

รายงานประจำปี 2565
กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้
(TISCO Mid/Small Cap Equity Fund)
สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

สารบัญ

	หน้า
1. รายงานบริษัทจัดการ	1
2. ผลการดำเนินงาน, รายชื่อผู้จัดการกองทุน และข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	2
3. รายชื่อนักลงทุนที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม และรายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น	3
4. แบบแสดงค่าใช้จ่าย	4
5. แบบแสดงค่านายหน้า	5
6. รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	6
7. รายงานสรุปการลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก และตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน	7
8. งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	8 - 10
9. รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	11
10. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด	12
11. รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน	13

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อิกวิดี

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงานประจำปี กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อิกวิดี สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบปีที่ผ่านมา

เรามองว่าตลาดในปัจจุบันกำลังเปลี่ยนผ่านจากภาวะ Goldilocks ซึ่งเป็นภาวะที่กำลังดี ไม่ร้อนแรงเกินไป หรือชะลอตัวเกินไป ท่ามกลางอัตราเงินเฟ้อลดลงอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่เศรษฐกิจยังไม่ได้ชะลอตัวลงแรง ซึ่งทำให้ตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นในช่วงที่ผ่านมา

อย่างไรก็ดี เราเชื่อว่าตลาดกำลังเปลี่ยนเข้าสู่ภาวะ Stagflation ตามแรงกดดันเงินเฟ้อ จากการเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ปรากฏการณ์ El Nino ที่จะทำให้ผลผลิตการเกษตรลดลง อัตราเงินเฟ้อซึ่งอาจปรับขึ้นสูงกว่าที่ตลาดคาด ในขณะที่เศรษฐกิจน่าจะชะลอตัวต่อเนื่อง ตามผลบวกจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจการคลังที่หมดลง และผลลบจากนโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้นในช่วงที่ผ่านมา ซึ่งอาจทำให้ประเด็นเงินเฟ้อสูงกลับมาเป็นปัจจัยที่ตลาดกังวลในระยะข้างหน้า

หากพัฒนาการทางเศรษฐกิจเป็นไปตามที่เราคาด ตลาดหุ้นในภาวะ Stagflation มักจะให้ผลตอบแทนเป็นลบ โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มที่มีการเคลื่อนไหวตามภาวะเศรษฐกิจ (Cyclical) ได้แก่ Consumer Discretionary และ Industrials แต่ยังมีบางกลุ่มที่ให้ผลตอบแทนเป็นบวก ได้แก่ กลุ่ม Energy และกลุ่มที่มีผลการดำเนินงานสม่ำเสมอ ไม่เปลี่ยนตามภาวะเศรษฐกิจ (Defensive) ได้แก่ กลุ่ม Utilities, Consumer Staples และ Healthcare

เมื่อเปรียบเทียบเป็นรายสินทรัพย์ พบว่าราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ได้แก่ ราคาน้ำมัน และ ราคาทองคำมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นสูง สวนทางกับตลาดหุ้นในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ (Emerging Markets: EM)

ด้าน Valuation ของตลาดหุ้นโดยรวม ยังอยู่ในระดับที่แพง ค่า Forward P/E ของ S&P500 อยู่ที่ 19 เท่า สูงกว่าเฉลี่ยที่ 16-17 เท่า ในช่วงปี 2018-2019 ซึ่งเป็นช่วงท้ายของการขึ้นดอกเบี้ยรอบก่อนคล้ายกับปัจจุบัน ในขณะที่ Bond yield น่าจะยังทรงตัวในระดับสูง โดยอาจลดลงเล็กน้อยจากระดับปัจจุบันที่ 4.3% เป็น 3.9% ในช่วงสิ้นปีนี้

เมื่อแบ่งเป็นราย Sector หุ้นในกลุ่ม Defensive มีความน่าสนใจมากกว่ากลุ่ม Cyclical โดยมีค่า Forward P/E ที่ค่อนข้างต่ำ เช่น Utilities ที่ 16 เท่า และ Health Care 18 เท่า

ดังนั้น เราแนะนำให้เลือกเพิ่มน้ำหนักหุ้นเป็นราย Sector ในกลุ่ม Defensive เช่น Health Care ซึ่งน่าจะให้ผลตอบแทนเป็นบวก และ Outperform หุ้นกลุ่มอื่นในระยะข้างหน้า และปรับลดน้ำหนักการลงทุนในหุ้นจีนลงเป็น Neutral

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อิกวิดี มีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบปีที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566) ดังนี้ กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อิกวิดี (ชนิดหน่วยลงทุน A) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 2.94 และ กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อิกวิดี (ชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออม) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 2.94

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้
ผลการดำเนินงานของกองทุน*
อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566								
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้ (A)	-6.54%	-4.60%	-6.54%	-2.94%	9.45%	4.74%	n.a.	6.79%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-8.27%	-5.71%	-8.27%	-1.25%	6.84%	1.84%	n.a.	3.57%
ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้ (SSF)	-6.54%	-4.60%	-6.54%	-2.94%	n.a.	n.a.	n.a.	9.34%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-8.27%	-5.71%	-8.27%	-1.25%	n.a.	n.a.	n.a.	11.26%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** ดัชนีชี้วัดของกองทุน ได้แก่ ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI)

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

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

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนบุคคล	บุคคลที่	สัดส่วน(%)
30 มิถุนายน 2566	-	-	-

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3, ข้อมูลรายชื่อผู้จัดการกองทุน และข้อมูลแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการ ใช้สิทธิออกเสียงได้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการหรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (<http://www.tiscoasset.com>)

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566

1. บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด
2. ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)

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

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับทวิจ้ย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิใน การจองหุ้น
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (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)	✓	✓	✓
9	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	x
10	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	✓	✓	✓
11	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
12	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
13	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	x
14	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
15	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์โอซีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
16	บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)	✓	x	x
17	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
18	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอป (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	x

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (MANAGEMENT FEE)	13,001.25	2.140
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (TRUSTEE FEE)	117.01	0.019
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (SHARE REGISTRAR FEE)	1,040.10	0.171
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (ADVISORY FEE)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (INSURER FEE)	-	-
ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ (PUBLICATION OF NAV&ETC.)	218.41	0.036
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ** (OTHER EXPENSE**)	137.97	0.023
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด* (TOTAL*)	14,514.74	2.389

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (COMMISSION) 1,940.49 0.319

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

** ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ชนิดหน่วยลงทุน	ค่าธรรมเนียม การจัดการ*	ค่าธรรมเนียม นายทะเบียน*	ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	Expense Ratio
ชนิดหน่วยลงทุน A	2.140	0.171	0.078	2.389
ชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออม	2.141	0.171	0.078	2.390

* ร้อยละของค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมนายทะเบียนต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (รายชนิดหน่วยลงทุน)

** ร้อยละของค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (รวมทุกชนิดหน่วยลงทุน)

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 0.92

กองทุนเปิด ทีสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ/ ยอดรวม
1	ทีสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	546,001.90	28.14
2	กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	387,628.34	19.97
3	ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด CGS-CIMB SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	173,153.31	8.92
4	กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) KRUNGSRI CAPITAL SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	139,105.79	7.17
5	ซีแอลเอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด CLSA Securities (Thailand) Ltd.	132,874.74	6.85
6	เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	127,803.50	6.59
7	เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) KIATNAKIN PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	86,566.39	4.46
8	อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) RHB SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	76,540.77	3.94
9	อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด INNOVESTX SECURITIES COMPANY LIMITED	66,227.94	3.41
10	กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) KRUNGSRI CAPITAL SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	62,225.31	3.21
11	อื่น ๆ OTHER	142,363.68	7.34
		1,940,491.67	100.00

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้
รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+	29,531,730.27	4.80
อันดับความน่าเชื่อถือ A	11,488,963.69	1.87
หุ้นสามัญ		
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย		
การท่องเที่ยวและสันทนาการ	30,447,450.00	4.95
การแพทย์	11,451,900.00	1.86
ขนส่งและโลจิสติกส์	9,732,760.00	1.58
เงินทุนและหลักทรัพย์	19,487,325.00	3.17
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์	3,472,875.00	0.57
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	8,806,000.00	1.43
ธนาคาร	32,735,500.00	5.33
บริการเฉพาะกิจ	56,670,000.00	9.22
บริการรับเหมาก่อสร้าง	11,489,280.00	1.87
ประกันภัยและประกันชีวิต	5,697,750.00	0.93
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	51,926,180.00	8.45
พาณิชย์	54,350,195.00	8.84
แฟชั่น	37,155,650.00	6.05
ยานยนต์	32,984,005.00	5.37
สื่อและสิ่งพิมพ์	30,067,297.40	4.89
อาหารและเครื่องดื่ม	48,872,475.00	7.95
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ		
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร	15,261,475.00	2.48
บริการ	91,412,490.00	14.88
สินค้าอุปโภคบริโภค	25,399,010.00	4.13
อื่นๆ		
ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ	436,218.40	0.07
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	(4,243,913.01)	(0.69)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	614,632,616.75	100.00

กองทุนเปิด ทีเอสที Mid/Small Cap อีควิตี้
รายงานสรุปการลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก และตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

กลุ่มของตราสาร	ราคายุติธรรม (Dirty Price)	ราคายุติธรรม ต่อ NAV (%)
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุนเป็น ผู้ออก/ผู้ส่งจ่าย/ผู้รับรอง/ผู้อาวุ้ล/ผู้สตั๊กหลัง/ผู้ค้ำประกัน	41,041,578.71	6.68
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (Upper Limit) : 15.00%

กองทุนเปิด ทีเอสเอ็ม MID/SMALL CAP อีควิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 614,632,616.75

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					32,735,500.00	5.67	5.33
บริษัท ทุนธนาชาด จำกัด (มหาชน) (TCAP)				658,000.00	32,735,500.00	5.67	5.33
พาณิชย์					54,350,195.00	9.41	8.84
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) (COM7)				650,800.00	17,246,200.00	2.99	2.81
บริษัท เมก้า โลฟไอซ์เอ็นซ์ จำกัด (มหาชน) (MEGA)				174,600.00	6,547,500.00	1.13	1.06
บริษัท โมชิ โมชิริเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (MOSHI)				593,330.00	30,556,495.00	5.29	4.97
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					8,806,000.00	1.53	1.43
บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (SYNEX)				740,000.00	8,806,000.00	1.53	1.43
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					3,472,875.00	0.60	0.57
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (HANA)				73,500.00	3,472,875.00	0.60	0.57
สื่อและสิ่งพิมพ์					30,067,297.40	5.21	4.89
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (PLANB)				3,735,068.00	30,067,297.40	5.21	4.89
เงินทุนและหลักทรัพย์					19,487,325.00	3.38	3.17
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสเซส จำกัด (มหาชน) (JMT)				519,662.00	19,487,325.00	3.38	3.17
อาหารและเครื่องดื่ม					48,872,475.00	8.46	7.95
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (M)				375,100.00	17,348,375.00	3.00	2.82
บริษัท ศรีนาพาทร มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน) (SNNP)				1,319,000.00	31,524,100.00	5.46	5.13
การแพทย์					11,451,900.00	1.98	1.86
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน) (PR9)				647,000.00	11,451,900.00	1.98	1.86
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					30,447,450.00	5.27	4.95
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน) (CENTEL)				615,100.00	30,447,450.00	5.27	4.95
ประกันภัยและประกันชีวิต					5,697,750.00	0.99	0.93
บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) (TQM)				213,000.00	5,697,750.00	0.99	0.93
บริการเฉพาะกิจ					56,670,000.00	9.81	9.22
บริษัท พีอาร์ทีอาร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (PRTR)				4,250,600.00	25,503,600.00	4.41	4.15
บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน) (SISB)				825,600.00	31,166,400.00	5.40	5.07
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					51,926,180.00	8.99	8.45
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AP)				1,673,400.00	19,244,100.00	3.33	3.13
บริษัท คับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (WHA)				7,104,800.00	32,682,080.00	5.66	5.32
บริการรับเหมาก่อสร้าง					11,489,280.00	1.99	1.87
บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (STEC)				1,305,600.00	11,489,280.00	1.99	1.87
แฟชั่น					37,155,650.00	6.44	6.05
บริษัท ซาบีน่า จำกัด (มหาชน) (SABINA)				1,402,100.00	37,155,650.00	6.44	6.05
ขนส่งและโลจิสติกส์					9,732,760.00	1.69	1.58
บริษัท ไวส์ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) (WICE)				1,165,600.00	9,732,760.00	1.69	1.58

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ MID/SMALL CAP อีควิตี้

งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 614,632,616.75

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
ยานยนต์					32,984,005.00	5.71	5.37
บริษัท อาบีโก ไฮเทค จำกัด (มหาชน) (AH)				949,180.00	32,984,005.00	5.71	5.37
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ					132,072,975.00	22.87	21.49
บริษัท อาฟเตอร์ ยู จำกัด (มหาชน) (AU)				1,581,500.00	15,261,475.00	2.64	2.48
บริษัท บีซีเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน) (BOL)				2,542,300.00	25,931,460.00	4.49	4.22
บริษัท อินเตอร์ ฟาร์มา จำกัด (มหาชน) (IP)				2,247,700.00	25,399,010.00	4.40	4.13
บริษัท เดอะคลินิก คลินิกเวชกรรม จำกัด (มหาชน) (KLINIQ)				714,400.00	26,790,000.00	4.64	4.36
บริษัท เมท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (MEB)				626,200.00	20,194,950.00	3.50	3.29
บริษัท อีกราชชาด กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (YGG)				2,568,900.00	18,496,080.00	3.20	3.01
รวมหุ้น (Stock)					577,419,617.40	100.00	93.95
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 563,988,259.72 บาท)					577,419,617.40	100.00	93.95

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร

- AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- AA มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าและอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ก่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด
- อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

ปก.ปทก. 23/1611

7 กรกฎาคม 2566

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายลงทุน
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. 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2566 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)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

TISCO Asset Management Co.,Ltd.

บริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 9

เลขที่ 48/16-17 ถนนสาทรเหนือ เขตบางรัก

กรุงเทพมหานคร 10500

TISCO Contact Center 0 2633 6000 กด 4

ผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) 100%

ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาทชำระเต็มมูลค่า

คณะกรรมการบริษัทจัดการ

- 1.นายชาติรี จันทรงาม
- 2.นายพิชา รัตนธรรม
- 3.นางสาวภาวิณี องค์กรวิสิทธิ์
- 4.นายธีรนาถ รุจิเมธากาส
- 5.นายสุพงษ์วีร์ เมียนโกคา
- 6.นางสาวสกรรัตน์ มานูวงศ์

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

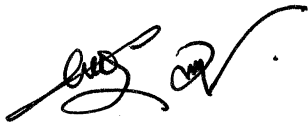
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชี และการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายเทอดทอง เทพมังกร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3787

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 31 กรกฎาคม 2566

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	577,419,617.40	571,519,413.70
เงินฝากธนาคาร	5	41,020,693.96	26,095,810.91
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	5	24,570.29	211,493.40
จากการขายเงินลงทุน	5	415,333.65	-
รวมสินทรัพย์		618,880,215.30	597,826,718.01
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน	5	2,724,398.56	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		204,983.92	333,683.16
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	1,279,111.27	1,263,103.07
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		3,685.54	1,196.01
หนี้สินอื่น		35,419.26	38,597.38
รวมหนี้สิน		4,247,598.55	1,636,579.62
สินทรัพย์สุทธิ		614,632,616.75	596,190,138.39
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		319,161,164.67	300,484,348.63
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		59,668,879.27	41,341,231.93
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		235,802,572.81	254,364,557.83
สินทรัพย์สุทธิ	6	614,632,616.75	596,190,138.39

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
หุ้นสามัญ			
<u>ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</u>			
<u>ธนาคาร</u>			
บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)	658,000	32,735,500.00	5.67
<u>พาณิชย์</u>			
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	650,800	17,246,200.00	2.99
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไอเชอင်းซ์ จำกัด (มหาชน)	174,600	6,547,500.00	1.13
บริษัท โมชิ โมชิรีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	593,330	30,556,495.00	5.29
<u>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</u>			
บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	740,000	8,806,000.00	1.53
<u>ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์</u>			
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	73,500	3,472,875.00	0.60
<u>สื่อและสิ่งพิมพ์</u>			
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	3,735,068	30,067,297.40	5.21
<u>เงินทุนและหลักทรัพย์</u>			
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสเซส จำกัด (มหาชน)	519,662	19,487,325.00	3.38
<u>อาหารและเครื่องดื่ม</u>			
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองด์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	375,100	17,348,375.00	3.00
บริษัท ศรีนानาพร มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)	1,319,000	31,524,100.00	5.46
<u>การแพทย์</u>			
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)	647,000	11,451,900.00	1.98
<u>การท่องเที่ยวและสันทนาการ</u>			
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซ่า จำกัด (มหาชน)	615,100	30,447,450.00	5.27
<u>ประกันภัยและประกันชีวิต</u>			
บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)	213,000	5,697,750.00	0.99
<u>บริการเฉพาะกิจ</u>			
บริษัท ฟีอาร์ทัวร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	4,250,600	25,503,600.00	4.42
บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน)	825,600	31,166,400.00	5.40

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u>
			<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
<u>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</u>		51,926,180.00	8.99
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	1,673,400	19,244,100.00	3.33
บริษัท คับบิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	7,104,800	32,682,080.00	5.66
<u>บริการรับเหมาก่อสร้าง</u>		11,489,280.00	1.99
บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	1,305,600	11,489,280.00	1.99
<u>แฟชั่น</u>		37,155,650.00	6.43
บริษัท ซาบีน่า จำกัด (มหาชน)	1,402,100	37,155,650.00	6.43
<u>ขนส่งและโลจิสติกส์</u>		9,732,760.00	1.69
บริษัท ไวส์ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)	1,165,600	9,732,760.00	1.69
<u>ยานยนต์</u>		32,984,005.00	5.71
บริษัท อาปีโก ไฮเทค จำกัด (มหาชน)	949,180	32,984,005.00	5.71
<u>ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ</u>			
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>		15,261,475.00	2.64
บริษัท ออฟเตอร์ ยู จำกัด (มหาชน)	1,581,500	15,261,475.00	2.64
<u>บริการ</u>		91,412,490.00	15.83
บริษัท บีซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)	2,542,300	25,931,460.00	4.49
บริษัท เคอะคลินิกส์ คลินิกเวชกรรม จำกัด (มหาชน)	714,400	26,790,000.00	4.64
บริษัท เมพ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	626,200	20,194,950.00	3.50
บริษัท อี๊กตราซิล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	2,568,900	18,496,080.00	3.20
<u>สินค้าอุปโภคบริโภค</u>		25,399,010.00	4.40
บริษัท อินเตอร์ ฟาร์มา จำกัด (มหาชน)	2,247,700	25,399,010.00	4.40
รวมหุ้นสามัญ		577,419,617.40	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 563,988,259.72 บาท)		577,419,617.40	100.00

กองทุนเปิด ทีเอสที Mid/Small Cap อีควิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
หุ้นสามัญ			
<u>ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</u>			
<u>ธนาคาร</u>			
บริษัท ทุนชนชาติ จำกัด (มหาชน)	389,600	14,707,400.00	2.57
<u>พาณิชย์</u>			
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	347,800	10,434,000.00	1.83
บริษัท สยาม โกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	1,183,322	21,773,124.80	3.81
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน)	597,700	30,183,850.00	5.28
บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน)	823,400	12,515,680.00	2.19
บริษัท ชิงเกอร์ประเทศไทย จำกัด (มหาชน)	439,900	19,465,575.00	3.41
<u>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</u>			
บริษัท เอลไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	419,800	11,124,700.00	1.95
บริษัท ชินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	604,000	10,992,800.00	1.92
<u>ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์</u>			
บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	225,200	13,568,300.00	2.37
<u>พลังงานและสาธารณูปโภค</u>			
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)	2,132,000	12,045,800.00	2.11
<u>สื่อและสิ่งพิมพ์</u>			
บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)	2,061,400	21,644,700.00	3.79
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	2,470,368	16,180,910.40	2.83
<u>เงินทุนและหลักทรัพย์</u>			
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	76,800	13,248,000.00	2.32
บริษัท เอเซียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	671,700	21,326,475.00	3.73
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	1,403,100	24,413,940.00	4.27
บริษัท เจ เอ็ม ที เนท์เวอร์ค เซอร์วิสเซส จำกัด (มหาชน)	346,462	25,378,341.50	4.44
<u>อาหารและเครื่องดื่ม</u>			
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองด์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	568,000	29,678,000.00	5.19
<u>การแพทย์</u>			
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	3,672,900	13,589,730.00	2.38

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		27,557,200.00	4.82
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)	626,300	27,557,200.00	4.82
ประกันภัยและประกันชีวิต		50,556,075.00	8.85
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	480,900	19,356,225.00	3.39
บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	630,300	31,199,850.00	5.46
วัสดุอุตสาหกรรมและเครื่องจักร		21,978,000.00	3.85
บริษัท สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	5,087,500	21,978,000.00	3.85
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		31,159,050.00	5.45
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	640,000	11,904,000.00	2.08
บริษัท คัมบิลเวอชเช คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	6,292,500	19,255,050.00	3.37
บริการรับเหมาก่อสร้าง		12,352,500.00	2.16
บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	1,012,500	12,352,500.00	2.16
แพคเกจจิ้ง		30,572,960.00	5.35
บริษัท ซาบีน่า จำกัด (มหาชน)	1,317,800	30,572,960.00	5.35
ขนส่งและโลจิสติกส์		16,599,600.00	2.90
บริษัท ไวส์ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)	1,383,300	16,599,600.00	2.90
ยานยนต์		26,231,252.00	4.59
บริษัท อาปีโก ไฮเทค จำกัด (มหาชน)	601,080	13,163,652.00	2.30
บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	72,800	13,067,600.00	2.29
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ			
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร		13,780,935.00	2.41
บริษัท อาฟเตอร์ ยู จำกัด (มหาชน)	1,458,300	13,780,935.00	2.41
บริการ		18,460,515.00	3.23
บริษัท ฟอर्थ สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	936,900	17,520,030.00	3.07
บริษัท อีคลราซติ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	118,300	940,485.00	0.16
รวมหุ้นสามัญ		571,519,413.70	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 573,807,326.75 บาท)		571,519,413.70	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		16,023,266.74	17,517,746.72
รายได้ดอกเบี้ย	5	54,904.30	25,070.94
รวมรายได้		16,078,171.04	17,542,817.66
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	13,001,254.73	14,870,430.62
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		117,011.28	133,833.88
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	1,040,100.27	1,189,634.37
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		55,000.00	55,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น	5	1,263,122.56	1,059,884.73
รวมค่าใช้จ่าย		15,476,488.84	17,308,783.60
รายได้สุทธิ		601,682.20	234,034.06
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(34,874,702.30)	67,440,972.55
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		15,719,270.73	(119,478,383.25)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(19,155,431.57)	(52,037,410.70)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(18,553,749.37)	(51,803,376.64)
หัก ภาษีเงินได้	3	(8,235.65)	(3,760.64)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	6	(18,561,985.02)	(51,807,137.28)

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

	บาท	
	2566	2565
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(18,561,985.02)	(51,807,137.28)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	125,530,191.22	178,585,115.52
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(88,525,727.84)	(309,604,396.35)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	18,442,478.36	(182,826,418.11)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	596,190,138.39	779,016,556.50
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	614,632,616.75	596,190,138.39

	หน่วย	
	2566	2565
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	30,048,434.8500	36,261,000.7961
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	6,276,600.7029	8,164,153.8345
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(4,408,919.1125)	(14,376,719.7806)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	31,916,116.4404	30,048,434.8500

กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2556 ปัจจุบันมีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิดดังนี้

1. ชนิดหน่วยลงทุน A เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนผ่านการเพิ่มมูลค่าของหน่วยลงทุนเป็นหลัก
2. ชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออม เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการออมในระยะยาวและได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ โดยจะเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็ก โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน สำหรับส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารทางการเงิน ตราสารแห่งอื่น ๆ และ/หรือเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้น โดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
ซื้อเงินลงทุน	585,949,381.63	502,497,116.92
ขายเงินลงทุน	560,893,746.36	624,730,096.02

5. รายการธุรกิจที่เกี่ยวเนื่องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการ เดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ 2565 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2566	2565	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	13,001,254.73	14,870,430.62	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,040,100.27	1,189,634.37	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)			
รายได้ดอกเบี้ย	20,894.84	8,352.30	ราคาตลาด
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด			
ค่านายหน้า	546,001.90	1,052,571.94	อัตราตามที่กำหนดในสัญญา

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	1,105,844.74	1,091,976.39
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	88,467.55	87,358.10
ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	11,488,963.69	9,786,590.30
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	761.75	140.83
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด		
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	415,333.65	-
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	2,724,398.56	-

6. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2566	
	ชนิดหน่วยลงทุน A	ชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	30,158,445.2898	1,757,671.1506
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	580,781,942.99	33,850,673.76
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	19.2576	19.2588

	ชนิดหน่วยลงทุน A	ชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	28,655,472.2744	1,392,962.5756
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	568,550,899.01	27,639,239.38
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	19.8409	19.8420
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปีแยกตามประเภทหน่วยลงทุน มีดังนี้		
	บาท	
	2566	2565
ชนิดหน่วยลงทุน A	(17,418,277.48)	(48,343,721.65)
ชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออม	(1,143,707.54)	(3,463,415.63)
รวม	(18,561,985.02)	(51,807,137.28)

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหารราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

บาท				
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารทุน	577,419,617.40	-	-	577,419,617.40

บาท				
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารทุน	571,519,413.70	-	-	571,519,413.70

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

บาท				
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566				
	มีอัตราดอกเบี้ย	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม	
	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	577,419,617.40	577,419,617.40
เงินฝากธนาคาร	41,020,693.96	-	-	41,020,693.96
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	24,570.29	24,570.29
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	415,333.65	415,333.65

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566			
	มีอัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
อัตราราคาตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย		
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	2,724,398.56	2,724,398.56
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	204,983.92	204,983.92
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,279,111.27	1,279,111.27
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	3,685.54	3,685.54
หนี้สินอื่น	-	-	35,419.26	35,419.26

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565			
	มีอัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
อัตราราคาตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย		
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	571,519,413.70	571,519,413.70
เงินฝากธนาคาร	26,095,810.91	-	-	26,095,810.91
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	-	-	211,493.40	211,493.40
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	333,683.16	333,683.16
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,263,103.07	1,263,103.07
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	1,196.01	1,196.01
หนี้สินอื่น	-	-	38,597.38	38,597.38

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2566