                           |                     | ✓                                  | ✓                              |
| บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย สยาม (มหาชน)                      | FINANSIA SYRUS SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED         | ✓                        | ✓                          | ✓                           |                     | ✓                                  |                                |
| บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)              | DAOL SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED        | ✓                        | ✓                          | ✓                           |                     | ✓                                  |                                |
| บริษัทหลักทรัพย์ ยูไอบี เคย์ฮัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)    | UOB KAYHIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED | ✓                        | ✓                          | ✓                           |                     | ✓                                  | ✓                              |
| บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด                   | KRUNGTHAI XSPRING SECURITIES COMPANY LIMITED             | ✓                        | ✓                          | ✓                           |                     | ✓                                  |                                |
| บริษัท หลักทรัพย์ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด                | CITICORP SECURITIES (THAILAND) LIMITED                   | ✓                        | ✓                          | ✓                           |                     | ✓                                  | ✓                              |
| บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด               | JPMORGAN SECURITIES (THAILAND) LIMITED                   | ✓                        | ✓                          | ✓                           |                     | ✓                                  | ✓                              |
| บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด                   | YUANTA SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED             | ✓                        | ✓                          | ✓                           |                     | ✓                                  |                                |

\*ผลประโยชน์ที่ได้รับ SERVICES

1. บทวิเคราะห์ (รายบริษัทและสภาพตลาดฯ รายวัน, รายเดือน, รายไตรมาส) Analysis Reports (Market Summary and Companies updated analysis on daily, monthly and quarterly basis)
2. ข้อมูลพื้นฐาน (ข้อมูลตลาดฯ, งบการเงิน บมจ, ย้อนหลัง) (Fundamental Data (Market and historical financial data of listed companies))
3. รายงานสรุปข่าวรายวัน และติดตามข่าวด่วน ผ่าน SMS (Daily news summary and urgent news via SMS)
4. จัดสัมมนาหัวข้อทางเศรษฐกิจหรือกลุ่มธุรกิจ (Arrangement of Seminars on Economics or Industries Issues)
5. บรรยายสรุปกลยุทธ์การลงทุนรายไตรมาส (Strategy Presentation on quarterly basis)
6. จัดเยี่ยมชมบริษัทที่กองทุนสนใจลงทุน (Company Visit arrangement to companies of interest)

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด  
สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก Website : [www.scbam.com](http://www.scbam.com)



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

SCBAM Call Center 0 2777 7777 หรือ [WWW.SCBAM.COM](http://WWW.SCBAM.COM)