

## กองทุนเปิดไทยเด็ทส์เซิร์ท 50 อีทีเอฟ (TDEX)

รายงานของรอบระยะเวลา 6 เดือน  
ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2568

ประเภทโครงการ:	กองทุนรวมตราสารทุน / กองทุนรวมอีทีเอฟ
อายุโครงการ:	ไม่กำหนด
จำนวนเงินทุนจดทะเบียนของโครงการ:	10,000 ล้านบาท
วันที่จดทะเบียนกองทุน:	4 กันยายน 2550
วันเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ:	6 กันยายน 2550
ระดับความเสี่ยงของกองทุน:	ระดับ 6 (ความเสี่ยงสูง)
นโยบายการลงทุน:	กองทุนจะใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (passive management strategy) โดยลงทุนในตราสารแห่งทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ จะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง (SET50 Total Return Index) ซึ่งรวมถึงหลักทรัพย์ที่อยู่ในระหว่างการเข้าหรือออกจากการเป็นหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงด้วย และส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงิน หรือเงินฝาก เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เพื่อชำระราคาหลักทรัพย์ เพื่อบริการกองทุน หรือเพื่อเป็นสภาพคล่องของกองทุน และกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง
นโยบายการจ่ายเงินปันผล:	กองทุนมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละ 1 ครั้งต่อปีบัญชีที่จ่ายปันผล และการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะไม่ทำให้กองทุนมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะไม่เกินปีละ 4 ครั้ง โดยจะพิจารณาจ่ายในอัตราไม่เกินร้อยละ 100 ของกำไรสะสม หรือกำไรสุทธินั้น ๆ ทั้งนี้ ตามที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นสมควร
ดัชนีอ้างอิง:	ดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 (SET50 TRI)
บริษัทจัดการ:	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด
ผู้จัดการกองทุน:	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด
ผู้ดูแลผลประโยชน์:	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหน่วยลงทุน:	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
ผู้จัดจำหน่าย:	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker):	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX)

**ผู้ลงทุนรายใหญ่ (Participating Dealer):**

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด

Phillip Securities Pte Ltd.

บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด

Phillip Securities Pte Ltd.

**รอบระยะเวลาบัญชี:**

31 ธันวาคมของทุกปี

**การซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน**

**การซื้อหน่วยลงทุน**

**สำหรับผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน**

- ซื้อหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ ทุกวันทำการ ในระหว่างเวลาทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามตะกร้าหลักทรัพย์ที่บริษัทจัดการกำหนด ในราคาที่สามารถได้เมื่อสิ้นวันส่งคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนนั้น
- ซื้อหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และวิธีปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

**สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป**

- ซื้อ (แลกเปลี่ยน) หน่วยลงทุนโดยผ่านผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน ด้วยวิธีการส่งมอบตะกร้าหลักทรัพย์ ตามขั้นตอนและวิธีการสั่งซื้อที่ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนกำหนด
- ซื้อหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และวิธีปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

**มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก:**

**สำหรับผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน**

ไม่ต่ำกว่า 1 หน่วยของการซื้อขาย (creation unit) และเพิ่มขึ้นเป็นทวีคูณของ 1 หน่วยของการซื้อขาย (creation unit)

**สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป**

ซื้อหน่วยลงทุนผ่านผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนหรือตัวแทนขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นจำนวนเงินไม่ต่ำกว่า 5,000 บาท และเพิ่มขึ้นเป็นทวีคูณของ 1,000 บาท

**มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป:**

ไม่กำหนด

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX)

จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป:

1 หน่วยของการซื้อขาย (creation unit) และเพิ่มขึ้นเป็นทวีคูณของ 1 หน่วยของการซื้อขาย (creation unit)

**การขายคืนหน่วยลงทุน:**

สำหรับผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน

- ขายคืนหน่วยลงทุนโดยตรงกับบริษัทจัดการ ทุกวันทำการ ในระหว่างเวลาทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยปฏิบัติตามกฎระเบียบ และวิธีปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป

- ขายคืน (แลก) หน่วยลงทุนโดยผ่านผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน ด้วยวิธีการรับมอบตะกร้าหลักทรัพย์ ตามขั้นตอนและวิธีการรับซื้อคืนที่ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนกำหนด
- ขายคืนหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยปฏิบัติตามกฎระเบียบ และวิธีปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน:

ไม่กำหนด

จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการส่งขายคืน:

1 หน่วยของการซื้อขาย (creation unit) และเพิ่มขึ้นเป็นทวีคูณของ 1 หน่วยของการซื้อขาย (creation unit)

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ:

ไม่กำหนด

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน:

ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

#### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน:

ไม่เกิน 0.05% หรือจำนวน 5,000 บาท ต่อ 1 หน่วยของการซื้อขาย (เรียกเก็บโดยวิธีใดวิธีหนึ่ง)

(ปัจจุบัน: อัตราตามที่ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนกำหนด)

ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน:

ไม่เกิน 0.05% หรือจำนวน 5,000 บาท ต่อ 1 หน่วยของการซื้อขาย (เรียกเก็บโดยวิธีใดวิธีหนึ่ง)

(ปัจจุบัน: อัตราตามที่ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนกำหนด)

ค่าธรรมเนียมการขายหลักทรัพย์:

อัตราตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

(กรณีซื้อขายผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ)

#### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ต่อปี ของ NAV)

ค่าธรรมเนียมการจัดการ:

ไม่เกิน 0.47187% (ปัจจุบัน: 0.47187%)

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์:

ไม่เกิน 0.02675% (ปัจจุบัน: 0.02675%)

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน:

ไม่เกิน 0.0107% (ปัจจุบัน: 0.0107%)

หมายเหตุ: 1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว  
NAV หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน  
2. ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในโครงการ

คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินได้ที่ [www.one-asset.com](http://www.one-asset.com)  
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio) ในรอบระยะเวลา 6 เดือน: 0.16 เท่า  
สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมพร้อมรับหนังสือชี้ชวนได้ที่: บลจ. วรรณ จำกัด ชั้น 9, 24 อาคารสยามพิวรรณหาวเวอร์โทร. 0-2659-8888 กด 1  
ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ หรือที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน  
ที่ได้รับการแต่งตั้งจาก บลจ. วรรณ

ข้อมูลการแสดงเครื่องหมายและสิทธิประโยชน์ที่เกิดขึ้นในรอบ 5 ปีย้อนหลัง

วันที่ขึ้น เครื่องหมาย	วันปิดสมุด ทะเบียน	วันกำหนด รายชื่อผู้ถือหุ้น	ประเภท	วันจ่ายเงินปันผล	อัตราเงินปันผล (บาท/หน่วย)	รอบผลประกอบการ	เงินปันผลจาก
31 ม.ค. 2568	4 ก.พ. 2568	-	เงินปันผล	17 ก.พ. 2568	0.30	1 ม.ค. 67 - 31 ธ.ค. 67	กำไรสะสม
26 ม.ค. 2567	30 ม.ค. 2567	-	เงินปันผล	9 ก.พ. 2567	0.20	1 ม.ค. 66 - 31 ธ.ค. 66	กำไรสะสม
3 ก.พ. 2566	7 ก.พ. 2566	-	เงินปันผล	21 ก.พ. 2566	0.30	1 ม.ค. 65 - 31 ธ.ค. 65	กำไรสุทธิ
28 ม.ค. 2565	1 ก.พ. 2565	-	เงินปันผล	15 ก.พ. 2565	0.30	1 ม.ค. 64 - 31 ธ.ค. 64	กำไรสุทธิ
5 ก.พ. 2564	9 ก.พ. 2564	-	เงินปันผล	23 ก.พ. 2564	0.20	1 ม.ค. 63 - 31 ธ.ค. 63	กำไรสะสม
14 ก.พ. 2563	18 ก.พ. 2563	-	เงินปันผล	28 ก.พ. 2563	0.27	1 ม.ค. 62 - 31 ธ.ค. 62	กำไรสะสม

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

ตารางผลตอบแทนของกองทุน

TDEX												
Performance Report as of 30/06/2025												
Portfolio	Fund Size THB	NAV/Unit THB	YTD 30/12/2024	1W 23/06/2025	1M 30/05/2025	3M 31/03/2025	6M 30/12/2024	1Y 28/06/2024	3Y (A) 30/06/2022	5Y (A) 30/06/2020	10Y (A) 30/06/2015	Inception (A) 04/08/2007
TDEX	2,962,736,173.57	6.9384	-19.45%	2.18%	-4.95%	-2.85%	-19.45%	-8.74%	-6.64%	-1.89%	-0.67%	4.23%
SET50 TR	-	-	-19.51%	2.32%	-5.02%	-2.80%	-19.51%	-8.47%	-6.28%	-1.48%	-0.26%	4.47%
Volatility p.a.			21.83%	36.52%	22.39%	24.93%	21.83%	17.83%	13.79%	14.75%	16.43%	20.04%
Benchmark Volatility p.a.			22.29%	37.69%	23.13%	25.54%	22.29%	18.16%	14.03%	14.97%	16.77%	20.28%
Tracking Error p.a.			0.58%	1.22%	0.77%	0.77%	0.58%	0.42%	0.30%	0.53%	0.51%	3.40%
Max Drawdown			-23.19%	-2.90%	-6.98%	-12.42%	-23.19%	-27.20%	-28.13%	-28.13%	-39.33%	-59.74%
Information Ratio p.a.			0.09	-5.92	0.90	-0.47	0.09	-0.85	-1.40	-0.89	-0.94	-0.09
Max Drawdown Recovery (days)			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	667

Notes: (A) = Annualized Return | Volatility is a standard deviation per annum  
(1) SET 50 Total Return Index  
As of 30/06/2025

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เช็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX)



รายงานความเห็นของผู้ดูแลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เช็ท 50 อีทีเอฟ

ตามที่ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เช็ท 50 อีทีเอฟ ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาวันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2568 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดไทยเด็กซ์เช็ท 50 อีทีเอฟ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ  
ธนาคารกรุงไทย จำกัด(มหาชน)

(นายณรงค์ฤทธิ์ ประชาศรี)  
ผู้ดูแลผลประโยชน์

## ข้อมูลอื่น ๆ

### รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก (1 มกราคม 2568 - 30 มิถุนายน 2568)

- บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บลจ. วรรณ จำกัด โดยตรง หรือที่ website ของ บลจ. วรรณ จำกัด (<http://www.one-asset.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

### ผู้จัดการกองทุน

- |                                  |                              |                                  |
|----------------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| 1. นายมงคล จุณยะ                 | 2. นายชัยพฤกษ์ กุลกาญจนาร    | 3. นายสันธาน เสงสกุล             |
| 4. นายบัญชา จีวงศ์ณิก            | 5. นางสาวจารุภัทร์ ศรีจำเริญ | 6. นายคณิน นามโคตร               |
| 7. นายปณิธิ จิตริโกชน            | 8. นางสาวจันทร์เพ็ญ ชูวงษ์   | 9. นางสาวพรอมา เทวาคูดี          |
| 10. นางสาวประภาภรณ์ ชื้อเจริญกิจ | 11. นางสาววราภรณ์ ไกรวรรณ    | 12. นายสุทธิโรจน์ สิทธิพัฒนานนท์ |
| 13. นายสิทธิ์ จำตระกูล           | 14. นายธวัชธรรม วิจารณ์กรณ   |                                  |

- กรณีที่กองทุนลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าวพร้อมทั้ง -ไม่มี- เหตุผล:
- ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งนี้หรือลูกหนี้ -ไม่มี- แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี):
- ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี): -ไม่มี-
- รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง (ถ้ามี): -ไม่มี-
- ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด:

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ <http://www.one-asset.com>

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	บล. บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	บล. ทิสโก้ จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	บล. เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	บล. เอเซีย พลัส จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	บล. กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	บล. กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	บล. ธนชาต จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	บล. ทรินิตี้ จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	บล. อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	บล. ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	บล.กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด (เดิม บล. เคที ซีมิโก้ จำกัด)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	บล. ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	บล. หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	บล. ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX)

**รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์  
ของรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2568**

อันดับ	รายชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้าจากการ ซื้อขายหลักทรัพย์ (หน่วย : บาท)	ร้อยละของ ค่านายหน้า ทั้งหมด
1	บล. ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	152,870.64	25.14
2	บล. ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	1,295.00	0.21
3	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	328,455.19	54.02
4	บล. เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	253.96	0.04
5	บล. กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	65,397.85	10.76
6	บล. ทิสโก้ จำกัด	40,678.25	6.69
7	บล. ธนชาต จำกัด (มหาชน)	19,054.72	3.13
รวมค่านายหน้าทั้งหมด		608,005.61	100.00



**แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน**  
**ของรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2568**

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย: พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	7,624.25	0.23
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	432.21	0.01
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee)	172.89	0.01
ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี	41.31	0.00
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	1,029.22	0.03
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*</b>	<b>9,299.87</b>	<b>0.28</b>

\*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ (ถ้ามี)

<b>ค่าเฉลี่ยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</b>	<b>3,258,188,066.03</b>	<b>บาท</b>
--	-------------------------	------------

**รายละเอียดการลงทุน**  
**ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568**

หลักทรัพย์ / ทรัพย์สิน	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
<b>หุ้นสามัญ</b>		
<b>จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ</b>		
การแพทย์	136,990,140.00	4.62
ประกันภัยและประกันชีวิต	35,014,000.00	1.18
บรรจภัณฑ์	22,502,900.00	0.76
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์	61,863,760.00	2.09
พาณิชย์	218,068,900.00	7.36
สื่อและสิ่งพิมพ์	12,912,480.00	0.44
พลังงานและสาธารณูปโภค	719,332,313.00	24.28
ธนาคาร	515,456,466.00	17.40
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	367,301,130.00	12.40
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์	308,496,825.00	10.41
เงินทุนและหลักทรัพย์	55,588,995.00	1.88
อาหารและเครื่องดื่ม	101,737,020.00	3.43
การท่องเที่ยวและสันทนาการ	40,616,240.00	1.37
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	107,907,170.00	3.64
ขนส่งและโลจิสติกส์	173,325,705.00	5.85
วัสดุก่อสร้าง	64,562,400.00	2.18
<b>รวมหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ</b>	<b>2,941,676,444.00</b>	<b>99.29</b>
เงินฝากธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	91,040,362.88	3.07
ธุรกรรมอื่น ๆ	71,201.66	0.00
เงินวางประกันตามสัญญาซื้อขายตราสารอนุพันธ์	76,215,100.00	2.57
สินทรัพย์อื่น ๆ	94,180,474.60	3.18
หนี้สินอื่น ๆ	(240,447,409.57)	(8.12)
<b>รวมทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</b>	<b>2,962,736,173.57</b>	<b>100.00</b>

มูลค่าทรัพย์สินต่อหน่วยลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 เท่ากับ 6.9384 บาท

## คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร

### ตราสารหนี้ระยะยาว

AAA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
AA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
A	มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
BBB	มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
BB	มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
B	มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
C	มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
D	เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

**ตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีอายุต่ำกว่า 1 ปี**

T1/F1	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับ ความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย "+" ด้วยจะได้รับ ความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
T2/F2	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
T3/F3	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
T4	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

	2568
<b>สินทรัพย์</b>	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	2,941,676,444.00
เงินฝากธนาคาร	90,939,472.38
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	100,890.50
จากการขายเงินลงทุน	94,146,657.34
จากสัญญาตราสารอนุพันธ์	-
เงินวางประกันตามสัญญาซื้อขายตราสารอนุพันธ์	0.00
สินทรัพย์อื่น	105,018.92
รวมสินทรัพย์	3,126,968,483.14
<b>หนี้สิน</b>	
เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	162,838,954.20
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	0.00
จากสัญญาตราสารอนุพันธ์	0.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,337,926.82
เจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน	0.00
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	15,133.58
หนี้สินอื่น	40,294.97
รวมหนี้สิน	164,232,309.57
สินทรัพย์สุทธิ	2,962,736,173.57

หมายเหตุ : \*งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX)

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

	2568
<b>สินทรัพย์สุทธิ:</b>	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	2,425,189,200.00
กำไร (ขาดทุน) สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	592,290,982.00
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	(54,744,008.43)
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b>2,962,736,173.57</b>
 จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	427,000,000.0000
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	6.9384

หมายเหตุ : \*งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

**กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX)**  
**งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ**  
**สำหรับระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568**

	2568
<b>รายได้</b>	
รายได้เงินปันผล	91,053,905.91
รายได้ดอกเบี้ย	100,904.75
รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	245,002.63
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก	-
รายได้อื่น	-
รวมรายได้	91,399,813.29
<b>ค่าใช้จ่าย</b>	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7,624,246.53
ค่าธรรมเนียมการจัดการต่างประเทศ	-
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	432,213.49
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ	-
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	172,885.42
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษากองทุน	-
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	41,308.87
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,029,215.76
ต้นทุนการทำรายการ	608,005.61
รวมค่าใช้จ่าย	9,907,875.68
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	81,491,937.61

**หมายเหตุ :** \*งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

**กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX)**  
**งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ**  
**สำหรับระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568**

	2568
<b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(60,390,897.72)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(727,941,297.23)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์	-
รายการกำไร(ขาดทุน)ที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	-
<b>รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น</b>	<b>(788,332,194.95)</b>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(706,840,257.34)
หัก ภาษีเงินได้	(53,183.88)
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้</b>	<b>(706,893,441.22)</b>

**หมายเหตุ :** \*งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี



กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX)  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	เงินต้น / จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>			
<b>หุ้นสามัญ</b>		2,941,676,444.00	100.00
<b>การแพทย์</b>		136,990,140.00	4.65
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	4,867,800	101,250,240.00	3.44
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	256,200	35,739,900.00	1.21
<b>ประกันภัยและประกันชีวิต</b>		35,014,000.00	1.19
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	3,501,400	35,014,000.00	1.19
<b>บรรจุภัณฑ์</b>		22,502,900.00	0.76
บริษัท เอสซีซี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	1,323,700	22,502,900.00	0.76
<b>ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>		61,863,760.00	2.10
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	1,366,400	27,191,360.00	0.92
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	1,708,000	34,672,400.00	1.18
<b>พาณิชย์</b>		218,068,900.00	7.41
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	725,900	13,429,150.00	0.46
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	2,775,500	122,122,000.00	4.15
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1,836,100	32,498,970.00	1.10
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	1,238,300	23,651,530.00	0.80
บริษัท โสม โปรดัคส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	4,056,500	26,367,250.00	0.90
<b>สื่อและสิ่งพิมพ์</b>		12,912,480.00	0.44
บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)	6,148,800	12,912,480.00	0.44

หมายเหตุ : \*งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX)

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	เงินต้น / จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>		719,332,313.00	24.46
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	4,568,900	177,044,875.00	6.02
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	854,000	24,979,500.00	0.85
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	683,200	18,446,400.00	0.63
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	427,000	13,023,500.00	0.44
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	3,074,400	12,359,088.00	0.42
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	8,753,500	262,605,000.00	8.93
บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)	3,672,200	41,495,860.00	1.41
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	1,238,300	135,593,850.00	4.61
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	170,800	17,250,800.00	0.59
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	683,200	16,533,440.00	0.56
<b>ธนาคาร</b>		515,456,466.00	17.52
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	597,800	83,094,200.00	2.82
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	4,312,700	91,860,510.00	3.12
ธนาคารสกลิกรไทย จำกัด (มหาชน)	725,900	111,425,650.00	3.79
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	256,200	11,593,050.00	0.40
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	29,975,400	56,653,506.00	1.93
บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	256,200	24,787,350.00	0.84
บริษัท ทูมธนชาต จำกัด (มหาชน)	341,600	15,628,200.00	0.53
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	1,024,800	120,414,000.00	4.09

หมายเหตุ : \*งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX)  
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	เงินต้น / จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>		367,301,130.00	12.49
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	10,632,300	118,018,530.00	4.01
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	896,700	249,282,600.00	8.48
<b>ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์</b>		308,496,825.00	10.48
บริษัท แคล-คอมพ์ อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	3,202,500	17,453,625.00	0.59
บริษัทเดลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	3,031,700	291,043,200.00	9.89
<b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>		55,588,995.00	1.89
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)	896,700	13,540,170.00	0.46
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	811,300	19,471,200.00	0.66
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	640,500	22,577,625.00	0.77
<b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>		101,737,020.00	3.46
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	298,900	14,646,100.00	0.50
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	2,562,000	58,926,000.00	2.00
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1,366,400	14,073,920.00	0.48
บริษัท โอเอสสุภา จำกัด (มหาชน)	939,400	14,091,000.00	0.48

หมายเหตุ : \*งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX)  
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	เงินต้น / จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>การท่องเที่ยวและสันทนาการ</b>		40,616,240.00	1.38
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	1,750,700	40,616,240.00	1.38
<b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>		107,907,170.00	3.68
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	1,366,400	63,196,000.00	2.15
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	4,611,600	14,572,656.00	0.50
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	3,672,200	12,558,924.00	0.43
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)	9,821,000	17,579,590.00	0.60
<b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>		173,325,705.00	5.89
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	4,697,000	22,451,660.00	0.76
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	4,398,100	133,042,525.00	4.52
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	4,953,200	17,831,520.00	0.61
<b>วัสดุก่อสร้าง</b>		64,562,400.00	2.20
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)	384,300	64,562,400.00	2.20
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 3,493,109,570.55 บาท)		2,941,676,444.00	100.00

หมายเหตุ : \*งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

## รายงานความเห็นของบริษัทจัดการและสรุปภาวะการลงทุน

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด (บลจ.วรณ) ขอนำเสนอรายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2568 ของกองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX)

ในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX) มีผลการดำเนินงานย้อนหลังอยู่ที่ร้อยละ -19.45 เปรียบเทียบกับเกณฑ์มาตรฐานอยู่ที่ร้อยละ -19.51 ซึ่งคำนวณจากดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) (รายละเอียดจากตารางผลตอบแทนของกองทุน)

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX) จะใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (passive management strategy) โดยลงทุนในตราสารแห่งทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ จะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง (SET50 Total Return Index) ซึ่งรวมถึงหลักทรัพย์ที่อยู่ในระหว่างการเข้าหรือออกจากการเป็นหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงด้วย และส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงิน หรือเงินฝาก เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เพื่อชำระราคาหลักทรัพย์ เพื่อบริการลงทุน หรือเพื่อเป็นสภาพคล่องของกองทุน และกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง

### สรุปภาพรวมตลาดในช่วง 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2568

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปรับตัวลดลงจาก 1,400.21 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2567 มาอยู่ที่ระดับ 1,089.56 จุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 หรือปรับตัวลดลง 22.2%

สำหรับช่วงครึ่งแรกปี 2568 ในเดือนมกราคม ดัชนีปรับตัวลดลงแรง ถูกกดดันด้วยหลายปัจจัย อาทิ 1) การไถ่ถอน LTF, 2) การปฏิรูปนโยบายภาษี โดยเฉพาะการบังคับใช้ภาษีขั้นต่ำโลก (Global Minimum Tax), 3) ความกังวลเรื่องผลกระทบต่อภาคการท่องเที่ยวหลังเหตุการณ์ลักพาตัวนักท่องเที่ยวจีน และ 4) ความเชื่อมั่นของตลาดในหุ้นขนาดเล็กที่แย่งจากความกังวลเรื่องการจำหน่ายหุ้นและการถูกบังคับขายของบางบริษัท ในเดือนกุมภาพันธ์ ดัชนีปรับตัวลงต่อเนื่องตลอดทั้งเดือน ทำจุดต่ำสุดในรอบเกือบ 5 ปี ท่ามกลางสภาวะที่ยังคงมีแต่ปัจจัยลบกดดันตลาด ไม่ว่าจะเป็นประเด็นลบเฉพาะตัวของหุ้นขนาดใหญ่ ตามมาด้วยแรงขายต่อเนื่องจากกองทุน LTF แม้กระทรวงการคลังจะมีการเริ่มพิจารณาเพื่อกำหนดมาตรการเพื่อพยุงตลาดและชะลอแรงขาย เช่น การออกกองทุน TSEG2 แต่ด้วย sentiment เชิงลบจากปัจจัยภายนอกที่เข้ามาซ้ำเติมจากมาตรการเก็บภาษีแบบตอบโต้ของสหรัฐฯ กดดันทำให้ SET Index ปรับลงลึกหลุด 1,200 จุด ในเดือนมีนาคม ดัชนียังคง

ปรับตัวลงต่อเนื่อง จากแรงกดดันนโยบายการค้าของทรัมป์ที่เรียกเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจากจีน แคนาดา เม็กซิโก และการขึ้นภาษียานยนต์ สร้างความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจโลก อย่างไรก็ตาม มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจีนช่วยหนุนหุ้นกลุ่ม China Play ช่วยให้ตลาดฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ก่อนปรับตัวลงอีกครั้งในช่วงปลายเดือนจากเหตุการณ์แผ่นดินไหว ในเดือนเมษายน ดัชนีปรับลงแรงในช่วงต้นเดือน หลังจาก ประธานาธิบดีทรัมป์ประกาศใช้ภาษีศุลกากรตอบโต้ (Reciprocal Tariff) ซึ่งไทยถูกเรียกเก็บในอัตรา 36% ซึ่งเป็นอัตราที่สูงกว่าคาดมาก สร้างความกังวลต่อแนวโน้มการค้าและการเติบโตทางเศรษฐกิจของไทยอย่างมาก เนื่องจากสหรัฐฯ เป็นปลายทางส่งออกสำคัญของไทย อย่างไรก็ตาม ดัชนีค่อย ๆ ฟื้นตัวขึ้นหลังจาก ประธานาธิบดีทรัมป์ประกาศผ่อนผันมาตรการดังกล่าวเป็นเวลา 90 วัน เพื่อเปิดโอกาสให้ประเทศคู่ค้าเข้ามาเจรจา และมีปัจจัยหนุนเพิ่มจากผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย และการออกกองทุน Thai ESGX ในเดือนพฤษภาคม ดัชนีปรับตัวลงค่อนข้างแรง เนื่องจากการประชุมเจรจาการค้าระหว่างไทยกับสหรัฐฯ ถูกเลื่อนออกไปโดยไม่มีกรอบเวลาที่ชัดเจน และรัฐบาลตัดสินใจชะลอมาตรการ Digital Wallet อย่างไม่มีกำหนด ในเดือนมิถุนายน ดัชนีปรับตัวลงแรงกว่า 5% และทดสอบแนวรับสำคัญที่บริเวณ 1,050 จุด โดยมีสาเหตุจากการเผชิญแรงกดดันจากสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ทวีความรุนแรง ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นในระยะสั้น สร้างความกังวลด้านเงินเฟ้อที่อาจมีผลให้ Fed ลดอัตราดอกเบี้ยช้ากว่าคาด (Higher for longer) กดดันสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลก อีกทั้งปัญหาความสัมพันธ์ทางการเมืองระหว่างไทย-กัมพูชา และความไม่แน่นอนทางการเมืองภายในประเทศ โดยเฉพาะความขัดแย้งภายในพรรคร่วมรัฐบาล ดัชนีปิดที่ 1,089.56 จุด ณ สิ้นเดือนมิถุนายน

### แนวโน้มตลาดหุ้นไทยประจำครึ่งหลังของปี 2568

ตลาดหุ้นไทยเริ่มต้นช่วงครึ่งหลังของปี 2568 ด้วยระดับ Valuation ที่ค่อนข้างถูก ด้วยอัตราส่วน P/E ประมาณ 12 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาวที่อยู่ 16 เท่า ซึ่งอยู่ในระดับที่น่าสนใจ และมองเป็นโอกาสในการทยอยเข้าสะสมลงทุนสำหรับระยะกลาง-ยาว โดยในระยะสั้น อาจเกิดแรงเก็งกำไรในหุ้นกลุ่มที่ปรับตัวลงมาก่อนหน้านี้ นักลงทุนควรให้ความระมัดระวัง เนื่องจากความชัดเจนของผลประกอบการยังคงมีจำกัด

สำหรับปัจจัยเสี่ยงที่ยังเป็นอุปสรรคสำคัญในการฟื้นตัวอย่างยั่งยืนของดัชนีในช่วงครึ่งปีหลัง คาดว่ามี 2 ปัจจัยหลัก โดยปัจจัยแรก คือ ความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่อาจชะลอตัวลง หลังมาตรการภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ มีการบังคับใช้เต็มรูปแบบ ซึ่งคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยผ่านภาคการส่งออกที่อ่อนแอลง และส่งผลกระทบต่อ GDP ไทยที่อาจเติบโตต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ ส่วนปัจจัยที่สอง คือ ความไม่แน่นอนของเสถียรภาพทางการเมืองภายในประเทศ ซึ่งในระหว่างนี้ นายกรัฐมนตรีแพทองธารยังอยู่ในช่วงหยุดปฏิบัติหน้าที่ตามคำสั่งของศาลรัฐธรรมนูญ หากในระยะถัดไปมีคำตัดสินให้พ้นจากตำแหน่ง กระบวนการสรรหานายกรัฐมนตรีคนใหม่อาจเผชิญกับความล่าช้าหรืออุปสรรค จนส่งผลกระทบต่อการศึกษาและประกาศใช้พระราชบัญญัติงบประมาณประจำปี 2569 ซึ่งจะเปิดความเสี่ยงด้านขาดต่อเศรษฐกิจไทยในปีนี้

มากขึ้น เนื่องจากยังไม่ถูกรวมอยู่ในการประเมินของหน่วยงานเศรษฐกิจต่าง ๆ อย่างไรก็ดี แม้อายุของกองทุนยังคงมีมุมมองระยะยาวที่ดี ต่อความผันผวนในช่วงครึ่งปีหลัง เนื่องจากดัชนีอาจถูกกดดันจากปัจจัยภายในประเทศที่ยังไม่เอื้อต่อการฟื้นตัวอย่างยั่งยืน ทั้งในด้านพื้นฐานเศรษฐกิจและเสถียรภาพทางการเมือง แต่เนื่องด้วยปัจจุบันตลาดหุ้นไทยซื้อขายที่ระดับไม่แพง ใกล้ระดับวิกฤตในอดีต จึงมองเป็นโอกาสในการทยอยเข้าสะสมหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดี ผลการดำเนินงานด้านความเสียหายภายนอก และมีมูลค่าน่าสนใจในการลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบหมายความไว้วางใจให้บริษัทดูแลเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะยังคงมุ่งมั่นบริหารเงินลงทุนของผู้ลงทุนด้วยความรอบคอบ ระมัดระวังและมีประสิทธิภาพ เพื่อประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด