

**กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้**  
**(TISCO Mid/Small Cap Equity Fund)**  
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563  
ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด**

## รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้ สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอนำส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

เรามองว่าภาพการลงทุนในปี 2021 นั้นจะคล้ายคลึงกับในปี 2017 ที่การฟื้นตัวของเศรษฐกิจและผลกำไรจะเป็นแรงขับเคลื่อนที่ทำให้ตลาดหุ้นยังสามารถปรับตัวขึ้นต่อได้แม้ Valuation จะอยู่ในระดับที่แพงมากเมื่อเทียบกับในอดีต นอกจากนี้ภาวะการเงินในปี 2021 ยังน่าจะมีความผ่อนคลายมากกว่าในปี 2017 เนื่องจาก Fed ได้ปรับเป้าหมายนโยบายการเงินไปใช้อัตราเงินเฟ้อเฉลี่ย (Average Inflation Target: AIT) ซึ่งจะทำให้ Fed คงนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายได้นานกว่าในอดีต ซึ่งแตกต่างกับในปี 2017 ที่ Fed กลับมาขึ้นดอกเบี้ยในทันทีที่เงินเฟ้อสูงเกินเป้าหมายที่ 2% และเดิณหน้าขึ้นดอกเบี้ยพร้อมทั้งลดขนาด Balance Sheet อย่างต่อเนื่องจนส่งผลให้ตลาดหุ้นปรับฐานลงแรงในปี 2018

เรามองว่าในปีหน้า อัตราดอกเบี้ย (Bond yield) ในตลาดจะกลับมาเป็นขาขึ้น ตามการฟื้นตัวของตัวเลขเศรษฐกิจ ซึ่งจะเป็ปัจจัยบวกต่อหุ้นวัฏจักร (Cyclical Stocks) ที่ราคาเคลื่อนไหวตามวัฏจักรเศรษฐกิจ เช่น กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม (Industrials), สินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary) และสินค้าวัสดุ (Materials) นอกจากนี้ Valuation ของหุ้นเหล่านี้ที่ยังถูกกว่าเมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม ก็จะเป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่หนุนให้หุ้นเหล่านี้กลับมาให้ผลตอบแทนสูงกว่าหุ้นกลุ่มที่ได้ประโยชน์จาก COVID-19 (Tech และ Healthcare) และกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยต่ำ (Consumer staples และ Utilities) ที่นำตลาดขึ้นในปีนี้

อย่างไรก็ดี นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายเป็นเวลานาน ประกอบกับนโยบายการคลังขนาดใหญ่เพื่อบรรเทาผลกระทบจาก COVID-19 รวมถึงสวัสดิการจากภาครัฐเพิ่มขึ้นแก้ปัญหาความเหลื่อมล้ำ อาจทำให้อัตราเงินเฟ้อกลับมาเพิ่มขึ้นแรงเหมือนเช่นในช่วง Great Inflation ปี 1965-82 เราจึงแนะนำให้นักลงทุนกระจายการลงทุนไปยังทองคำ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากเงินเฟ้อในระยะยาว

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้ (Class A) ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 30 ธันวาคม 2563) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 14.52

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ใ้ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

**กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้**  
**ผลการดำเนินงานของกองทุน\***  
**อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ**

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562								
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้ (A)	14.08%	1.73%	9.39%	14.52%	14.08%	-2.41%	3.65%	7.20%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-5.24%	2.96%	17.37%	9.13%	-5.24%	-3.15%	5.70%	3.25%

\* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

\*\* 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	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
30 ธันวาคม 2563	-	-	-
*กลุ่ม 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 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	15,307.89	1.07
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	137.77	0.01
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	1,224.63	0.09
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	126.80	0.009
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	16,797.09	1.18

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 2,536.60 0.18

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

\*\* ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee) เป็นจำนวนเงิน 30.24 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter & Leaflet & Annual & ETC.) เป็นจำนวนเงิน 9.52 บาท (หน่วย : พันบาท)  
หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ (Publication Of NAV & ETC) เป็นจำนวนเงิน 40.45 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.003 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 28.36 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าซื้อเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 5.62 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

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

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 11.61 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	0.89
---	---	------

กองทุนเปิด ทีสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้  
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์  
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	1,625,410.66	64.08
2	ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด CGS-CIMB SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	240,879.41	9.50
3	ไทยพาณิชย์ จำกัด SCB SECURITIES COMPANY LIMITED	214,627.03	8.46
4	โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	192,666.30	7.59
5	กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	85,416.92	3.37
6	เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	73,440.71	2.89
7	บัวหลวง จำกัด (มหาชน) BUALUANG SECURITIES PUBLIC CO.,LTD.	60,611.79	2.39
8	ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด CLSA Securities (Thailand) Ltd.	16,826.11	0.66
9	เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LIMITED	14,109.13	0.56
10	ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด CITICORP SECURITIES (THAILAND) LIMITED	12,607.62	0.50
		<b>2,536,595.68</b>	<b>100.00</b>

กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อิควิดี

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

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 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับทวิจัยรวมทั้ง ข้อมูลข่าวสารอื่นๆ	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 เคเวดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
6	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
7	บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
8	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
9	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✓
10	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	✓	✓	✓
11	บริษัทหลักทรัพย์ ยูไอบี 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 ไชรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
18	บริษัทหลักทรัพย์ ซีดีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗

## กองทุนเปิด ทีเอส ที Mid/Small Cap อีควิตี้

## งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 1,299,971,518.17

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร /สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงิน	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า		
				ต้น		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ	
<b>หลักทรัพย์ในประเทศ</b>								
<b>หุ้น (Stock)</b>								
<b>ธนาคาร</b>					<b>38,477,850.00</b>	<b>3.08</b>	<b>2.96</b>	
บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน) (TCAP)				1,115,300.00	38,477,850.00	3.08	2.96	
<b>วัสดุก่อสร้าง</b>					<b>75,622,138.00</b>	<b>6.05</b>	<b>5.82</b>	
บริษัท อีสเทิร์น โพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (EPG)				7,383,500.00	52,422,850.00	4.19	4.03	
บริษัท ส.กิจชัย เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (SKN)				11,372,200.00	23,199,288.00	1.86	1.79	
<b>พาณิชย์</b>					<b>200,553,825.00</b>	<b>16.05</b>	<b>15.43</b>	
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) (COM7)				1,047,000.00	40,833,000.00	3.27	3.14	
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)				3,240,580.00	55,089,860.00	4.41	4.24	
บริษัท เมก้า โลทีไซเอนซ์ จำกัด (มหาชน) (MEGA)				2,010,300.00	71,868,225.00	5.75	5.53	
บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน) (RS)				1,893,800.00	32,762,740.00	2.62	2.52	
<b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>					<b>46,674,000.00</b>	<b>3.73</b>	<b>3.59</b>	
บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (SYNEX)				3,111,600.00	46,674,000.00	3.73	3.59	
<b>ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์</b>					<b>31,510,950.00</b>	<b>2.52</b>	<b>2.42</b>	
บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (KCE)				759,300.00	31,510,950.00	2.52	2.42	
<b>สื่อและสิ่งพิมพ์</b>					<b>72,678,285.00</b>	<b>5.82</b>	<b>5.59</b>	
บริษัท เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (MAJOR)				1,355,200.00	24,800,160.00	1.99	1.91	
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (PLANB)				7,660,500.00	47,878,125.00	3.83	3.68	
<b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>					<b>156,016,188.00</b>	<b>12.48</b>	<b>12.00</b>	
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AEONTS)				280,800.00	57,002,400.00	4.56	4.38	
บริษัท เจ เอ็ม ที เนท์เวอร์ค เซอร์วิสเซส จำกัด (มหาชน) (JMT)				1,580,100.00	56,883,600.00	4.55	4.38	
บริษัท เจ เอ็ม ที เนท์เวอร์ค เซอร์วิสเซส จำกัด (มหาชน) (JMT(S))				100,908.00	3,632,688.00	0.29	0.28	
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (MTC)				652,500.00	38,497,500.00	3.08	2.96	
<b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>					<b>135,352,575.00</b>	<b>10.83</b>	<b>10.41</b>	
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (CBG)				276,500.00	31,659,250.00	2.53	2.44	
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (M)				942,700.00	46,427,975.00	3.72	3.57	
บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน) (RBF)				2,927,000.00	27,221,100.00	2.18	2.09	
บริษัท น้ำมันพืชไทย จำกัด (มหาชน) (TVO)				890,200.00	30,044,250.00	2.40	2.31	
<b>การแพทย์</b>					<b>67,105,120.00</b>	<b>5.37</b>	<b>5.16</b>	
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน) (BCH)				4,934,200.00	67,105,120.00	5.37	5.16	
<b>การท่องเที่ยวและสันทนาการ</b>					<b>23,796,000.00</b>	<b>1.90</b>	<b>1.83</b>	
บริษัท ดี เอร่าวัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (ERW)				6,610,000.00	23,796,000.00	1.90	1.83	
<b>ประกันภัยและประกันชีวิต</b>					<b>29,132,700.00</b>	<b>2.33</b>	<b>2.24</b>	
บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (TQM)				216,600.00	29,132,700.00	2.33	2.24	
<b>บรรจุภัณฑ์</b>					<b>30,514,950.00</b>	<b>2.44</b>	<b>2.35</b>	
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน) (SCGP)				735,300.00	30,514,950.00	2.44	2.35	

## กองทุนเปิด ทีเอสที Mid/Small Cap อีควิตี้

## งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 1,299,971,518.17

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร /สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงิน	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				ต้น		เงิน	สินทรัพย์
				(หุ้น/บาท)		ลงทุน	สุทธิ
<b>ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์</b>					<b>27,580,400.00</b>	<b>2.21</b>	<b>2.12</b>
บริษัท ศรีดรีม โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (STGT)				362,900.00	27,580,400.00	2.21	2.12
<b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>					<b>154,458,373.00</b>	<b>12.36</b>	<b>11.88</b>
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AP)				6,987,500.00	50,659,375.00	4.05	3.90
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน) (SPALI)				1,917,900.00	39,316,950.00	3.15	3.02
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (WHA)				21,211,200.00	64,482,048.00	5.16	4.96
<b>บริการรับเหมาก่อสร้าง</b>					<b>63,901,778.00</b>	<b>5.11</b>	<b>4.92</b>
บริษัท ซีพีจี จำกัด (มหาชน) (SEAFCO)				5,610,700.00	24,911,508.00	1.99	1.92
บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด(มหาชน) (STEC)				3,070,100.00	38,990,270.00	3.12	3.00
<b>ยานยนต์</b>					<b>31,080,000.00</b>	<b>2.49</b>	<b>2.39</b>
บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (STANLY)				185,000.00	31,080,000.00	2.49	2.39
<b>ตลาดใหม่ (ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ)</b>					<b>65,399,077.50</b>	<b>5.23</b>	<b>5.03</b>
บริษัท อาฟเตอร์ ยู จำกัด (มหาชน) (AU)				3,166,400.00	33,880,480.00	2.71	2.61
บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (SPA)				4,535,050.00	31,518,597.50	2.52	2.42
<b>รวมหุ้น (Stock)</b>					<b>1,249,854,209.50</b>	<b>100.00</b>	<b>96.14</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาหุ้น 1,231,871,163.87 บาท)</b>					<b>1,249,854,209.50</b>	<b>100.00</b>	<b>96.14</b>



### **สรุปข้อมูลการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันกองทุนรวม**

เพิ่มเติม ข้อ 13. สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้ถือหน่วยลงทุน ในกรณีที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน ดังต่อไปนี้

#### 13.3.2 ชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออม (TISCOCHA-SSF)

เนื่องจาก “กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ไชน่า A-Shares อิคิวิตี้ ชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออม (TISCOCHA-SSF)” มีวัตถุประสงค์ที่จะส่งเสริมการออมในระยะยาวของผู้ถือหน่วยลงทุน ดังนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมไม่สามารถที่จะโอนหน่วยลงทุนให้กับบุคคลอื่นได้ไม่ว่ากรณีใดๆ

#### 13.4. ข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน :

หน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ทีเอสโก้ ไชน่า A-Shares อิคิวิตี้ ชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออม (TISCOCHA-SSF) จะนำไปจำหน่าย จ่ายโอน จำนำ หรือนำไปเป็นประกัน มิได้

#### 13.7. สิทธิประโยชน์อื่นๆ :

สิทธิและหน้าที่เกี่ยวกับภาษีของผู้ลงทุนในกองทุนรวมรวมเพื่อการออมจะเป็นไปตามกฎกระทรวง ประกาศอธิบดีกรมสรรพากร และที่แก้ไขเพิ่มเติม (ถ้ามี) ซึ่งผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียดได้จากคู่มือภาษีเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการออม

มีผลตั้งแต่วันที่ 16 ตุลาคม 2563 เป็นต้นไป

กองทุนเปิด ทีเอส ภั Mid/Small Cap อีควิตี้

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 1,231,871,163.87 บาท)	1,249,854,209.50
เงินฝากธนาคาร	76,346,637.60
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยรับ	28,116.72
จากการขายเงินลงทุน	16,241,183.72
รวมสินทรัพย์	1,342,470,147.54

หนี้สิน

เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(15,922,061.37)
จากการซื้อเงินลงทุน	(23,838,954.80)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(2,653,481.58)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(79,914.11)
หนี้สินอื่น ๆ	(4,217.51)
รวมหนี้สิน	(42,498,629.37)

สินทรัพย์สุทธิ

**1,299,971,518.17**

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	772,887,390.90
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	481,268,693.89
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	45,815,433.38

สินทรัพย์สุทธิ

**1,299,971,518.17**

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

16.8196

จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)

77,288,739.0848

กองทุนเปิด ทีเอส ภั Mid/Small Cap อีควิตี้

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

<b>รายได้จากการลงทุน</b>	
รายได้ดอกเบี้ย	32,396.54
เงินปันผลรับ	18,980,017.37
รวมรายได้	19,012,413.91
<b>ค่าใช้จ่าย</b>	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(15,307,892.24)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(137,770.95)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(1,224,631.34)
ค่าสอบบัญชี	(30,245.92)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(4,859.49)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(936,719.87)
รวมค่าใช้จ่าย	(17,642,119.81)
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	1,370,294.10
<b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	40,174,075.81
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	156,069,887.34
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	196,243,963.15
<b>การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>	<b>197,614,257.25</b>

ปก.ปทก. 20/2687

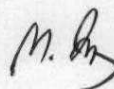
8 มกราคม 2564

**ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์**

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ กองทุนเปิด  
ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้ ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารและ  
จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่  
1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่  
ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิด 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

3000 ถนนพหลโยธิน แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 ทะเบียนเลขที่/เลขประจำตัวผู้เสียภาษีอากร 0107537000017 โทร. 0-2299-1111  
3000 Phahon Yothin Road, Chom Phon, Chatuchak, Bangkok 10900 Reg No./TAX ID No. 0107537000017 Tel. 0-2299-1111  
tmbbank.com