

รายงานประจำปี 2560

กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว

(TISCO Mid/Small Cap LTF)

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2561

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

สารบัญ

	หน้า
1. รายงานบริษัทจัดการ	1
2. ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	2
3. รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน	3
4. ฐานะการลงทุน	4
5. รายชื่อผู้จัดการกองทุน และข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	5
6. แบบแสดงค่าใช้จ่าย	6
7. แบบแสดงค่านายหน้า	7
8. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องซึ่งมีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม และรายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น	8
9. งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	9-10
10. รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน	11-28
11. รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	29
12. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีสโก้ จำกัด	30

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงานประจำปี กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2561 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบปีที่ผ่านมา

ตลาดหุ้นประเทศกำลังพัฒนาในเอเชีย (EM Asia) ยังคงเสี่ยงที่จะถูกนักลงทุนต่างชาติเทขายอีกระลอกหนึ่ง จากการประเมินที่ว่า 1) ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐมีแนวโน้มที่จะแข็งค่าขึ้นอีก โดยสังเกตจากสถานะการเก็งกำไรในเงินดอลลาร์สหรัฐยังคงต่ำกว่าระดับสูงสุดในช่วงที่ผ่านมาอีกค่อนข้างมาก และ 2) Bond yield สหรัฐฯ ที่ยังคงมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นแรงไปจนถึงสิ้นปีนี้ เนื่องจากสภาพคล่องในตลาดพันธบัตรที่มีแนวโน้มดีตัวมากขึ้น ดังนั้นเราจึงยังคงชอบตลาดหุ้นประเทศพัฒนาแล้ว (Developed markets; DM) โดยเฉพาะตลาดหุ้นสหรัฐฯ และญี่ปุ่น มากกว่าตลาดหุ้นประเทศกำลังพัฒนา (Emerging markets; EM)

ทั้งนี้เราได้ปรับลด Weight การลงทุนในตลาดหุ้นไทยเป็น Underweight จาก Neutral โดยประเมินว่าตลาดหุ้นไทยมีแนวโน้มปรับฐานลง และ Underperform ตลาดหุ้น Asia ex Japan เนื่องจากตลาดหุ้นไทยเทรดในระดับ Valuation ที่แพงกว่าตลาดหุ้น Asia ex Japan ค่อนข้างมาก ประกอบกับ Current Account Surplus ของประเทศไทยที่คอยช่วยหนุนตลาดหุ้นไทยในช่วงที่ผ่านมา กำลังลดลงอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นสัญญาณชี้ว่าแรงซื้อจากภายในประเทศกำลังจะหมดไปเช่นกัน

ในส่วนตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ เรามองว่า Upside ของราคาน้ำมันดิบเริ่มจำกัด เนื่องจากตลาดได้รับรู้ถึงความเสี่ยงจากผลกระทบของมาตรการคว่ำบาตรอิหร่านไปมากแล้ว โดยเราคาดว่าปริมาณการส่งออกน้ำมันดิบของอิหร่านจะลดลงได้อีกไม่มากเพียง 4 แสนบาร์เรลต่อวันมาที่ระดับ 1.2 ล้านบาร์เรลต่อวัน ซึ่งเป็นระดับเดียวกับช่วงที่อิหร่านเคยถูกคว่ำบาตรในปี 2015

ในขณะเดียวกัน เราเริ่มเห็นถึงความเสี่ยงที่ราคาน้ำมันดิบอาจปรับตัวลงมาเทรดในกรอบ 65-70 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรลในช่วงปลายปีนี้ หลังประมาณการการเติบโตของความต้องการใช้น้ำมันดิบโลก (Global oil demand growth) ปี 2019 มีแนวโน้มถูกปรับลดลงเนื่องจาก 1) ราคาน้ำมันดิบที่อยู่ในระดับสูง 2) ค่าเงิน EM ซึ่งอ่อนค่าแรงตั้งแต่ต้นปี และ 3) เศรษฐกิจโลกที่มีแนวโน้มชะลอตัวลง จากผลกระทบของสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯกับจีน

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว ในรอบปีที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2561) ดังนี้ กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว (Class A) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 8.47 และ กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว (Class B) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 8.47

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ โครว์ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561*

สรุปลักษณะการเงิน

	บาท	
	<u>2561</u>	<u>2560</u>
สินทรัพย์รวม	290,482,806.11	128,655,847.94
เงินฝากธนาคาร	21,714,930.38	6,728,898.64
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	261,660,910.00	119,897,928.00
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	3,669,573.53	5,497,690.95
สินทรัพย์สุทธิ	283,733,985.46	126,389,326.11

สรุปผลการดำเนินงาน

	บาท	
	<u>2561</u>	<u>2560</u>
รายได้เงินปันผล	6,774,681.49	2,516,217.90
รายได้ดอกเบี้ย	73,774.96	31,323.54
รวมรายได้	6,848,456.45	2,547,541.44
ค่าใช้จ่ายรวม	4,634,046.17	1,676,041.08
รวมกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	(4,042,527.70)	4,626,190.59
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(1,828,117.42)	5,497,690.95

สรุปข้อมูลต่อหน่วยลงทุน

	บาท	
	<u>2561</u>	<u>2560</u>
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	283,733,985.46	126,389,326.11
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน		
ชนิดหน่วยลงทุน A	12.3918	11.4243
ชนิดหน่วยลงทุน B	12.1571	11.4782

*สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ก.ย. 60 ถึงวันที่ 31 ส.ค. 61

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ในรอบระยะเวลาปีบัญชี 2560 ที่ผ่านมา มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว (Class A) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 11.4243 บาท ในวันที่ 31 สิงหาคม 2560 มาอยู่ที่ 12.3918 บาท ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 หรือคิดเป็นอัตราการปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.47 และ กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว (Class B) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 11.4782 บาท ในวันที่ 31 สิงหาคม 2560 มาอยู่ที่ 12.5171 บาท ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 หรือคิดเป็นอัตราการปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.05

ผลการดำเนินงานของกองทุน*

อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561					
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทีเอสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว (Class A)	-9.32%	-5.08%	-11.65%	8.47%	11.78%
เกณฑ์มาตรฐาน**	0.60%	0.33%	-3.82%	9.60%	11.51%
ทีเอสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว (Class B)	-9.32%	-5.08%	-11.65%	8.47%	11.78%
เกณฑ์มาตรฐาน**	0.60%	0.33%	-3.82%	9.60%	11.51%

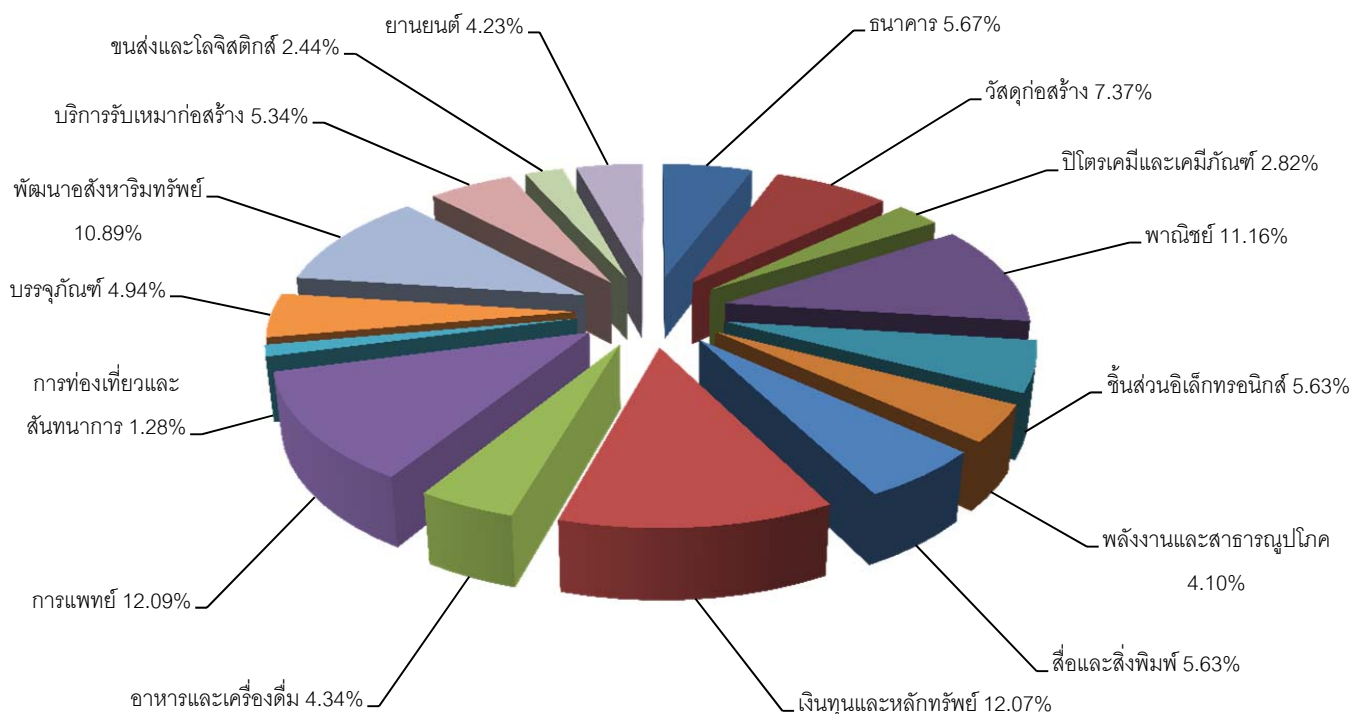
* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** คำนี้อ้างอิงผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI)

ฐานะการลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 กองทุนมีเงินลงทุนรวม 261.66 ล้านบาท โดยมีการลงทุนในหุ้นสามัญในอัตรา ร้อยละ 100

การลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินต่าง ๆ



กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว
รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว	คุณฉัฐภณ อัสวเหม	คุณนิพนธ์ ไกรลาศโอฬาร คุณอนุชา หล่อทองคำ

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
31 สิงหาคม 2561	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 หรือข้อมูลแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการหรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (<http://www.tiscoasset.com>)

กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน (Management Fee)	3,964.70	1.60
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	59.80	0.03
ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	425.27	0.17
ค่าธรรมเนียมการตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	45.00	0.02
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ (Publication Of NAV&ETC)	82.58	0.03
ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp)	28.39	0.01
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ **(Other Expense**)	28.31	0.011
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	4,634.05	1.87

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 2,345.26 0.95

* ไม่รวมค่าหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ (Excluding Broker Commission) ค่าธรรมเนียมข้างต้นรวม
 ภาษีมูลค่าเพิ่ม, ภาษีธุรกิจเฉพาะ และภาระภาษีอื่นใดที่เกี่ยวข้องแล้ว (Including Value Added Tax, Specific Business Tax and Relevant Tax (if any))

** ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 15.27 บาท (หน่วย : พันบาท)
 หรือคิดเป็นร้อยละ 0.006 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 0.53 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 11.41 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.005 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบบัญชี (Fund Auditing Expense) เป็นจำนวนเงิน 1.10 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ชนิดหน่วยลงทุน (Class)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ*	ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ **	Expense Ratio ราย Class
Class A	1.607	0.268	1.875
Class B	1.075	0.268	1.343

* ร้อยละของค่าธรรมเนียมการจัดการต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ย (ราย Class)

** ร้อยละของค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ย (รวมทุก Class)

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	2.18
--	----------	-------------

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
สำหรับรอบระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2561

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีเอสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	1,008,429.55	42.999
2	กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	317,224.80	13.526
3	ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PLC.	136,958.60	5.840
4	เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LIMITED	119,550.25	5.098
5	เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) MAYBANK KIM ENG SECURITIES (THAILAND) PLC.	113,760.34	4.851
6	ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด CLSA Securities (Thailand) Ltd.	86,494.79	3.688
7	ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด DBS VICKERS SECURITIES (THAILAND) CO., LTD.	85,164.42	3.631
8	โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	72,980.61	3.112
9	ไทยพาณิชย์ จำกัด SCB SECURITIES COMPANY LIMITED	64,547.74	2.752
10	ภัทร จำกัด (มหาชน) PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	63,763.85	2.719
11	อื่นๆ	276,385.05	11.784
		2,345,260.00	100.000

กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2561

1. บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด
2. ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (<http://www.tiscoasset.com>) และเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการ กส.ด. (<http://www.sec.or.th>)

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2561

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับบวักจ่ย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิใน การจองหุ้น
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
4	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
6	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
7	บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
8	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
9	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✗
10	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	✓	✓	✓
11	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
12	บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
13	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
14	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
15	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
16	บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)	✓	✗	✗

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 283,733,985.46

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือ ผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า		
				/เงินต้น (หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ	
หลักทรัพย์ในประเทศ								
หุ้น (Stock)								
BANKING					14,847,450.00	5.67	5.23	
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) (KKP)	-			192,200	14,847,450.00	5.67	5.23	
CONSTRUCTION MATERIALS					19,296,806.00	7.37	6.80	
บริษัท อีสเทิร์น โพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (EPG)	-			1,355,300	12,333,230.00	4.71	4.35	
บริษัท ส.กิจชัย เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (SKN)	-			1,527,100	6,963,576.00	2.66	2.45	
PETROCHEMICALS & CHEMICALS					7,368,000.00	2.82	2.60	
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)	-			122,800	7,368,000.00	2.82	2.60	
COMMERCE					29,200,240.00	11.16	10.29	
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) (COM7)	-			765,600	14,699,520.00	5.62	5.18	
บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)	-			759,200	14,500,720.00	5.54	5.11	
ELECTRONIC COMPONENTS					14,725,850.00	5.63	5.19	
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (HANA)	-			76,200	2,933,700.00	1.12	1.03	
บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (KCE)	-			260,600	11,792,150.00	4.51	4.16	
ENERGY & UTILITIES					10,735,920.00	4.10	3.78	
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) (TTW)	-			865,800	10,735,920.00	4.10	3.78	
MEDIA & PUBLISHING					14,726,080.00	5.63	5.19	
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (PLANB)	-			2,165,600	14,726,080.00	5.63	5.19	
FINANCE & SECURITIES					31,585,875.00	12.07	11.13	
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AEONTS)	-			96,500	17,370,000.00	6.64	6.12	
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (MTC)	-			340,500	14,215,875.00	5.43	5.01	
FOOD & BEVERAGES					11,347,960.00	4.34	4.00	
บริษัท เต้าแก๊นอย ฟู้ดแอนด์มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน) (TKN)	-			722,800	11,347,960.00	4.34	4.00	
HEALTH CARE SERVICES					31,629,505.00	12.09	11.15	
บริษัท บางกอก เชน ฮอस्पิตอล จำกัด (มหาชน) (BCH)	-			729,300	13,929,630.00	5.32	4.91	
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BDMS)	-			211,300	5,546,625.00	2.12	1.95	
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) (CHG)	-			4,861,300	12,153,250.00	4.64	4.28	
TOURISM & LEISURE					3,338,820.00	1.28	1.18	
บริษัท ดี เอร่าวัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (ERW)	-			412,200	3,338,820.00	1.28	1.18	
PACKAGING					12,923,400.00	4.94	4.55	
บริษัท สหมิตรถังแก๊ส จำกัด (มหาชน) (SMPC)	-			923,100	12,923,400.00	4.94	4.55	
PROPERTY DEVELOPMENT					28,522,278.00	10.90	10.05	
บริษัท อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (ANAN)	-			1,185,800	5,786,704.00	2.21	2.04	
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AP)	-			1,236,800	11,625,920.00	4.44	4.10	
บริษัท แคนคินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (GOLD)	-			526,500	5,370,300.00	2.05	1.89	
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (WHA)	-			1,427,700	5,739,354.00	2.19	2.02	
CONSTRUCTION SERVICES					13,964,990.00	5.33	4.92	
บริษัท ซีพีจี จำกัด (มหาชน) (SEAFCO)	-			1,642,940	13,964,990.00	5.33	4.92	
TRANSPORTATION & LOGISTICS					6,385,536.00	2.44	2.25	
บริษัท ไวส์ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) (WICE)	-			1,324,800	6,385,536.00	2.44	2.25	

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 283,733,985.46

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือ ผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
AUTOMOTIVE					11,062,200.00	4.23	3.90
บริษัท อปโก้ ไฮเทค จำกัด (มหาชน) (AH)	-			173,200	5,802,200.00	2.22	2.04
บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (STANLY)	-			20,000	5,260,000.00	2.01	1.85
รวมหุ้น (Stock)					261,660,910.00	100.00	92.21
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 252,642,465.47 บาท)					261,660,910.00	100.00	92.21

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควร ในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังจากวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลข้อมูลที่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายเทอดทอง เทพมังกร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3787

บริษัท พีวี ออคิท จำกัด

กรุงเทพฯ 10 ตุลาคม 2561

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว

งบดุล

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561

	หมายเหตุ	บาท	
		2561	2560
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่าสุทธิธรรม (ราคาทุน 252,642,465.47 บาท			
ในปี 2561 และ 114,700,888.03 บาท ในงวด 2560)	3, 7, 8	261,660,910.00	119,897,928.00
เงินฝากธนาคาร	6, 7	21,714,930.38	6,728,898.64
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	7	1,518,463.57	701,468.38
จากการขายเงินลงทุน	7	5,588,502.16	1,327,552.92
รวมสินทรัพย์		290,482,806.11	128,655,847.94
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน	7	6,229,738.58	2,011,537.74
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		28,026.84	11,292.10
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	474,456.52	233,611.77
หนี้สินอื่น		16,598.71	10,080.22
รวมหนี้สิน		6,748,820.65	2,266,521.83
สินทรัพย์สุทธิ		283,733,985.46	126,389,326.11
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		228,912,921.85	110,623,444.36
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		51,151,490.08	10,268,190.80
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	4	3,669,573.53	5,497,690.95
สินทรัพย์สุทธิ		283,733,985.46	126,389,326.11
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดหน่วยลงทุน A		12.3918	11.4243
ชนิดหน่วยลงทุน B		12.5171	11.4782
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดหน่วยลงทุน A		22,351,426.9020	10,895,897.9298
ชนิดหน่วยลงทุน B		539,865.2640	166,446.4967
รวม		22,891,292.1660	11,062,344.4265

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
หุ้นสามัญ			
ธนาคาร		14,847,450.00	5.67
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	192,200	14,847,450.00	5.67
วัสดุก่อสร้าง		19,296,806.00	7.37
บริษัท อีสเทิร์น โพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1,355,300	12,333,230.00	4.71
บริษัท ส.กิจชัย เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)	1,527,100	6,963,576.00	2.66
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		7,368,000.00	2.82
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	122,800	7,368,000.00	2.82
พาณิชย์		29,200,240.00	11.16
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	765,600	14,699,520.00	5.62
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	759,200	14,500,720.00	5.54
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		14,725,850.00	5.63
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	76,200	2,933,700.00	1.12
บริษัท เคซีอี อีเล็คโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	260,600	11,792,150.00	4.51
พลังงานและสาธารณูปโภค		10,735,920.00	4.10
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	865,800	10,735,920.00	4.10
สื่อและสิ่งพิมพ์		14,726,080.00	5.63
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	2,165,600	14,726,080.00	5.63
เงินทุนและหลักทรัพย์		31,585,875.00	12.07
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	96,500	17,370,000.00	6.64
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	340,500	14,215,875.00	5.43
อาหารและเครื่องดื่ม		11,347,960.00	4.34
บริษัท เถ้าแก่น้อย ฟู๊ดแอนด์มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)	722,800	11,347,960.00	4.34
การแพทย์		31,629,505.00	12.09
บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	729,300	13,929,630.00	5.32
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	211,300	5,546,625.00	2.12
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	4,861,300	12,153,250.00	4.65

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561

การแสดงผลรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
<u>การท่องเที่ยวและสันทนาการ</u>		3,338,820.00	1.28
บริษัท ดี เอร่าวัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	412,200	3,338,820.00	1.28
<u>บรรจุภัณฑ์</u>		12,923,400.00	4.94
บริษัท สหมิตรตั้งแก๊ส จำกัด (มหาชน)	923,100	12,923,400.00	4.94
<u>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</u>		28,522,278.00	10.89
บริษัท อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	1,185,800	5,786,704.00	2.21
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	1,236,800	11,625,920.00	4.44
บริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	526,500	5,370,300.00	2.05
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1,427,700	5,739,354.00	2.19
<u>บริการรับเหมาก่อสร้าง</u>		13,964,990.00	5.34
บริษัท ซีพีโก้ จำกัด (มหาชน)	1,642,940	13,964,990.00	5.34
<u>ขนส่งและโลจิสติกส์</u>		6,385,536.00	2.44
บริษัท ไวส์ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)	1,324,800	6,385,536.00	2.44
<u>ยานยนต์</u>		11,062,200.00	4.23
บริษัท อปโก้ ไฮเทค จำกัด (มหาชน)	173,200	5,802,200.00	2.22
บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	20,000	5,260,000.00	2.01
รวมหุ้นสามัญ		261,660,910.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 252,642,465.47 บาท)		261,660,910.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			
พาณิชย์		15,859,540.00	13.23
บริษัท บิวตี้ คอมมูนิตี้ จำกัด (มหาชน)	375,100	5,176,380.00	4.32
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	506,300	6,683,160.00	5.57
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน)	128,000	4,000,000.00	3.34
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		2,496,520.00	2.08
บริษัท เอสวีไอ จำกัด (มหาชน)	480,100	2,496,520.00	2.08
พลังงานและสาธารณูปโภค		11,094,075.00	9.25
บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)	397,700	6,204,120.00	5.17
บริษัท ทีพีโอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	665,300	4,889,955.00	4.08
สื่อและสิ่งพิมพ์		11,382,437.00	9.49
บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)	2,090,200	3,992,282.00	3.33
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	582,300	3,406,455.00	2.84
บริษัท เวิร์คพอยท์ เอ็นเทอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)	54,200	3,983,700.00	3.32
เงินทุนและหลักทรัพย์		16,800,685.00	14.01
บริษัท ซินเนอร์เจติก ออโต้ เพอร์ฟอร์แมนซ์ จำกัด (มหาชน)	326,900	2,500,785.00	2.09
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสเซส จำกัด (มหาชน)	234,300	7,029,000.00	5.86
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	23,100	2,748,900.00	2.29
บริษัท เมืองไทย ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	133,000	4,522,000.00	3.77
อาหารและเครื่องดื่ม		2,814,750.00	2.35
บริษัท มาลีกรูป จำกัด (มหาชน)	69,500	2,814,750.00	2.35
การแพทย์		5,156,320.00	4.30
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	348,400	5,156,320.00	4.30
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		6,317,770.00	5.27
บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1,035,700	6,317,770.00	5.27

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
<u>ประกันภัยและประกันชีวิต</u>		4,669,800.00	3.90
บริษัท ไทยรีประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	516,000	4,669,800.00	3.90
<u>บรรจุกัญชา</u>		3,217,390.00	2.68
บริษัท สหมิตรดั่งแก๊ส จำกัด (มหาชน)	265,900	3,217,390.00	2.68
<u>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</u>		8,365,805.00	6.98
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	258,200	4,750,880.00	3.96
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	460,500	3,614,925.00	3.02
<u>บริการรับเหมาก่อสร้าง</u>		10,500,200.00	8.76
บริษัท ไพลอน จำกัด (มหาชน)	290,400	4,094,640.00	3.42
บริษัท ซีพีโก้ จำกัด (มหาชน)	246,000	3,788,400.00	3.16
บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	143,800	2,617,160.00	2.18
<u>ขนส่งและโลจิสติกส์</u>		3,740,646.00	3.12
บริษัท ไวส์ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)	861,900	3,740,646.00	3.12
<u>ยานยนต์</u>		6,288,620.00	5.25
บริษัท อ่าปีโก ไฮเทค จำกัด (มหาชน)	254,600	6,288,620.00	5.25
<u>ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ</u>			
<u>บริการ</u>		10,877,530.00	9.07
บริษัท ฟอรัท สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	337,900	6,318,730.00	5.27
บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	348,000	4,558,800.00	3.80
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		119,582,088.00	99.74
<u>หลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน</u>			
<u>หุ้นสามัญ</u>			
บริษัท ทริเพิล ไอ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)	65,800	315,840.00	0.26
รวมหลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน		315,840.00	0.26
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 114,700,888.03 บาท)		119,897,928.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2561

	หมายเหตุ	บาท	
		2561	2560
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		6,774,681.49	2,516,217.90
รายได้ดอกเบี้ย	7	73,774.96	31,323.54
รวมรายได้		6,848,456.45	2,547,541.44
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	3,964,699.38	1,368,704.36
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	59,803.01	20,586.36
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	425,265.70	146,391.91
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		45,000.00	40,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		139,278.08	100,358.45
รวมค่าใช้จ่าย		4,634,046.17	1,676,041.08
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		2,214,410.28	871,500.36
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(7,863,932.26)	(570,849.38)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		3,821,404.56	5,197,039.97
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(4,042,527.70)	4,626,190.59
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(1,828,117.42)	5,497,690.95
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดหน่วยลงทุน A		(1,814,332.14)	5,433,199.17
ชนิดหน่วยลงทุน B		(13,785.28)	64,491.78
รวม		(1,828,117.42)	5,497,690.95

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2561

	บาท	
	2561	2560
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	2,214,410.28	871,500.36
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(7,863,932.26)	(570,849.38)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3,821,404.56	5,197,039.97
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(1,828,117.42)	5,497,690.95
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	14,577,244.87
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	167,349,307.21	112,086,483.09
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(8,176,530.44)	(5,772,092.80)
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	159,172,776.77	120,891,635.16
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	157,344,659.35	126,389,326.11
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	126,389,326.11	-
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	283,733,985.46	126,389,326.11

หน่วย

การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน

(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

หน่วยลงทุนเริ่มแรก / ณ วันต้นปี

11,062,344.4265 1,457,724.4870

บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี

12,453,474.2716 10,124,017.1101

หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี

(624,526.5321) (519,397.1706)

หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี

22,891,292.1660 11,062,344.4265

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2561

	บาท	
	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(1,828,117.42)	5,497,690.95
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(686,110,853.92)	(383,144,513.59)
การขายเงินลงทุน	540,305,344.22	267,872,776.18
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	(816,995.19)	(701,468.38)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	(4,260,949.24)	(1,327,552.92)
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	4,218,200.84	2,011,537.74
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	16,734.74	11,292.10
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	240,844.75	233,611.77
การเพิ่มขึ้นในหนี้สินอื่น	6,518.49	10,080.22
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	7,863,932.26	570,849.38
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(3,821,404.56)	(5,197,039.97)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(144,186,745.03)	(114,162,736.52)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การออกจำหน่ายหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	14,577,244.87
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	167,349,307.21	112,086,483.09
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(8,176,530.44)	(5,772,092.80)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	159,172,776.77	120,891,635.16
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	14,986,031.74	6,728,898.64
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	6,728,898.64	-
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	21,714,930.38	6,728,898.64

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2561

	บาท	
	2561	2560
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)		
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	11,4251	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน		
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.1167	0.1056
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	1.6593	(0.1628)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.8063)	1.4823
รายได้จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.9697	1.4251
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	12.3948	11.4251
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	(0.74)	5.97
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ		
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	283,734	126,389
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.87	1.82
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.76	2.76
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน		
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	361.64	517.89

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี
- ** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี
- *** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร เงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และตั๋วแลกเงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2561

1. ลักษณะของกองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap หุ้นระยะยาว (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 28 กันยายน 2559 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีเอสโก้ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ทรัพย์สินและบัญชีเงินฝากธนาคารของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

1. ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิด A คือ ผู้ลงทุนที่ลงทุนตามเงื่อนไขปกติ
2. ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิด B คือ ผู้ลงทุนที่บริษัทนายจ้างทำหน้าที่นำส่งเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนให้กับผู้ลงทุน โดยบริษัทนายจ้างนั้นได้ทำข้อตกลงกับบริษัทจัดการ

กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนในตราสารแห่งทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และลงทุนส่วนที่เหลือในพันธบัตร ตัวเงินคลัง บัตรเงินฝาก ตั๋วสัญญาใช้เงิน ตัวแลกเปลี่ยนตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้อื่นๆ และ/หรือเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ทั้งนี้โดยเป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (“มาตรฐานการรายงานทางการเงิน”) รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

เนื่องจากกองทุนได้จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนเมื่อวันที่ 28 กันยายน 2559 ดังนั้นรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนในงวด 2560 จึงสั้นกว่าหนึ่งปี เป็นเหตุให้จำนวนที่นำมาจากงวดก่อนไม่สามารถเปรียบเทียบได้กับจำนวนของปีปัจจุบันที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ และหมายเหตุประกอบงบการเงินที่เกี่ยวข้อง

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้น โดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

1. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชี ฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) และฉบับใหม่ ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นทางการการเงินของกองทุน

2. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปี สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความ มาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความ และการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน นอกจากนี้ สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความ มาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นทางการการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมที่ประเมินขึ้นโดยผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสถานะทางการเงินของผู้ออกตราสาร

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับตั้งแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

การใช้ดุลพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. กำไรสะสมต้นปี

	บาท
	2561
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 28 ก.ย. 59)	871,500.36
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 28 ก.ย. 59)	(570,849.38)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 28 ก.ย. 59)	5,197,039.97
กำไรสะสมต้นปี	5,497,690.95

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

<u>ค่าใช้จ่าย</u>	<u>อัตราร้อยละ</u>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	
ชนิดหน่วยลงทุน A	ไม่เกิน 2.675 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ชนิดหน่วยลงทุน B	ไม่เกิน 2.14 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	
ชนิดหน่วยลงทุน A	ไม่เกิน 0.107 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ชนิดหน่วยลงทุน B	ไม่เกิน 0.107 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	
ชนิดหน่วยลงทุน A	ไม่เกิน 0.2675 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ชนิดหน่วยลงทุน B	ไม่เกิน 0.2675 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

6. เงินฝากธนาคาร

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2561	2560	2561	2560
<u>เงินฝากประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	614,420.90	1,566,165.30	0.75	0.75
<u>เงินฝากประเภทออมทรัพย์</u>				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	21,100,509.48	5,162,733.34	0.375	0.375
รวมเงินฝากธนาคาร	21,714,930.38	6,728,898.64		

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2561 และ 2560 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2561	2560	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีสโก้ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,964,699.38	1,368,704.36	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	425,265.70	146,391.91	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)			
ดอกเบี้ยรับ	14,167.94	9,409.54	ราคาตลาด
บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด			
ค่านายหน้า	1,008,429.55	317,028.90	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 และ 2560 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2561	2560
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีสโก้ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	375,932.85	165,904.93
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	40,406.42	17,781.25
ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	614,420.90	1,566,165.30
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	1,835.91	1,600.53

	บาท	
	2561	2560
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด		
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	5,588,502.16	-
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	6,229,738.58	-
8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน		
กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2561 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินและตัวแลกเปลี่ยนเป็นจำนวนเงิน 1,234.28 ล้านบาท (งวด 2560: จำนวนเงิน 651.59 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 497.44 (งวด 2560: ร้อยละ 706.99) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี		
9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน		
กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า		
<u>มูลค่ายุติธรรม</u>		
เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุน ณ วันที่ในงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ		
<u>ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย</u>		
ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้ อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็จะมี ความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น		
<u>ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ</u>		
กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่ คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้		
<u>ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน</u>		
กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน		

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาวะการณดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของ ผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2561



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small cap หุ้นระยะยาว

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small cap หุ้นระยะยาว ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2561 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small cap หุ้นระยะยาว โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นายสาโรจน์ นวกิจเจริญยิ่ง)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

TISCO Asset Management Co.,Ltd.

บริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 9

เลขที่ 48/16-17 ถนนสาทรเหนือ เขตบางรัก

กรุงเทพมหานคร 10500

TISCO Contact Center 0 2633 6000 กด 4

ผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) 100%

ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาทชำระเต็มมูลค่า

คณะกรรมการบริษัทจัดการ

1. นายสุทัศน์ เรืองมานะมงคล
2. นายเมธา ปิงสุทธิวงศ์
3. นายชาติรี จันทรงาม
4. นางคุณยรัตน์ ทวีผล
5. นางสาวภาวิณี องค์กรวิบูลย์
6. นายธีรนาถ รุจิเมธาภาส
7. นายสุพงษ์ศวร เมียนโกคา

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561