

กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้
(TISCO Mid/Small Cap Equity Fund)
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2564
ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อิกวิดี

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อิกวิดี สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2564 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ตลาดหุ้นหลายประเทศปรับตัวลงนับตั้งแต่ต้นปี หลัง Fed ส่งสัญญาณเพิ่มความเข้มงวดของนโยบายการเงินอย่างชัดเจน โดยอาจเริ่มต้นลดขนาดงบดุลเร็วกว่าที่ตลาดคาด ทำให้ Bond yield อายุ 10 ปี ปรับสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว คุ้ระดับ 1.9% สูงสุดตั้งแต่ก่อนการระบาดของ Covid

อย่างไรก็ดี เรามองว่าตลาดมีการตอบรับต่อประเด็นดังกล่าวไปค่อนข้างมากแล้ว เนื่องจาก

1) Bond yield อายุ 10 ปี ปรับเพิ่มขึ้นมาแล้ว 70bps จากระดับใน 6 เดือนก่อน ใกล้เคียงกับการปรับเพิ่มขึ้นในอดีตที่ราว 80-100bps ได้แก่ เหตุการณ์ Taper tantrum ปี 2013 (100bps) และการลดขนาดงบดุลรอบก่อนในปี 2018 (80bps) ซึ่งชี้ว่า Bond yield อายุ 10 ปี อาจเพิ่มขึ้นได้อีกราว 10-30bps

2) Term premium ของ Zero-coupon bond อายุ 10 ปี หรือผลตอบแทนส่วนเพิ่มของการถือพันธบัตรระยะยาวแทนการถือพันธบัตรระยะสั้น แล้วซื้อใหม่ไปเรื่อยๆ (Roll-over) ซึ่งสะท้อนความเสี่ยง เช่น จากอุปสงค์และอุปทานของ Bond ระยะยาวในตลาด เพิ่มขึ้นมาแล้ว 20bps ใกล้เคียงกับการเพิ่มขึ้น 40bps ในช่วงปี 2018 ที่ Fed ลดขนาดงบดุลในรอบก่อน และหาก Term premium เพิ่มขึ้นอีก 20 bps จะอยู่ที่ระดับ 0.1% ใกล้เคียงกับระดับในช่วงปี 2018 ซึ่งว่า Bond yield อายุ 10 ปี อาจเพิ่มขึ้นได้อีกราว 20bps

3) งานวิจัยของนักวิชาการรวมถึงของ Fed หลายฉบับ ระบุการเปลี่ยนแปลงของงบดุลของ Fed ประมาณ \$600bn จะส่งผลให้ Bond yield อายุ 10 ปี เคลื่อนไหวประมาณ 10-40bps ซึ่งเมื่อพิจารณาพร้อมกับผลสำรวจโดย Bloomberg ระหว่างวันที่ 14-19 ม.ค. ซึ่งระบุนักเศรษฐศาสตร์ส่วนใหญ่คาดว่า Fed จะลดขนาดงบดุลประมาณ \$300bn ในปีนี้ และบทสัมภาษณ์ของนาย Bostic ประธาน Fed สาขา Atlanta ซึ่งเห็นว่า Fed ควรลดขนาดงบดุล คิดเป็นราว \$600bn ในปีนี้ ซึ่งว่า Yield อาจเพิ่มขึ้นอีกราว 5-20bps

ดังนั้น เราจึงมองว่า Bond yield อาจเพิ่มขึ้นอีกเล็กน้อยราว 10-20bps คุ้ระดับ 2.0-2.1% ซึ่งเมื่อประเมินโดยใช้ Earnings yield gap หรือส่วนต่างระหว่าง Earning yield ของดัชนี S&P500 ลบกับ Yield อายุ 10 ปี พบว่าดัชนี S&P500 มี Downside อีกเพียง -2% จากระดับต่ำสุดในเดือน ม.ค. ที่ 4,330 จุด เท่านั้น เราจึงแนะนำให้นักลงทุนเริ่มทยอยเข้าซื้อหุ้นในตลาดประเทศพัฒนาแล้ว ได้แก่ ยุโรป และญี่ปุ่น ซึ่งมี Valuation ถูกกว่าของสหรัฐฯ และมักจะให้ผลตอบแทนเป็นบวกได้ในช่วงที่ Fed มีนโยบายการเงินเข้มงวดขึ้น รวมถึงยังมีความยืดหยุ่นในการใช้นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจมากกว่าสหรัฐฯ

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อิกวิดี ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 30 ธันวาคม 2564) ดังนี้ กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อิกวิดี (Class A) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 6.47 และกองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อิกวิดี (Class SSF) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 6.47

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด โคร้ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

ผลการดำเนินงานของกองทุน*

อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564

กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้ (A)	35.98%	4.52%	8.54%	6.47%	35.98%	18.19%	8.22%	10.25%
เกณฑ์มาตรฐาน**	17.67%	5.68%	3.41%	5.56%	17.67%	5.14%	4.62%	4.85%
ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้ (SSF)	35.98%	4.52%	8.54%	6.47%	35.98%	n.a.	n.a.	42.55%
เกณฑ์มาตรฐาน**	17.67%	5.68%	3.41%	5.56%	17.67%	n.a.	n.a.	33.65%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRD)

กองทุนเปิด ทีสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทีสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้	คุณณัฐภณ อัสวเหม	คุณนิพนธ์ ไกรลาศโอฬาร คุณอนุชา หล่อทองคำ

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทีสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนบุคคล*	บุคคลที่	สัดส่วน(%)
30 ธันวาคม 2564	-	-	-
*บุคคล หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2564 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	7,623.07	1.08
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	68.61	0.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Share Registrar Fee)	609.84	0.08
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	120.75	0.017
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	8,422.27	1.19

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 892.66 0.13

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

** ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee) เป็นจำนวนเงิน 27.73 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.004 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ (Publication Of NAV&ETC) เป็นจำนวนเงิน 41.46 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.006 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 8.21 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 21.35 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.003 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 7.07 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 14.03 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบบัญชี (Fund Auditing Expense) เป็นจำนวนเงิน 0.90 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ชนิดหน่วยลงทุน	ค่าธรรมเนียมการจัดการ*	ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน *	ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ **	Expense Ratio
ชนิดหน่วยลงทุน A	1.078	0.086	0.027	1.191
ชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออม	1.085	0.087	0.027	1.199

* ร้อยละของค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมนายทะเบียนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย (รายชนิดหน่วยลงทุน)

** ร้อยละของค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย (รวมทุกชนิดหน่วยลงทุน)

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 0.48

กองทุนเปิด ทีสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2564 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	598,934.45	67.10
2	กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	144,988.11	16.24
3	โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	56,668.64	6.35
4	ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) FINANSIA SYRUS SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	29,651.61	3.32
5	เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	27,639.79	3.10
6	ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด CLSA Securities (Thailand) Ltd.	12,725.00	1.42
7	อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) RHB SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	11,031.75	1.24
8	ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด CGS-CIMB SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	11,015.90	1.23
		892,655.25	100.00

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2564 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

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 กรกฎาคม 2564 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับทวิจ้ย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิในการ จองหุ้น
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 โนมูระ 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)	✓	✗	✗
17	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
18	บริษัทหลักทรัพย์ ซีทีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 738,951,825.02

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า		
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ	
หลักทรัพย์ในประเทศ								
หุ้น (Stock)								
ธนาคาร					14,707,400.00	2.17	1.99	
บริษัท ทุนธนาชา จำกัด (มหาชน) (TCAP)				389,600.00	14,707,400.00	2.17	1.99	
วัสดุก่อสร้าง					21,011,200.00	3.11	2.84	
บริษัท อีสเทิร์น โพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (EPG)				1,876,000.00	21,011,200.00	3.11	2.84	
พาณิชย์					97,971,385.00	14.48	13.26	
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) (COM7)				340,500.00	27,835,875.00	4.11	3.77	
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)				1,145,038.00	22,900,760.00	3.38	3.10	
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน) (MEGA)				604,900.00	30,547,450.00	4.52	4.13	
บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน) (RS)				769,000.00	16,687,300.00	2.47	2.26	
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					69,653,650.00	10.30	9.42	
บริษัท เอสไอเอส ดิจิทัลวิชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (SIS)				777,300.00	34,201,200.00	5.06	4.63	
บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (SYNEX)				971,300.00	35,452,450.00	5.24	4.79	
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					17,133,600.00	2.53	2.32	
บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (KCE)				194,700.00	17,133,600.00	2.53	2.32	
สื่อและสิ่งพิมพ์					87,511,645.20	12.94	11.84	
บริษัท เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (MAJOR)				960,000.00	19,200,000.00	2.84	2.60	
บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (ONEE)				1,484,900.00	16,036,920.00	2.37	2.17	
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (PLANB)				3,144,768.00	24,057,475.20	3.56	3.25	
บริษัท เวิร์คพอยท์ เอ็นเทอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) (WORK)				1,254,100.00	28,217,250.00	4.17	3.82	
เงินทุนและหลักทรัพย์					50,010,527.00	7.39	6.77	
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AEONTS)				79,500.00	14,985,750.00	2.22	2.03	
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (BAM)				339,800.00	7,339,680.00	1.08	0.99	
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวิร์ค เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (JMT)				404,162.00	27,685,097.00	4.09	3.75	
อาหารและเครื่องดื่ม					57,410,150.00	8.49	7.77	
บริษัท อิชิกัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (ICHI)				1,545,900.00	15,459,000.00	2.29	2.09	
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองด์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (M)				412,700.00	21,460,400.00	3.17	2.91	
บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน) (RBF)				910,700.00	20,490,750.00	3.03	2.77	
การแพทย์					21,139,794.00	3.12	2.86	
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) (CHG)				5,775,900.00	21,139,794.00	3.12	2.86	
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					13,946,875.00	2.06	1.89	
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน) (CENTEL)				446,300.00	13,946,875.00	2.06	1.89	
ประกันภัยและประกันชีวิต					31,098,200.00	4.60	4.21	
บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (TQM)				320,600.00	31,098,200.00	4.60	4.21	
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					56,206,596.00	8.31	7.61	
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน) (SPALD)				1,009,400.00	22,913,380.00	3.39	3.10	
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (WHA)				9,458,300.00	33,293,216.00	4.92	4.51	
บริการรับเหมาก่อสร้าง					31,876,368.00	4.71	4.31	
บริษัท ซีพีโก้ จำกัด (มหาชน) (SEAFKO)				3,216,600.00	15,053,688.00	2.22	2.04	
บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (STEC)				1,144,400.00	16,822,680.00	2.49	2.27	

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 738,951,825.02

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร /สถาบัน	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
แพคเกจ					27,702,180.00	4.09	3.75
บริษัท ซาบีน่า จำกัด (มหาชน) (SABINA)				1,399,100.00	27,702,180.00	4.09	3.75
ยานยนต์					32,571,960.00	4.81	4.41
บริษัท อ่าปีโก ไสเทค จำกัด (มหาชน) (AH)				659,980.00	17,819,460.00	2.63	2.41
บริษัท ไทยสแตนเลสคาร์ไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (STANLY)				84,300.00	14,752,500.00	2.18	2.00
ตลาดใหม่ (ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ)					46,619,822.50	6.89	6.31
บริษัท อาฟเตอร์ ชู จำกัด (มหาชน) (AU)				1,458,300.00	14,510,085.00	2.14	1.96
บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (SPA)				1,840,850.00	12,425,737.50	1.84	1.68
บริษัท อีกราชิต กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (YGG)				592,000.00	19,684,000.00	2.91	2.67
รวมหุ้น (Stock)					676,571,352.70	100.00	91.56
รวมเงินลงทุน (ราคาหุ้น 551,000,457.58 บาท)					676,571,352.70	100.00	91.56

กองทุนเปิด ทีเอสที Mid/Small Cap อีควิตี้

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	676,571,352.70
เงินฝากธนาคาร	66,667,325.94
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	9,106.70
จากการขายเงินลงทุน	8,280,684.44
รวมสินทรัพย์	<u>751,528,469.78</u>
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(3,685,445.03)
จากการซื้อเงินลงทุน	(7,397,816.60)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(1,452,388.78)
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	(1,366.00)
หนี้สินอื่น	(39,628.35)
รวมหนี้สิน	<u>(12,576,644.76)</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>738,951,825.02</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	323,089,191.62
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	67,636,238.78
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	348,226,394.62
สินทรัพย์สุทธิ	<u>738,951,825.02</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	22.8714
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	32,308,919.1578
ชนิดหน่วยลงทุน A	
สินทรัพย์สุทธิ	712,939,779.71
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	22.8714
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	31,171,660.0492
ชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออม	
สินทรัพย์สุทธิ	26,012,045.31
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	22.8725
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	1,137,259.1086

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2564 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564

	หน่วย : บาท
รายได้	
รายได้เงินปันผล	6,993,127.41
รายได้ดอกเบี้ย	12,142.64
รวมรายได้	7,005,270.05
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(7,623,065.31)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(68,607.64)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(609,845.20)
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	(27,725.12)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(427,787.45)
รวมค่าใช้จ่าย	(8,757,030.72)
ขาดทุนสุทธิ	(1,751,760.67)
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	35,427,856.65
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	8,380,424.92
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	43,808,281.57
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	42,056,520.90
หัก ภาษีเงินได้	(1,821.39)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	42,054,699.51
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดหน่วยลงทุน A	41,444,170.36
ชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออม	610,529.15
รวม	42,054,699.51

ปก.ปทก.22/0014

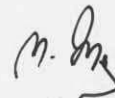
7 มกราคม 2565

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด ทีเอส โกลด์ Mid/Small Cap อีควิตี้

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ
กองทุนเปิด ทีเอส โกลด์ Mid/Small Cap อีควิตี้ ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่ง
บริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีเอส โกลด์ จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี
ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ.2564 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2564 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีเอส โกลด์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่
ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิด ทีเอส โกลด์ Mid/Small Cap อีควิตี้ โดยถูกต้องตามที่ควร ตาม
วัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.
2535



(มณีวรรณ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)