

กองทุนเปิด ทิสโก้ ทวีทุน

(TISCO Equity Growth Fund)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561

ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ทีวีทุน

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ ทีวีทุน สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

เราประเมินว่าการปรับฐานของตลาดหุ้น EM ในรอบนี้ใกล้ถึงจุดสิ้นสุดแล้ว หลังอัตราการลดลง (Percentage Loss) ของตลาดหุ้น EM ในปัจจุบันอยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับการปรับฐานครั้งก่อน ๆ ในรอบกว่า 10 ปีที่ผ่านมา ประกอบกับการเติบโตของผลประกอบการ (Earning Growth) ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นทั่วโลกยังคงเติบโตได้ในระดับสูงและดีกว่าทุกช่วงของการปรับฐานในอดีตอย่างชัดเจน ดังนั้นเราจึงมองว่าการที่ระดับ Valuation ของตลาดหุ้น EM ในปัจจุบันจะลดลงไปเท่ากับในอดีตนั้นไม่น่าจะเกิดขึ้นได้

อย่างไรก็ตาม โอกาสที่ตลาดหุ้น EM จะกลับมาฟื้นตัว และ Outperform อีกครั้ง คงไม่ใช่เรื่องง่าย เนื่องจาก 1) Earnings downgrade ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้น EM ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา 2) ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯยังไม่ค่อยกลับมาอ่อนค่าเร็ว ๆ นี้ และ 3) P/E discount ของตลาดหุ้น EM ยังไม่ถูกมากพอให้กลับเข้าไปลงทุน

ดังนั้น เรายังคงชอบตลาดหุ้น DM มากกว่า EM ซึ่งมี Earning upgrade ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้น DM ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา และความเสี่ยงที่เงินทุนไหลออกจากตลาดหุ้น DM นั้นค่อนข้างจะจำกัด โดยเราแนะนำให้เน้นลงทุนในหุ้น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่ 1) ตลาดหุ้นญี่ปุ่น 2) ตลาดหุ้นสหรัฐฯ และ 3) หุ้นในกลุ่มการเงินของสหรัฐฯ

ในส่วนตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ ราคาน้ำมันดิบมีโอกาสเพิ่มขึ้นแรง หลังตลาดน้ำมันดิบโลกเสี่ยงตึงตัวมากขึ้น เนื่องจากอุปทานน้ำมันดิบของเวเนซุเอลาและอิหร่านกำลังจะหายไปเป็นจำนวนมาก ซึ่งจะส่งผลให้ปริมาณการผลิตน้ำมันดิบสำรอง (Oil Spare Capacity) ของ OPEC ลดลงสู่ระดับต่ำเพื่อชดเชยส่วนดังกล่าว ขณะเดียวกันสหรัฐฯไม่สามารถเพิ่มปริมาณการส่งออกน้ำมันดิบ เพื่อช่วยลดความตึงตัวในตลาดน้ำมันดิบโลกได้เหมือนช่วงที่ผ่านมา เนื่องจากข้อจำกัดในการขนส่งน้ำมันดิบ (Pipeline Bottleneck) จากแหล่งผลิตน้ำมัน Permian ในแถบ West Texas

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ทีวีทุน ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 29 มิถุนายน 2561) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 6.31

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ ทวีทุน
ผลการดำเนินงานของกองทุน*
อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 29 มิถุนายน 2561								
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ทิสโก้ ทวีทุน	-6.31%	-8.39%	-6.31%	9.89%	6.19%	4.03%	10.73%	6.21%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-7.33%	-9.25%	-7.33%	4.40%	3.69%	2.92%	8.11%	2.70%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช้การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอ ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

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

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ ทวีทุน	คุณเอกชัย บุญยะพงศ์ไชย	คุณนิพนธ์ ไกรลาสโอฬาร

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ ทวีทุน			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
29 มิถุนายน 2561	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ทวีทุน
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	5,592.64	0.80
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	167.78	0.02
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	489.17	0.07
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	30.61	0.003
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	6,280.20	0.89

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 887.37 0.13

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

** ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee) เป็นจำนวนเงิน 21.32 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.003 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าจดหมายข่าว,สารประชาสัมพันธ์,รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 3.18 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 0.52 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าซื้อเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 2.23 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 3.36 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	0.63
--	----------	-------------

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ทวีทุน
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีเอสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	309,704.16	34.901
2	กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	159,258.67	17.947
3	ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PLC.	78,374.43	8.832
4	เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LIMITED	66,177.61	7.458
5	โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	46,657.71	5.258
6	เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) MAYBANK KIM ENG SECURITIES (THAILAND) PLC.	46,275.74	5.215
7	บัวหลวง จำกัด (มหาชน) BUALUANG SECURITIES PUBLIC CO.,LTD.	38,702.39	4.362
8	ไทยพาณิชย์ จำกัด SCB SECURITIES COMPANY LIMITED	36,195.03	4.079
9	เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	34,618.90	3.901
10	ภัทร จำกัด (มหาชน) PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	21,699.29	2.445
11	อื่นๆ	49,703.58	5.602
		887,367.51	100.000

กองทุนเปิด ทิสโก้ ทวีทุน

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 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 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับบทวิจย 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 กสิกรไทย 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)	✓	✗	✗

กองทุนเปิด ทีเอสที ทวีทุน
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 665,663,647.35

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือ ผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
หลักทรัพย์ในประเทศ							
หุ้น (Stock)							
AGRIBUSINESS					1,855,200.00	0.29	0.28
บริษัทเจเอฟพีที จำกัด (มหาชน) (GFPT)	-			154,600	1,855,200.00	0.29	0.28
BANKING					89,379,735.00	13.73	13.43
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (BAY)	-			22,200	843,600.00	0.13	0.13
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	-			114,600	22,404,300.00	3.44	3.37
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)	-			98,500	19,109,000.00	2.93	2.87
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) (KKP)	-			106,200	7,195,050.00	1.11	1.08
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)	-			645,900	10,786,530.00	1.66	1.62
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB)	-			158,600	18,794,100.00	2.89	2.82
บริษัท ทูมธนาช จำกัด (มหาชน) (TCAP)	-			89,500	4,184,125.00	0.64	0.63
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) (TMB)	-			2,636,100	6,063,030.00	0.93	0.91
CONSTRUCTION MATERIALS					26,266,200.00	4.04	3.95
บริษัทปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)	-			57,800	23,929,200.00	3.68	3.60
บริษัท ส.กิจชัย เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (SKN)	-			467,400	2,337,000.00	0.36	0.35
PETROCHEMICALS & CHEMICALS					53,308,250.00	8.19	8.01
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)	-			630,200	34,503,450.00	5.30	5.18
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)	-			257,600	18,804,800.00	2.89	2.83
COMMERCE					68,898,181.20	10.58	10.35
บริษัท บิวตี้ คอมมูนิตี้ จำกัด (มหาชน) (BEAUTY)	-			109,800	1,339,560.00	0.20	0.20
บริษัทเบอร์ดีบุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) (BJC)	-			129,800	6,554,900.00	1.01	0.99
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)	-			518,100	38,080,350.00	5.85	5.72
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)	-			272,807	4,528,596.20	0.70	0.68
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (HMPRO)	-			647,500	8,676,500.00	1.33	1.30
บริษัทสยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) (MAKRO)	-			86,900	3,367,375.00	0.52	0.51
บริษัท เมก้า โลฟไฟเอนซ์ จำกัด (มหาชน) (MEGA)	-			129,200	5,135,700.00	0.79	0.77
บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน) (ROBINS)	-			21,700	1,215,200.00	0.18	0.18
INFORMATION & COMMUNICATION TECHNO.					38,101,985.00	5.85	5.72
บริษัทแอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)	-			140,100	25,918,500.00	3.98	3.89
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) (DTAC)	-			55,400	2,035,950.00	0.31	0.30
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (INTUCH)	-			160,900	8,567,925.00	1.32	1.29
บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (SYNEX)	-			115,300	1,579,610.00	0.24	0.24
ELECTRONIC COMPONENTS					9,609,100.00	1.48	1.44
บริษัทฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (HANA)	-			63,300	2,088,900.00	0.32	0.31
บริษัทเคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (KCE)	-			197,900	7,520,200.00	1.16	1.13
ENERGY & UTILITIES					141,412,920.50	21.73	21.24
บริษัทบ้านปู จำกัด (มหาชน) (BANPU)	-			374,000	7,293,000.00	1.12	1.09
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (BCP)	-			43,800	1,401,600.00	0.22	0.21
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (BGRIM)	-			185,700	4,233,960.00	0.65	0.64
บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (BPP)	-			121,800	2,813,580.00	0.43	0.42
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) (EA)	-			36,900	1,208,475.00	0.19	0.18

กองทุนเปิด ทีเอสที ทวีทุน
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 665,663,647.35

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
บริษัทผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (EGCO)	-			17,100	3,830,400.00	0.59	0.58
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) (GLOW)	-			35,300	3,344,675.00	0.51	0.50
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) (GULF)	-			78,600	4,873,200.00	0.75	0.73
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (GUNKUL)	-			1,027,500	2,794,800.00	0.43	0.42
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) (IRPC)	-			584,300	3,388,940.00	0.52	0.51
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)	-			1,038,500	49,848,000.00	7.66	7.49
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)	-			120,200	16,888,100.00	2.59	2.54
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (RATCH)	-			98,000	5,022,500.00	0.77	0.75
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) (SPCG)	-			191,800	3,701,740.00	0.57	0.56
บริษัท สตรีท ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน) (SPRC)	-			370,400	4,815,200.00	0.74	0.72
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP)	-			96,100	7,471,775.00	1.15	1.12
บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (TPIPP)	-			3,360,541	18,482,975.50	2.84	2.78
MEDIA & PUBLISHING					2,414,990.00	0.37	0.36
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (PLANB)	-			395,900	2,414,990.00	0.37	0.36
FINANCE & SECURITIES					6,799,350.00	1.04	1.02
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AEONTS)	-			17,700	2,964,750.00	0.45	0.44
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (MTC)	-			116,200	3,834,600.00	0.59	0.58
FOOD & BEVERAGES					46,993,965.00	7.22	7.06
บริษัทเจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) (CPF)	-			394,100	9,537,220.00	1.46	1.43
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (M)	-			37,200	2,734,200.00	0.42	0.41
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT)	-			778,930	25,315,225.00	3.89	3.80
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)	-			595,400	9,407,320.00	1.45	1.42
HEALTH CARE SERVICES					37,205,208.00	5.72	5.59
บริษัท บางกอก เชน ฮอस्पิตอล จำกัด (มหาชน) (BCH)	-			642,800	9,834,840.00	1.51	1.48
บริษัทกรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BDMS)	-			686,900	17,172,500.00	2.64	2.58
บริษัทโรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) (BH)	-			46,200	7,692,300.00	1.18	1.15
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) (CHG)	-			1,204,600	2,505,568.00	0.39	0.38
TOURISM & LEISURE					6,841,460.00	1.05	1.03
บริษัทโรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน) (CENTEL)	-			103,400	4,446,200.00	0.68	0.67
บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (ERW)	-			380,200	2,395,260.00	0.37	0.36
PERSONAL PRODUCTS & PHARMACEUTICALS					2,698,300.00	0.41	0.41
บริษัท ดู เคย์ ครีม จำกัด (มหาชน) (DDD)	-			44,600	2,698,300.00	0.41	0.41
PROPERTY DEVELOPMENT					60,005,476.00	9.22	9.01
บริษัทอมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (AMATA)	-			235,000	4,394,500.00	0.67	0.66
บริษัท เอที (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AP)	-			547,600	4,462,940.00	0.69	0.67
บริษัทเซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)	-			297,800	20,771,550.00	3.19	3.12
บริษัทแลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (LH)	-			631,800	7,139,340.00	1.10	1.07
บริษัท พุกผา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (PSH)	-			235,600	4,476,400.00	0.69	0.67
บริษัทควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (QH)	-			2,639,000	8,128,120.00	1.25	1.22
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน) (SPALI)	-			111,200	2,613,200.00	0.40	0.39
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (WHA)	-			2,191,100	8,019,426.00	1.23	1.21
CONSTRUCTION SERVICES					19,160,020.00	2.94	2.88

กองทุนเปิด ทีเอสที ทีวีทุน
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 665,663,647.35

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือ ผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) (CK)	-			320,500	7,659,950.00	1.18	1.15
บริษัท ไพลอน จำกัด (มหาชน) (PYLON)	-			488,800	2,957,240.00	0.45	0.44
บริษัท ซีพีจี จำกัด (มหาชน) (SEAFCO)	-			57,300	446,940.00	0.07	0.07
บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด(มหาชน) (STEC)	-			141,900	2,568,390.00	0.39	0.39
บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (UNIQ)	-			502,500	5,527,500.00	0.85	0.83
TRANSPORTATION & LOGISTICS					38,102,950.00	5.85	5.72
บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน) (AAV)	-			565,700	2,828,500.00	0.43	0.42
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)	-			445,000	28,035,000.00	4.31	4.21
บริษัท นามยง เทอร์มินัล จำกัด (มหาชน) (NYT)	-			867,500	4,320,150.00	0.66	0.65
บริษัทพีริเซียส ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน) (PSL)	-			263,000	2,919,300.00	0.45	0.44
AUTOMOTIVE					1,863,200.00	0.29	0.28
บริษัท อ่าปีโก ไฮเทค จำกัด (มหาชน) (AH)	-			54,800	1,863,200.00	0.29	0.28
รวมหุ้น (Stock)					650,916,490.70	100.00	97.78
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 617,726,846.25 บาท)					650,916,490.70	100.00	97.78

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ทีวีทุน
งบดุล
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 617,726,846.25 บาท)	650,916,490.70
เงินฝากธนาคาร	23,414,971.54
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	2,830.28
จากการขายเงินลงทุน	2,728,433.16
รวมสินทรัพย์	677,062,725.68
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	(10,311,101.61)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(1,051,113.11)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(36,863.61)
รวมหนี้สิน	(11,399,078.33)
สินทรัพย์สุทธิ	665,663,647.35
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	142,746,454.95
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	6,065,545.21
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	516,851,647.19
สินทรัพย์สุทธิ	665,663,647.35
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	46.6325
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	14,274,645.5069

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ทวีทุน
งบกำไรขาดทุน
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	99,152.85
เงินปันผลรับ	11,635,122.68
รวมรายได้	11,734,275.53
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(5,592,643.72)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(167,779.28)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(489,169.92)
ค่าสอบบัญชี	(21,323.61)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(9,279.70)
รวมค่าใช้จ่าย	(6,280,196.23)
รายได้สุทธิจากการลงทุน	5,454,079.30
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	27,661,418.04
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(79,383,737.52)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(51,722,319.48)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(46,268,240.18)



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ ทวีทุน

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ ทวีทุน ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นายสาโรจน์ นวกิจเจริญยิ่ง)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์