

กองทุนเปิด ทิสโก้ เฟล็กซิเบิล ฟันด์

(TISCO Flexible Fund)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561

ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ เฟล็กซ์เบิ้ล ฟินด์

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ เฟล็กซ์เบิ้ล ฟินด์ สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอนำส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

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

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

ดังนั้น เรายังคงชอบตลาดหุ้น DM มากกว่า EM ซึ่งมี Earning upgrade ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้น DM ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา และความเสถียรที่เงินทุนไหลออกจากตลาดหุ้น 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 เฟล็กซ์เบิ้ล ฟินด์ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 29 มิถุนายน 2561) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 8.00

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เฟล็กซิเบิล ฟันด์
ผลการดำเนินงานของกองทุน*
อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 29 มิถุนายน 2561

กองทุนเปิด	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทีเอสโก้ เฟล็กซิเบิล ฟันด์	-8.00%	-8.97%	-8.00%	5.48%	3.48%	2.43%	8.54%	7.51%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-3.80%	-4.92%	-3.80%	3.03%	3.16%	3.18%	6.27%	5.99%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช้การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** เกณฑ์อ้างอิงตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน ถึง วันที่ 31 ธ.ค.42

- ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ถ่วงน้ำหนักในอัตราร้อยละ 50
- อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 1 ปี เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) , ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ประเภทบุคคลธรรมดา ถ่วงน้ำหนักในอัตราร้อยละ 50

เกณฑ์อ้างอิงตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค.43 ถึง วันที่ 14 พ.ย.44 ค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

- ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ถ่วงน้ำหนักในอัตราร้อยละ 50
- ThaiBMA Government Bond Index ถ่วงน้ำหนักในอัตราร้อยละ 16.67
- อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 1 ปี เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) , ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ประเภทบุคคลธรรมดา ถ่วงน้ำหนักในอัตราร้อยละ 16.67
- อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือน เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) , ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ประเภทบุคคลธรรมดา ถ่วงน้ำหนักในอัตราร้อยละ 16.67

และเกณฑ์อ้างอิงตั้งแต่วันที่ 15 พ.ย.44 ถึงปัจจุบัน เท่ากับค่าเฉลี่ยระหว่าง

- ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ในอัตราร้อยละ 50
- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ในอัตราร้อยละ 25
- อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 1 ปี เฉลี่ยของ BBL, KBANK, SCB ในอัตราร้อยละ 25 และมีการเปลี่ยนแปลง SET Index (50%) เป็นดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) (50%) เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2560

กองทุนเปิด ทิสโก้ เฟล็กซิเบิ้ล ฟันด์

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ เฟล็กซิเบิ้ล ฟันด์	คุณภักพล วนวิทย์	คุณศรุต สุทธิสำแดง

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ เฟล็กซิเบิ้ล ฟันด์			
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 ทิสโก้ เฟล็กซ์อิเบิ้ล ฟันด์

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)	609.30	0.53
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	27.42	0.03
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	79.94	0.07
ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	21.33	0.02
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	2.28	0.002
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	740.27	0.65

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 237.45 0.21

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

** ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 0.04 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 0.12 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าซื้อเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 1.99 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.13 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	1.31
---	---	------

กองทุนเปิด ทีสโก้ เฟล็กซิเบิล ฟันด์
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	93,842.80	39.521
2	กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	29,678.73	12.499
3	ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PLC.	22,728.40	9.572
4	โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	21,347.36	8.990
5	ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด DBS VICKERS SECURITIES (THAILAND) CO., LTD.	14,926.65	6.286
6	เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) MAYBANK KIM ENG SECURITIES (THAILAND) PLC.	13,038.83	5.491
7	บัวหลวง จำกัด (มหาชน) BUALUANG SECURITIES PUBLIC CO.,LTD.	9,905.08	4.172
8	ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด CGS-CIMB SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	8,988.04	3.785
9	อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) RHB SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	5,840.77	2.460
10	ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด CIMB SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	5,746.34	2.420
11	อื่น ๆ	11,408.25	4.804
		237,451.25	100.000

กองทุนเปิด ทิสโก้ เฟล็กซิเบิล พันด์

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 กสท. (<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 เควดิต 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 ทิสโก้ เฟลิกซ์บีล ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 101,478,360.57

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า		
				/เงินต้น (หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ	
หลักทรัพย์ในประเทศ								
หุ้น (Stock)								
BANKING					14,609,370.00	15.07	14.40	
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	-			19,500	3,812,250.00	3.93	3.76	
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)	-			18,100	3,511,400.00	3.62	3.46	
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) (KKP)	-			15,000	1,016,250.00	1.05	1.00	
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)	-			132,900	2,219,430.00	2.29	2.19	
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB)	-			15,500	1,836,750.00	1.90	1.81	
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) (TMB)	-			962,300	2,213,290.00	2.28	2.18	
CONSTRUCTION MATERIALS					3,270,600.00	3.37	3.22	
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)	-			7,900	3,270,600.00	3.37	3.22	
PETROCHEMICALS & CHEMICALS					8,228,925.00	8.49	8.11	
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)	-			99,100	5,425,725.00	5.60	5.35	
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)	-			38,400	2,803,200.00	2.89	2.76	
COMMERCE					14,148,975.00	14.59	13.94	
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) (BJC)	-			40,700	2,055,350.00	2.12	2.03	
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)	-			84,100	6,181,350.00	6.38	6.09	
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)	-			67,425	1,119,255.00	1.15	1.10	
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (HMPRO)	-			148,800	1,993,920.00	2.06	1.96	
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) (MAKRO)	-			24,400	945,500.00	0.97	0.93	
บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน) (ROBINS)	-			33,100	1,853,600.00	1.91	1.83	
INFORMATION & COMMUNICATION TECHNO.					7,323,600.00	7.55	7.22	
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)	-			33,600	6,216,000.00	6.41	6.13	
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (INTUCH)	-			20,800	1,107,600.00	1.14	1.09	
ELECTRONIC COMPONENTS					1,086,800.00	1.12	1.07	
บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (KCE)	-			28,600	1,086,800.00	1.12	1.07	
ENERGY & UTILITIES					19,010,560.00	19.61	18.73	
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (BANPU)	-			105,700	2,061,150.00	2.13	2.03	
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (BGRIM)	-			52,200	1,190,160.00	1.23	1.17	
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)	-			181,100	8,692,800.00	8.97	8.57	
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)	-			21,100	2,964,550.00	3.06	2.92	
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน) (SPRC)	-			77,200	1,003,600.00	1.03	0.99	
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP)	-			20,000	1,555,000.00	1.60	1.53	
บริษัท ทีทีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (TPIPP)	-			280,600	1,543,300.00	1.59	1.52	

กองทุนเปิด ทีเอสที เฟลิกซ์บีล ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 101,478,360.57

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
MEDIA & PUBLISHING					1,492,470.00	1.54	1.47
บริษัท โมโน เทล โนโลยี จำกัด (มหาชน) (MONO)	-			282,000	609,120.00	0.63	0.60
บริษัท เวิร์คพอยท์ เอ็นเทอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) (WORK)	-			23,400	883,350.00	0.91	0.87
FINANCE & SECURITIES					867,900.00	0.90	0.86
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (MTC)	-			26,300	867,900.00	0.90	0.86
FOOD & BEVERAGES					7,899,760.00	8.15	7.78
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) (CPF)	-			80,500	1,948,100.00	2.01	1.92
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (M)	-			26,800	1,969,800.00	2.03	1.94
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT)	-			67,000	2,177,500.00	2.25	2.14
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)	-			114,200	1,804,360.00	1.86	1.78
HEALTH CARE SERVICES					4,910,000.00	5.06	4.84
บริษัท บางกอก เชน ฮอस्पิตอล จำกัด (มหาชน) (BCH)	-			91,000	1,392,300.00	1.43	1.37
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BDMS)	-			82,100	2,052,500.00	2.12	2.02
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) (BH)	-			8,800	1,465,200.00	1.51	1.45
PROPERTY DEVELOPMENT					7,094,553.00	7.32	6.99
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (AMATA)	-			26,900	503,030.00	0.52	0.49
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)	-			44,500	3,103,875.00	3.20	3.06
บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (QH)	-			506,200	1,559,096.00	1.61	1.54
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน) (SPALI)	-			16,700	392,450.00	0.41	0.39
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (WHA)	-			419,700	1,536,102.00	1.58	1.51
CONSTRUCTION SERVICES					2,685,890.00	2.77	2.65
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) (CK)	-			42,600	1,018,140.00	1.05	1.00
บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด(มหาชน) (STEC)	-			46,500	841,650.00	0.87	0.83
บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (UNIQ)	-			75,100	826,100.00	0.85	0.82
TRANSPORTATION & LOGISTICS					4,321,800.00	4.46	4.26
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)	-			68,600	4,321,800.00	4.46	4.26
รวมหุ้น (Stock)					96,951,203.00	100.00	95.54
รวมเงินลงทุน (ราคาหุ้น 96,905,158.30 บาท)					96,951,203.00	100.00	95.54

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เฟล็กซ์เบิ้ล ฟันด์

งบดุล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 96,905,158.30 บาท)	96,951,203.00
เงินฝากธนาคาร	3,462,097.23
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยรับ	237.01
จากการขายเงินลงทุน	1,216,291.55
รวมสินทรัพย์	101,629,828.79

หนี้สิน

เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(17,690.63)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(129,231.56)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(4,546.03)
รวมหนี้สิน	(151,468.22)

สินทรัพย์สุทธิ

101,478,360.57

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	26,510,288.97
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(156,656,266.76)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	231,624,338.36

สินทรัพย์สุทธิ

101,478,360.57

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

38.2788

จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)

2,651,028.8738

กองทุนเปิด ทิสโก้ เฟล็กซ์เบิ้ล ฟันด์

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	13,073.23
เงินปันผลรับ	1,957,852.09
รวมรายได้	<u>1,970,925.32</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(609,302.58)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(27,418.59)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(79,940.47)
ค่าสอบบัญชี	(21,323.61)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(2,283.52)
รวมค่าใช้จ่าย	<u>(740,268.77)</u>
รายได้สุทธิจากการลงทุน	<u>1,230,656.55</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	5,725,677.09
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(15,853,814.08)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	<u>(10,128,136.99)</u>
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u><u>(8,897,480.44)</u></u>



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ เฟล็กซิเบิ้ล ฟันด์

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

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นายสาโรจน์ นวกิจเจริญยิ่ง)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์