

กองทุนเปิด ทีซีเอ็ม หุ้นทุน

(TCM Equity Fund)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560

ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีเอสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทีซีเอ็ม หุ้นทุน

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทีซีเอ็ม หุ้นทุน สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ในเดือนที่ผ่านมา หนึ่งในข่าวใหญ่ที่สุดที่อยู่ในความสนใจของทั้งนักลงทุนและประชาชนในวงกว้างคงหนีไม่พ้นการที่ประธานาธิบดีทรัมป์ประกาศขึ้นภาษีสรรพสามิตเหล็กและอลูมิเนียมขึ้นเป็น 25% และ 10% ตามลำดับ ซึ่งสร้างความกังวลไปทั่วโลก

แม้เราจะประเมินว่าผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลกจะมีจำกัด และความเสียหายการเกิดสงครามการค้าโลกอย่างเต็มรูปแบบจะยังมีโอกาสเกิดขึ้นได้น้อยในช่วงนี้ แต่กระแสแนวคิดแบบชาตินิยมที่มุ่งหวังปกป้องผลประโยชน์ของชาติตนเองเป็นหลักนั้นนับเป็นปรากฏการณ์ทางสังคมและการเมืองที่สำคัญที่อาจนำไปสู่การเผชิญหน้าและความขัดแย้งระหว่างประเทศที่รุนแรงในอนาคต

เราวิเคราะห์ว่ากระแสชาตินิยมมีต้นเหตุมากจากความเหลื่อมล้ำทางเศรษฐกิจซึ่งก่อตัวขึ้นทั่วโลกในช่วงหลายทศวรรษที่ผ่านมา โดยมีจุดเริ่มต้นมาจากกระแสโลกาภิวัตน์ ซึ่งสร้างความเดือดร้อนให้กับกลุ่มแรงงานและผู้มีรายได้น้อยในประเทศพัฒนาแล้ว ซึ่งถูกกระทบจากการย้ายฐานการผลิตไปยังประเทศที่มีต้นทุนค่าจ้างต่ำกว่า ซึ่งประชาชนในกลุ่มนี้ส่วนใหญ่จะอาศัยอยู่ในพื้นที่ที่เรียกว่า Rust Belt ซึ่งครอบคลุมรัฐ Pennsylvania Ohio และ Michigan ซึ่งเป็นฐานเสียงที่สำคัญที่สนับสนุนให้ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ชนะการเลือกตั้ง ซึ่งปรากฏการณ์ทางการเมืองในลักษณะนี้ก็มีให้เห็นในหลายประเทศในยุโรปที่ประสบปัญหาทางเศรษฐกิจ เช่น กรีซ และอิตาลี ด้วยเช่นกัน

พัฒนาการของการเมืองโลกที่มีแนวโน้มที่จะนำไปสู่การเผชิญหน้ามากขึ้น และนักการเมืองหน้าใหม่ซึ่งเริ่มก้าวเข้าสู่อำนาจในช่วง 3-4 ปีที่ผ่านมา อาจทำให้เสถียรภาพของการเมืองโลกสั่นคลอนและมีความเสี่ยงจะนำไปสู่ความขัดแย้งระหว่างประเทศได้มากขึ้นเรื่อยๆ ซึ่งเป็นความเสี่ยงที่เราต้องจับตามองอย่างใกล้ชิดต่อไป

ในด้านตลาดหุ้น ผลประกอบการในไตรมาส 4/2017 ขยายตัวได้ดีต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ แต่ความเสี่ยงทางด้าน Valuation ยังคงกดดัน upside ของตลาด ซึ่งทำให้ตลาดยังมีความผันผวนสูงในช่วงนี้ ในขณะที่กลุ่ม US REITs ซึ่งแม้จะปรับฐานลงมาราว 10% นับจากต้นปี แต่เราประเมินว่า upside ยังมีจำกัดและยังไม่แนะนำให้เข้าลงทุน

ส่วนในตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ ราคาน้ำมันได้ปรับตัวลดลงมากอยู่ที่ราว 60-62 ดอลลาร์ต่อบาร์เรลตามที่เราคาด มองไปข้างหน้าเราคาดว่าราคาน้ำมันจะทรงตัวอยู่ที่ระดับนี้ไปอย่างน้อยจนถึงปลายเดือน เม.ย. เนื่องจากถูกกดดันจากสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทีซีเอ็ม หุ้นทุน ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 14.96

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทีซีเอ็ม หุ้นทุน
ผลการดำเนินงานของกองทุน*
อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561								
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทีซีเอ็ม หุ้นทุน	4.22%	9.39%	14.96%	23.12%	5.06%	2.41%	9.26%	5.67%
เกณฑ์มาตรฐาน**	4.59%	8.16%	13.94%	21.07%	6.04%	4.19%	8.39%	3.71%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงิน ไม่ใช้การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) และมีการเปลี่ยนแปลงเป็นดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2560

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทีซีเอ็ม หุ้นทุน	คุณอัจฉรา มงคลนาวิน	คุณเอกชัย บุญยะพงค์ไชย

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทีซีเอ็ม หุ้นทุน			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
28 กุมภาพันธ์ 2561	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทีซีเอ็ม หุ้นทุน
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	932.79	0.80
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	27.98	0.02
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	80.93	0.07
ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	22.32	0.02
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าจดหมายข่าว,สารประชาสัมพันธ์,รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.)	31.10	0.03
ค่าซื้อเช็ค (Cheque Expense)	11.96	0.01
ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp)	16.16	0.01
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	1.79	0.002
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	1,125.03	0.96

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 401.24 0.34

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

** ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 0.69 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบบัญชี (Fund Auditing Expense) เป็นจำนวนเงิน 1.10 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	1.69
--	----------	-------------

กองทุนเปิด ทีซีเอ็ม หุ้นทุน
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ/ยอดรวม
1	ทีสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	180,585.94	45.007
2	บัวหลวง จำกัด (มหาชน) BUALUANG SECURITIES PUBLIC CO.,LTD.	37,427.87	9.328
3	ไทยพาณิชย์ จำกัด SCB SECURITIES COMPANY LIMITED	27,666.57	6.895
4	ภัทร จำกัด (มหาชน) PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	27,543.52	6.865
5	โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	26,941.22	6.715
6	เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) MAYBANK KIM ENG SECURITIES (THAILAND) PLC.	23,637.39	5.891
7	ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด DBS VICKERS SECURITIES (THAILAND) CO., LTD.	16,037.40	3.997
8	กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	12,656.07	3.154
9	ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด CIMB SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	9,948.61	2.480
10	เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	8,334.94	2.077
11	อื่นๆ	30,457.02	7.591
		401,236.55	100.000

กองทุนเปิด ทีซีเอ็ม หุ้นทุน

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

1. บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด
2. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)

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

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

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

กองทุนเปิด ทีซีเอ็ม หุ้นทุน
งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 122,142,768.92

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร /สถาบัน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า		
				/เงินต้น (หุ้น/บาท)		เงินลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ	
หลักทรัพย์ในประเทศ								
หุ้น (Stock)								
BANKING					23,245,670.00	19.37	19.03	
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	-			32,200	6,794,200.00	5.66	5.56	
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)	-			28,900	6,704,800.00	5.59	5.49	
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) (KKP)	-			30,800	2,402,400.00	2.00	1.97	
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)	-			119,900	2,433,970.00	2.03	1.99	
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB)	-			16,000	2,384,000.00	1.99	1.95	
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) (TMB)	-			842,100	2,526,300.00	2.10	2.07	
PETROCHEMICALS & CHEMICALS					9,722,000.00	8.10	7.96	
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)	-			112,400	6,069,600.00	5.06	4.97	
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)	-			36,800	3,652,400.00	3.04	2.99	
COMMERCE					16,559,750.00	13.80	13.55	
บริษัท เบอร์ลี่บูคเกอร์ จำกัด (มหาชน) (BJC)	-			38,000	2,261,000.00	1.88	1.85	
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)	-			86,100	7,232,400.00	6.03	5.92	
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)	-			133,400	2,187,760.00	1.82	1.79	
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (HMPRO)	-			171,600	2,471,040.00	2.06	2.02	
บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน) (ROBINS)	-			35,800	2,407,550.00	2.01	1.97	
INFORMATION & COMMUNICATION TECHNO.					7,326,000.00	6.10	6.00	
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)	-			37,000	7,326,000.00	6.10	6.00	
ENERGY & UTILITIES					26,258,165.00	21.88	21.50	
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) (GLOW)	-			29,300	2,483,175.00	2.07	2.03	
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) (IRPC)	-			498,400	4,061,960.00	3.38	3.33	
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)	-			19,600	11,132,800.00	9.28	9.11	
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)	-			31,800	3,672,900.00	3.06	3.01	
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน) (SPRC)	-			146,900	2,600,130.00	2.17	2.13	
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP)	-			22,400	2,307,200.00	1.92	1.89	
MEDIA & PUBLISHING					5,700,005.00	4.75	4.67	
บริษัท โมโน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (MONO)	-			541,700	2,329,310.00	1.94	1.91	
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (PLANB)	-			347,700	2,207,895.00	1.84	1.81	
บริษัท เวิร์คพอยท์ เอ็นเทอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) (WORK)	-			14,400	1,162,800.00	0.97	0.95	
FINANCE & SECURITIES					2,365,775.00	1.97	1.94	
บริษัท เมืองไทย ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (MTLS)	-			54,700	2,365,775.00	1.97	1.94	
FOOD & BEVERAGES					4,637,810.00	3.87	3.79	
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองด์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (M)	-			36,700	2,936,000.00	2.45	2.40	
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT)	-			42,020	1,701,810.00	1.42	1.39	

กองทุนเปิด ทีซีเอ็ม หุ้นทุน
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 122,142,768.92

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร /สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
HEALTH CARE SERVICES					3,587,160.00	2.99	2.93
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน) (BCH)	-			149,300	2,373,870.00	1.98	1.94
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BDMS)	-			54,900	1,213,290.00	1.01	0.99
TOURISM & LEISURE					2,101,250.00	1.75	1.72
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน) (CENTEL)	-			41,000	2,101,250.00	1.75	1.72
PROPERTY DEVELOPMENT					11,636,896.00	9.69	9.52
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)	-			58,200	4,903,350.00	4.08	4.01
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (LH)	-			162,200	1,784,200.00	1.49	1.46
บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (QH)	-			579,700	1,727,506.00	1.44	1.41
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (WHA)	-			782,000	3,221,840.00	2.68	2.64
TRANSPORTATION & LOGISTICS					6,876,900.00	5.73	5.63
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)	-			97,200	6,876,900.00	5.73	5.63
รวมหุ้น (Stock)					120,017,381.00	100.00	98.24
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 102,886,581.85 บาท)					120,017,381.00	100.00	98.24

สรุปข้อมูลการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันกองทุนรวม

บริษัทจัดการได้รับคำรับรองจากผู้ดูแลผลประโยชน์ และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว โดยมีการปรับปรุงในส่วนข้อผูกพัน ข้อ 22. การเลิกกองทุนรวม โดยตัดข้อความข้อยกเว้นการขายคืนหน่วยลงทุน ณ วันใดวันหนึ่งเกินกว่า 2 ใน 3 ของกองทุนรวมตลาดเงิน กองทุนรวมหน่วยลงทุน และกองทุนรวมฟิวดเจอร์ เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขในแต่ละกองทุน

ทั้งนี้ การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันดังกล่าว เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และมีผลตั้งแต่วันที่ 2 พฤศจิกายน 2560 เป็นต้นไป

กองทุนเปิด ทีซีเอ็ม หุ้นทุน

งบดุล

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 102,886,581.85 บาท)	120,017,381.00
เงินฝากธนาคาร	2,011,724.71
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	301,650.93
จากการขายเงินลงทุน	301,453.51
รวมสินทรัพย์	122,632,210.15

หนี้สิน

เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(26,166.20)
จากการซื้อเงินลงทุน	(196,920.51)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(259,772.73)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(6,581.79)
รวมหนี้สิน	(489,441.23)

สินทรัพย์สุทธิ

122,142,768.92

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	373,128,526.95
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	519,726,405.73
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(770,712,163.76)

สินทรัพย์สุทธิ

122,142,768.92

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

3.2734

จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)

37,312,852.6867

กองทุนเปิด ทีซีเอ็ม หุ้นทุน
งบกำไรขาดทุน
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	9,433.76
เงินปันผลรับ	805,217.74
รวมรายได้	814,651.50
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(932,790.76)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(27,983.71)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(80,931.68)
ค่าสอบบัญชี	(22,315.49)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(61,012.12)
รวมค่าใช้จ่าย	(1,125,033.76)
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(310,382.26)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	7,127,959.46
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	9,476,777.51
รวมรายการกำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	16,604,736.97
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	16,294,354.71



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทีซีเอ็ม หุ้นทุน

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทีซีเอ็ม หุ้นทุน ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด ทีซีเอ็ม หุ้นทุน โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นายสาโรจน์ นวกิจเจริญยิ่ง)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์