

กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้
(TISCO Mid/Small Cap Equity Fund)
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566
ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

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 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

เข้าสู่ปี 2024 เศรษฐกิจสหรัฐฯ ไม่เพียงรอดพ้นภาวะถดถอย (Recession) แต่กลับขยายตัวสูงถึง 2.5% ในปี 2023 เติบโตขึ้นจาก 1.9% ในปีก่อนหน้า ตัวเลขเศรษฐกิจในเดือน ม.ค. ยังคงฟื้นตัวขึ้นต่อเนื่อง ทั้งตลาดแรงงาน และภาคการบริโภคซึ่งเป็นแรงขับเคลื่อนหลักของเศรษฐกิจ โอกาสที่เศรษฐกิจจะ Soft-landing ได้สำเร็จเพิ่มมากขึ้น

ด้านการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ Bond yield ปรับเพิ่มขึ้น ทั้งช่วงอายุสั้นและยาว ตามแนวโน้มเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง และคาดการณ์แนวโน้มดอกเบี้ยที่สูงขึ้น โดย Bond yield อายุ 10 ปี ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 4-4.2% ตามที่เราคาดการณ์ในระยะสั้น

ในขณะที่ตลาดหุ้นยังคงเพิ่มขึ้นทำ New-high อย่างต่อเนื่อง ต่างจากภาพการเคลื่อนไหวในปีก่อนอย่างสิ้นเชิง ซึ่งเมื่อ Bond yield เพิ่มขึ้น ตลาดหุ้นจะปรับตัวลดลงสวนทางกัน เรามองว่าการเคลื่อนไหวของตลาดหุ้นในปัจจุบัน สะท้อนว่าตลาดหุ้นคาดหวังต่อการเติบโตของเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า แต่อาจมองข้ามความเป็นไปได้ที่นโยบายการเงินจะไม่ผ่อนคลายลงมากตามที่ตลาดหุ้นคาดหวัง

โดยจากการศึกษาการเคลื่อนไหวของดัชนี S&P500 ช่วงที่ Fed เริ่มต้นลดอัตราดอกเบี้ยในการลดดอกเบี้ย 6 รอบล่าสุดพบว่าตลาดหุ้นจะปรับขึ้นประมาณ +10% ช่วง 6 เดือนก่อนที่ Fed จะเริ่มต้นลดดอกเบี้ย

แต่การเคลื่อนไหวของตลาดหุ้นหลังจากนั้นขึ้นอยู่กับพัฒนาการเศรษฐกิจ โดยหากหลีกเลี่ยง Recession ได้สำเร็จหรือที่เรียกว่า Soft-landing ตลาดหุ้นจะปรับตัวขึ้นอีก 10-20% ในช่วง 6 เดือนหลังจากนั้น ในทางกลับกัน หากเศรษฐกิจเข้าสู่ Recession หรือที่เรียกว่า Hard-landing ตลาดหุ้นก็อาจปรับตัวลง 10-20%

นับตั้งแต่ที่ตลาดเริ่มให้ความหวังต่อประเด็นลดดอกเบี้ยในช่วงเดือน ต.ค. ตลาดหุ้นก็ปรับขึ้นมาแล้ว 20% มากกว่าในอดีต สะท้อนว่าตลาดหุ้นมีการตอบรับต่อประเด็นนี้ไปแล้ว ในขณะที่เศรษฐกิจปัจจุบันยังคงฟื้นตัวขึ้นต่อเนื่อง และอาจเริ่มไม่สอดคล้องกับทิศทางนโยบายการเงินที่ Fed คาดการณ์ไว้ ทำให้เรามองว่า Fed อาจส่งสัญญาณในทิศทางที่เข้มงวดขึ้น เป็นปัจจัยลบสำคัญที่ตลาดหุ้นน่าจะกลับมาให้น้ำหนักมากขึ้นในระยะข้างหน้า

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อิกวิดี ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 28 ธันวาคม 2566) ดังนี้ กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อิกวิดี (ชนิดหน่วยลงทุน A) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 4.02 และกองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อิกวิดี (ชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออม) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 4.02

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้
ผลการดำเนินงานของกองทุน*
อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566								
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้ (A)	-10.30%	-6.09%	-4.02%	-10.30%	3.20%	5.96%	7.25%	6.04%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-12.66%	-3.44%	-4.79%	-12.66%	2.09%	1.01%	4.03%	2.92%
ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้ (SSF)	-10.30%	-6.09%	-4.02%	-10.30%	3.20%	n.a.	n.a.	6.42%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-12.66%	-3.44%	-4.79%	-12.66%	2.09%	n.a.	n.a.	7.71%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** คำนวณชี้วัดของกองทุน ได้แก่ คำนวณผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRD)

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้	คุณณัฐภณ อัสวเหม	คุณมัลลิกา นิยมในธรรม

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

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

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

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

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

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

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับบทวิจ้ย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิใน การจองหุ้น
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอมบี (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 เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
12	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
13	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✗	✗
14	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
15	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอสบี (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
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (MANAGEMENT FEE)	6,679.41	1.078
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (TRUSTEE FEE)	60.11	0.010
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (SHARE REGISTRAR FEE)	534.35	0.086
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (ADVISORY FEE)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (INSURER FEE)	-	-
ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ (PUBLICATION OF NAV&ETC.)	109.65	0.018
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ** (OTHER EXPENSE**)	54.31	0.009
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด* (TOTAL*)	7,437.83	1.201

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (COMMISSION) 879.60 0.142

* 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	1.078	0.086	0.037	1.201
ชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออม	1.078	0.086	0.037	1.201

* ร้อยละของค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมนายทะเบียนต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (รายชนิดหน่วยลงทุน)

** ร้อยละของค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (รวมทุกชนิดหน่วยลงทุน)

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 0.85

กองทุนเปิด ทิสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ/ ยอดรวม
1	กลีกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	316,795.35	36.01
2	กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) KRUNGSRI CAPITAL SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	110,555.34	12.57
3	เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	86,715.47	9.86
4	บัวหลวง จำกัด (มหาชน) BUALUANG SECURITIES PUBLIC CO.,LTD.	85,375.94	9.71
5	ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) FINANSIA SYRUS SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	78,830.55	8.96
6	ทิสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	55,522.35	6.31
7	อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) RHB SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	49,310.56	5.61
8	ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด CGS-CIMB SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	42,484.07	4.83
9	เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) KIATNAKIN PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	34,676.10	3.94
10	อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด INNOVESTX SECURITIES COMPANY LIMITED	19,014.50	2.16
11	อื่น ๆ OTHER	323.05	0.04
		879,603.28	100.00

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้
รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+	33,833,467.61	5.49
อันดับความน่าเชื่อถือ A	8,645,775.14	1.40
หุ้นสามัญ		
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย		
การท่องเที่ยวและสันทนาการ	18,353,125.00	2.98
การแพทย์	12,564,160.00	2.04
เงินทุนและหลักทรัพย์	21,431,250.00	3.48
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์	22,088,000.00	3.58
ธนาคาร	29,685,150.00	4.82
บริการเฉพาะกิจ	35,219,260.00	5.71
บริการรับเหมาก่อสร้าง	9,652,440.00	1.57
ประกันภัยและประกันชีวิต	12,161,250.00	1.97
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	43,205,550.00	7.01
พาณิชย์	69,494,545.00	11.28
แฟชั่น	46,423,875.00	7.53
ยานยนต์	11,857,440.00	1.92
สื่อและสิ่งพิมพ์	30,941,971.80	5.02
อาหารและเครื่องดื่ม	70,991,084.00	11.52
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ		
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร	14,549,800.00	2.36
บริการ	119,440,815.00	19.39
สินค้าอุปโภคบริโภค	12,300,300.00	1.99
อื่น ๆ		
ประเภทรายการค้างรับหรือสินทรัพย์อื่น ๆ	280,315.99	0.05
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	(6,834,348.29)	(1.11)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	616,285,226.25	100.00

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้
รายงานสรุปการลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก และตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

กลุ่มของตราสาร	ราคายุติธรรม (Dirty Price)	ราคายุติธรรม ต่อ NAV (%)
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุนเป็น ผู้ออก/ผู้ส่งจ่าย/ผู้รับรอง/ผู้อาวุ้ล/ผู้สัถกหลัง/ผู้ค้ำประกัน	42,498,037.89	6.90
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (Upper Limit) : 15.00%

กองทุนเปิด ทีเอสที MID/SMALL CAP อีควิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 616,285,226.25

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					29,685,150.00	5.12	4.82	
บริษัท ทูมธนาช จำกัด (มหาชน) (TCAP)				599,700.00	29,685,150.00	5.12	4.82	
พาณิชย์					69,494,545.00	11.97	11.28	
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)				1,026,800.00	17,660,960.00	3.04	2.87	
บริษัท โมชิ โมชิ รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (MOSHI)				595,930.00	31,882,255.00	5.49	5.17	
บริษัท ธนจิรา รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (TAN)				1,500,100.00	19,951,330.00	3.44	3.24	
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					22,088,000.00	3.81	3.58	
บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน) (KCE)				401,600.00	22,088,000.00	3.81	3.58	
สื่อและสิ่งพิมพ์					30,941,971.80	5.33	5.02	
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (PLANB)				3,496,268.00	30,941,971.80	5.33	5.02	
เงินทุนและหลักทรัพย์					21,431,250.00	3.69	3.48	
บริษัท เงินคืดอ จำกัด (มหาชน) (TIDLOR)				952,500.00	21,431,250.00	3.69	3.48	
อาหารและเครื่องดื่ม					70,991,084.00	12.23	11.52	
บริษัท เอเชียัน อะไลอันซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (AAI)				4,873,100.00	21,149,254.00	3.64	3.43	
บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (ICHI)				2,029,600.00	31,864,720.00	5.49	5.17	
บริษัท เคซีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (KCG)				2,019,900.00	17,977,110.00	3.10	2.92	
การแพทย์					12,564,160.00	2.17	2.04	
บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน) (BCH)				560,900.00	12,564,160.00	2.17	2.04	
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					18,353,125.00	3.16	2.98	
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน) (CENTEL)				419,500.00	18,353,125.00	3.16	2.98	
ประกันภัยและประกันชีวิต					12,161,250.00	2.10	1.97	
บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) (TQM)				423,000.00	12,161,250.00	2.10	1.97	
บริการเฉพาะกิจ					35,219,260.00	6.07	5.71	
บริษัท พีอาร์ทีอาร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (PRTR)				800,600.00	4,483,360.00	0.77	0.73	
บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน) (SISB)				865,800.00	30,735,900.00	5.30	4.98	
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					43,205,550.00	7.44	7.01	
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AP)				1,549,800.00	17,512,740.00	3.02	2.84	
บริษัท คับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (WHA)				4,847,700.00	25,692,810.00	4.42	4.17	
บริการรับเหมาก่อสร้าง					9,652,440.00	1.66	1.57	
บริษัท ชีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (STEC)				1,149,100.00	9,652,440.00	1.66	1.57	
แฟชั่น					46,423,875.00	8.00	7.53	
บริษัท ออโรรา ดีไซน์ จำกัด (มหาชน) (AURA)				1,097,500.00	16,901,500.00	2.91	2.74	
บริษัท ซาบิน่า จำกัด (มหาชน) (SABINA)				1,146,500.00	29,522,375.00	5.09	4.79	
ยานยนต์					11,857,440.00	2.04	1.92	
บริษัท อาบีโก ไซเทค จำกัด (มหาชน) (AH)				423,480.00	11,857,440.00	2.04	1.92	
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ					146,290,915.00	25.21	23.74	
บริษัท อาฟเตอร์ ยู จำกัด (มหาชน) (AU)				1,581,500.00	14,549,800.00	2.51	2.36	
บริษัท บีซีเนิส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน) (BOL)				2,245,100.00	20,205,900.00	3.48	3.28	
บริษัท อินเตอร์ ฟาร์มา จำกัด (มหาชน) (IP)				1,366,700.00	12,300,300.00	2.12	1.99	
บริษัท เจนก้องไกล จำกัด (มหาชน) (JPARK)				1,163,000.00	7,559,500.00	1.30	1.23	
บริษัท เดอะคลีนิกส์ คลินิกเวชกรรม จำกัด (มหาชน) (KLINIQ)				744,800.00	31,281,600.00	5.39	5.08	
บริษัท เมท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (MEB)				713,600.00	23,370,400.00	4.03	3.79	
บริษัท อีกราชิล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (YGG)				5,178,100.00	37,023,415.00	6.38	6.01	
รวมหุ้น (Stock)					580,360,015.80	100.00	94.17	
รวมเงินลงทุน (ราคาหุ้น 565,698,668.04 บาท)					580,360,015.80	100.00	94.17	

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

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	580,360,015.80
เงินฝากธนาคาร	42,479,242.75
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	283,632.77
รวมสินทรัพย์	<u>623,122,891.32</u>
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(126,704.78)
จากการซื้อเงินลงทุน	(5,447,703.76)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(1,225,847.10)
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	(3,316.78)
หนี้สินอื่น	(34,092.65)
รวมหนี้สิน	<u>(6,837,665.07)</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>616,285,226.25</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	333,489,907.55
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	72,929,186.66
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	209,866,132.04
สินทรัพย์สุทธิ	<u>616,285,226.25</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	18.4798
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	33,348,990.7293
ชนิดหน่วยลงทุน A	
สินทรัพย์สุทธิ	579,893,753.57
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	18.4798
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	31,379,851.3916
ชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออม	
สินทรัพย์สุทธิ	36,391,472.68
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	18.4809
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	1,969,139.3377

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ Mid/Small Cap อีควิตี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

	หน่วย : บาท
รายได้	
รายได้เงินปันผล	6,107,806.28
รายได้ดอกเบี้ย	40,825.43
รวมรายได้	<u>6,148,631.71</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(6,679,410.52)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(60,114.65)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(534,352.81)
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	(22,622.80)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(574,667.73)
รวมค่าใช้จ่าย	<u>(7,871,168.51)</u>
ขาดทุนสุทธิ	<u><u>(1,722,536.80)</u></u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(25,437,770.24)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	1,229,990.08
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	<u><u>(24,207,780.16)</u></u>
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(25,930,316.96)
หัก ภาษีเงินได้	(6,123.81)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u><u>(25,936,440.77)</u></u>
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดหน่วยลงทุน A	(24,533,538.07)
ชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออม	(1,402,902.70)
รวม	<u><u>(25,936,440.77)</u></u>

ปก.ปทก. 23/3271

8 มกราคม 2567

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. 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 นั้น

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



(มณีนววรรณ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)