

กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

(TISCO Mid/Small Cap Equity Fund)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2561

ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้ สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2561 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ตลาดหุ้นทั่วโลกยังคงถูกกดดันอย่างต่อเนื่อง จากความกังวลต่อการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกในปี 2019 ซึ่งสะท้อนผ่านความชันของ Yield Curve (10 ปี – 2 ปี) ที่ลดลงมาที่ระดับต่ำกว่า 15 bps ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำที่สุดตั้งแต่ปี 2007 และมีแนวโน้มลดลงต่อเนื่องจนเสี่ยงที่จะ Invert ในปีหน้า

ในอดีต การ Invert ของ Yield Curve นับเป็นสัญญาณของวัฏจักรการขยายตัวของเศรษฐกิจ และมักเป็นสัญญาณของการ “จบรอบ” ของตลาดหุ้นขาขึ้น (Bull Market) ดังนั้นเศรษฐกิจที่เสี่ยงชะลอตัวลง อาจทำให้ตลาดหุ้นซึ่งเคลื่อนไหวสะท้อนเหตุการณ์ล่วงหน้า มีแนวโน้มผันผวนมากขึ้นและเสี่ยงที่จะปรับตัวลงอีกครั้งในระยะข้างหน้า

แม้ว่า Downside ของตลาดหุ้นจะเริ่มจำกัด หลัง Valuation ของตลาดหุ้นทั่วโลกลดลงมาที่ระดับที่สมเหตุสมผลมากขึ้น แต่การฟื้นตัวของตลาดหุ้นในระยะข้างหน้าจะขึ้นอยู่กับกำไร (Earnings Growth) ซึ่งเรามองว่ากำไรของบริษัทจดทะเบียนในปี 2019 มีความเสี่ยงที่จะขยายตัวต่ำกว่าที่ตลาดคาดหวัง โดยในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา เราเริ่มเห็นนักวิเคราะห์เริ่มปรับลดการคาดการณ์กำไรปี 2019 ลง โดยเฉพาะตลาดหุ้นในทวีปเอเชีย นำโดยจีนและญี่ปุ่นที่ถูกปรับลดลงราว 2-3%

ดังนั้นเรายังคงแนะนำให้นักลงทุนเน้นลงทุนในหุ้นกลุ่ม Defensive ซึ่งมีการเติบโตของกำไรที่สม่ำเสมอว่าจะอยู่ในช่วงไหนของวัฏจักรเศรษฐกิจ โดยเลือกหุ้นในกลุ่ม Health Care เป็นตัวเลือกหลักสำหรับ Theme การลงทุนแบบ Defensive ในปี 2019

ในส่วนตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ เรามองว่าราคาน้ำมันดิบ น่าจะฟื้นตัวขึ้นได้ในช่วงครึ่งแรกของปี 2019 หลังทางกลุ่ม OPEC+ ตัดสินใจลดปริมาณการผลิตน้ำมันดิบลง 1.2 ล้านบาร์เรลต่อวันซึ่งจะเริ่มบังคับใช้ในเดือน ม.ค. 2019 และปริมาณการส่งออกน้ำมันดิบของอิหร่านที่ลดลงมากกว่าคาด จากผลกระทบของมาตรการคว่ำบาตร มากไปกว่านั้นเรามองว่า Supply จากทางฝั่งสหรัฐฯ มีแนวโน้มทรงตัวไปจนถึงกลางปี 2019 เนื่องจากข้อจำกัดด้านการขนส่งน้ำมันดิบในแหล่ง Permian

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 28 ธันวาคม 2561) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 9.43

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด โคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้
ผลการดำเนินงานของกองทุน*
อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2561							
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้	-23.56%	-17.03%	-9.43%	-23.56%	-0.54%	8.54%	6.11%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-8.08%	-10.63%	-0.81%	-8.08%	10.13%	7.14%	4.69%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช้การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRD)

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

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

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
28 ธันวาคม 2561	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2561 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	32,439.68	1.08
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	291.96	0.01
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	2,595.17	0.08
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	177.20	0.006
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	35,504.01	1.18

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 9,701.20 0.32

* 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 30.25 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 23.45 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ (Publication Of NAV&ETC) เป็นจำนวนเงิน 41.46 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 33.04 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 18.02 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบบัญชี (Fund Auditing Expense) เป็นจำนวนเงิน 1.00 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 29.98 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	1.70
---	---	------

กองทุนเปิด ทีสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2561 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	4,710,556.27	48.557
2	ภัทร จำกัด (มหาชน) PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	1,559,117.10	16.071
3	กลีกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	867,346.26	8.941
4	ไทยพาณิชย์ จำกัด SCB SECURITIES COMPANY LIMITED	575,411.43	5.931
5	โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	409,188.29	4.218
6	ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PLC.	382,754.41	3.945
7	เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) MAYBANK KIM ENG SECURITIES (THAILAND) PLC.	342,871.87	3.534
8	ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด CGS-CIMB SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	264,276.16	2.724
9	ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด CLSA Securities (Thailand) Ltd.	247,846.75	2.555
10	เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	146,754.47	1.513
11	อื่นๆ	195,073.37	2.011
		9,701,196.38	100.000

กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2561 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 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 กรกฎาคม 2561 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 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 พัฒนาสิน 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 ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

งบประมาณรายละเอียดยุทธศาสตร์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 2,735,363,865.67

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า		
				/เงินต้น (หุ้น/บาท)		เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ	
หลักทรัพย์ในประเทศ								
หุ้น (Stock)								
BANKING					140,562,625.00	5.53	5.14	
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) (KKP)	-			2,121,700	140,562,625.00	5.53	5.14	
CONSTRUCTION MATERIALS					150,482,627.00	5.93	5.50	
บริษัท อีสเทิร์น โพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (EPG)	-			12,231,900	83,788,515.00	3.30	3.06	
บริษัท ส.กิจชัย เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (SKN)	-			18,123,400	66,694,112.00	2.63	2.44	
COMMERCE					429,360,900.00	16.91	15.70	
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) (COM7)	-			9,345,400	144,853,700.00	5.71	5.30	
บริษัท สยาม โกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)	-			7,801,800	152,135,100.00	5.99	5.56	
บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน) (ROBINS)	-			2,084,600	132,372,100.00	5.21	4.84	
ELECTRONIC COMPONENTS					54,568,800.00	2.15	1.99	
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (HANA)	-			1,653,600	54,568,800.00	2.15	1.99	
ENERGY & UTILITIES					115,682,620.00	4.56	4.23	
บริษัท ทีพีโอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (TPIPP)	-			20,474,800	115,682,620.00	4.56	4.23	
MEDIA & PUBLISHING					118,643,780.00	4.67	4.34	
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (PLANB)	-			19,449,800	118,643,780.00	4.67	4.34	
FINANCE & SECURITIES					304,306,100.00	11.98	11.12	
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AEONTS)	-			711,800	129,547,600.00	5.10	4.73	
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (MTC)	-			3,566,500	174,758,500.00	6.88	6.39	
FOOD & BEVERAGES					64,210,250.00	2.53	2.35	
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองด์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (M)	-			859,000	64,210,250.00	2.53	2.35	
HEALTH CARE SERVICES					193,096,326.00	7.60	7.06	
บริษัท บางกอก เชน ฮอस्पิตอล จำกัด (มหาชน) (BCH)	-			8,249,700	137,769,990.00	5.42	5.04	
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) (CHG)	-			28,815,800	55,326,336.00	2.18	2.02	
TOURISM & LEISURE					140,463,930.00	5.53	5.14	
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน) (CENTEL)	-			2,517,600	100,704,000.00	3.96	3.68	
บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (ERW)	-			6,311,100	39,759,930.00	1.57	1.46	
PACKAGING					240,398,250.00	9.47	8.79	
บริษัท บีจี คอนเทนเนอร์ กล๊าส จำกัด (มหาชน) (BGC)	-			12,122,500	123,649,500.00	4.87	4.52	
บริษัท สหมิตรอสังหาริมทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (SMPC)	-			9,339,900	116,748,750.00	4.60	4.27	
PROPERTY DEVELOPMENT					216,580,820.00	8.53	7.92	
บริษัท อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (ANAN)	-			12,172,300	39,438,252.00	1.55	1.44	
บริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (GOLD)	-			6,735,100	47,145,700.00	1.86	1.73	
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (WHA)	-			30,373,100	129,996,868.00	5.12	4.75	
CONSTRUCTION SERVICES					270,657,532.50	10.66	9.89	
บริษัท ซีพีเอฟ จำกัด (มหาชน) (SEAFCO)	-			15,525,450	143,610,412.50	5.66	5.25	
บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (STEC)	-			6,227,800	127,047,120.00	5.00	4.64	
TRANSPORTATION & LOGISTICS					60,648,588.00	2.39	2.22	
บริษัท ไรส์ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) (WICE)	-			16,661,700	60,648,588.00	2.39	2.22	

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 2,735,363,865.67

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร /สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
AUTOMOTIVE					23,557,800.00	0.93	0.86
บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (STANLY)	-			110,600	23,557,800.00	0.93	0.86
MAI MARKET					15,548,960.00	0.61	0.57
บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (SPA)	-			1,388,300	15,548,960.00	0.61	0.57
รวมหุ้น (Stock)					2,538,769,908.50	99.98	92.82
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น (Warrants)							
FINANCE & SECURITIES					612,670.00	0.02	0.02
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสเซส จำกัด (มหาชน) (JMT-W2)	-			311,000	612,670.00	0.02	0.02
รวมใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น (Warrants)					612,670.00	0.02	0.02
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,802,453,717.48 บาท)					2,539,382,578.50	100.00	92.84

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 2,802,453,717.48 บาท)	2,539,382,578.50
เงินฝากธนาคาร	206,356,941.84
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	3,309,788.32
รวมสินทรัพย์	<u>2,749,049,308.66</u>
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(5,911,502.47)
จากการซื้อเงินลงทุน	(1,660,440.66)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(5,719,920.92)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(183,038.55)
หนี้สินอื่น ๆ	(210,540.39)
รวมหนี้สิน	<u>(13,685,442.99)</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>2,735,363,865.67</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,977,694,572.50
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	975,677,351.35
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(218,008,058.18)
สินทรัพย์สุทธิ	<u>2,735,363,865.67</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	13.8310
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	197,769,457.2499

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2561 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	270,734.21
เงินปันผลรับ	31,153,307.50
รวมรายได้	<u>31,424,041.71</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(32,439,679.29)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(291,957.13)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(2,595,174.31)
ค่าสอบบัญชี	(30,245.92)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(146,957.35)
รวมค่าใช้จ่าย	<u>(35,504,014.00)</u>
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	<u><u>(4,079,972.29)</u></u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(292,134,803.96)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(1,668,518.67)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	<u><u>(293,803,322.63)</u></u>
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u><u>(297,883,294.92)</u></u>

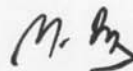
9 มกราคม 2562

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ กองทุนเปิด
ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้ ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารและ
จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1
กรกฎาคม พ.ศ. 2561 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่
ในการบริหารและจัดการกองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้ โดยถูกต้องตามที่ควร ตาม
วัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.
2535



(มณีวรรณ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)
TMB BANK PUBLIC COMPANY LIMITED

