

**รายงานประจำปี 2560**  
**กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล**  
**(TISCO Dividend Long Term Equity Fund)**  
**สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560**  
**ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560**

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด**

## สารบัญ

	หน้า
1. รายงานบริษัทจัดการ	1
2. ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	2
3. รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน และรายชื่อผู้จัดการกองทุน	3
4. ฐานะการลงทุน และข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	4
5. แบบแสดงค่าใช้จ่าย	5
6. แบบแสดงค่านายหน้า	6
7. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องซึ่งมีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม และรายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น	7
8. งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	8-10
9. สรุปข้อมูลการแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลผู้กักกองทุนรวม	11
10. รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน	12-36
11. รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	37
12. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด	38

## รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงานประจำปี กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอนำส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบปีที่ผ่านมา

Bond yield ที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วตั้งแต่ต้นปี ตามเศรษฐกิจและเงินเฟ้อที่ฟื้นตัวดีขึ้น ส่งผลกดดันตลาดหุ้นให้ปรับฐานลงราว 10% ทั่วโลกในช่วงต้นเดือน ก.พ. เราประเมิน Downside ของตลาดมีจำกัดหาก Bond yield ไม่พุ่งสูงทะลุ 3% โดยเราประเมินมูลค่าเหมาะสมของตลาดจาก Earning yield gap model ซึ่งเราสมมติให้ Bond yield เพิ่มขึ้นไปอยู่ที่ 3% และ Earning yield gap ที่ 3% ซึ่งให้ค่า Forward P/E ที่เหมาะสมของดัชนี S&P500 ที่ 16.6 เท่า และคิดเป็นระดับดัชนีที่ประมาณ 2,540-2,580 จุด

อย่างไรก็ดี ตลาดหุ้นยังมีความเสี่ยงจะปรับฐานแรงหาก Bond yield พุ่งขึ้นเกินกว่าระดับ 3.0% โดยเราประเมินว่าทุก 10bps ของ bond yield ที่เพิ่มขึ้น จะส่งผลกดดันให้มูลค่าเหมาะสมของดัชนี S&P500 ลดลง 1.5% และหาก bond yield เข้าใกล้ระดับ 3.5% จะเป็นระดับที่เริ่มส่งผลให้ภาคเศรษฐกิจจริงชะลอตัวลง เราจึงแนะนำให้นักลงทุนจับตา bond yield อย่างใกล้ชิด และทยอยขายลดความเสี่ยงหาก bond yield เข้าใกล้ระดับอันตราย

แม้ตลาดหุ้นจะมีแนวโน้มผันผวนจากความกังวลต่อนโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้น ซึ่งจะส่งผลกดดันให้ตลาดปรับฐานลงเป็นระยะตลอดทั้งปี 2561 แต่ปัจจัยดังกล่าวก็จะส่งผลกดดันแต่ในด้าน Valuation (หรือค่า P/E) เท่านั้น ในขณะที่ปัจจัยพื้นฐานของตลาด ซึ่งก็คือกำไรของบริษัทจดทะเบียนยังมีแนวโน้มขยายตัวได้ดีตามเศรษฐกิจโลกที่ขยายตัวอย่างแข็งแกร่ง และจะเป็นปัจจัยขับเคลื่อนให้ตลาดหุ้นอยู่ในขาขึ้นต่อไป ดังนั้นเราจึงมองตลาดที่ปรับฐานลงในปีนี้ถือเป็นโอกาสในการเข้าลงทุน

ความเสี่ยงที่สำคัญของตลาดหุ้นในปีนี้ได้แก่ การเพิ่มขึ้นของ Bond yield ซึ่งจะกดดันตลาดหุ้นในด้าน Valuation ดังนั้นเราจึงแนะนำให้เน้นลงทุนในหุ้น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่ 1) หุ้นกลุ่มการเงินของสหรัฐฯ ซึ่งจะได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยขาขึ้นและมีปัจจัยบวกเพิ่มเติมจากการผ่อนคลายกฎระเบียบสถาบันการเงิน (Financial Deregulation) ซึ่งประธานาธิบดีทรัมป์จะผลักดันให้เกิดขึ้นในปีนี้ 2) ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ซึ่งยังเทรดที่ระดับ P/E ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาว และจะได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเงินเฟ้อ และ 3) ตลาดหุ้นเกิดใหม่ เช่น จีนและอินเดีย ที่มีแนวโน้มการเติบโตของกำไรสูงในระยะยาว ซึ่งจะช่วยชดเชยผลกระทบจากการลดลงของค่า P/E ได้

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล มีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบปีที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 29 ธันวาคม 2560) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 21.66

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

## ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560\*

### สรุปฐานะการเงิน

	บาท	
	<u>2560</u>	<u>2559</u>
สินทรัพย์รวม	544,075,045.40	499,464,312.76
เงินฝากธนาคาร	26,660,274.96	50,948,108.35
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	511,388,934.80	442,076,330.40
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	312,754,823.55	232,053,379.22
สินทรัพย์สุทธิ	531,596,964.17	492,479,599.37

### สรุปผลการดำเนินงาน

	บาท	
	<u>2560</u>	<u>2559</u>
รายได้เงินปันผล	13,012,959.70	15,229,391.56
รายได้ดอกเบี้ย	62,134.09	97,636.67
รวมรายได้	13,075,093.79	15,327,028.23
ค่าใช้จ่ายรวม	8,813,619.10	8,819,487.35
รวมกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	91,425,641.62	42,266,541.79
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	95,687,116.31	48,774,082.67

### สรุปข้อมูลต่อหน่วยลงทุน

	บาท	
	<u>2560</u>	<u>2559</u>
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	531,596,964.17	492,479,599.37
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน	22.6661	19.2235

\*สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 60 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 60

## รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ในรอบระยะเวลาปีบัญชี 2560 ที่ผ่านมา มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 19.2235 บาท ในวันที่ 31 ธันวาคม 2559 มาอยู่ที่ 22.6661 บาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 หรือคิดเป็นอัตราการปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.91

### ผลการดำเนินงานของกองทุน\*

### อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560								
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล	21.66%	7.67%	16.46%	21.66%	8.62%	6.77%	10.44%	11.25%
เกณฑ์มาตรฐาน**	17.30%	5.02%	12.66%	17.30%	6.51%	5.39%	7.74%	9.03%

\* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

\*\* ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) และมีการเปลี่ยนแปลงเป็นดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2560

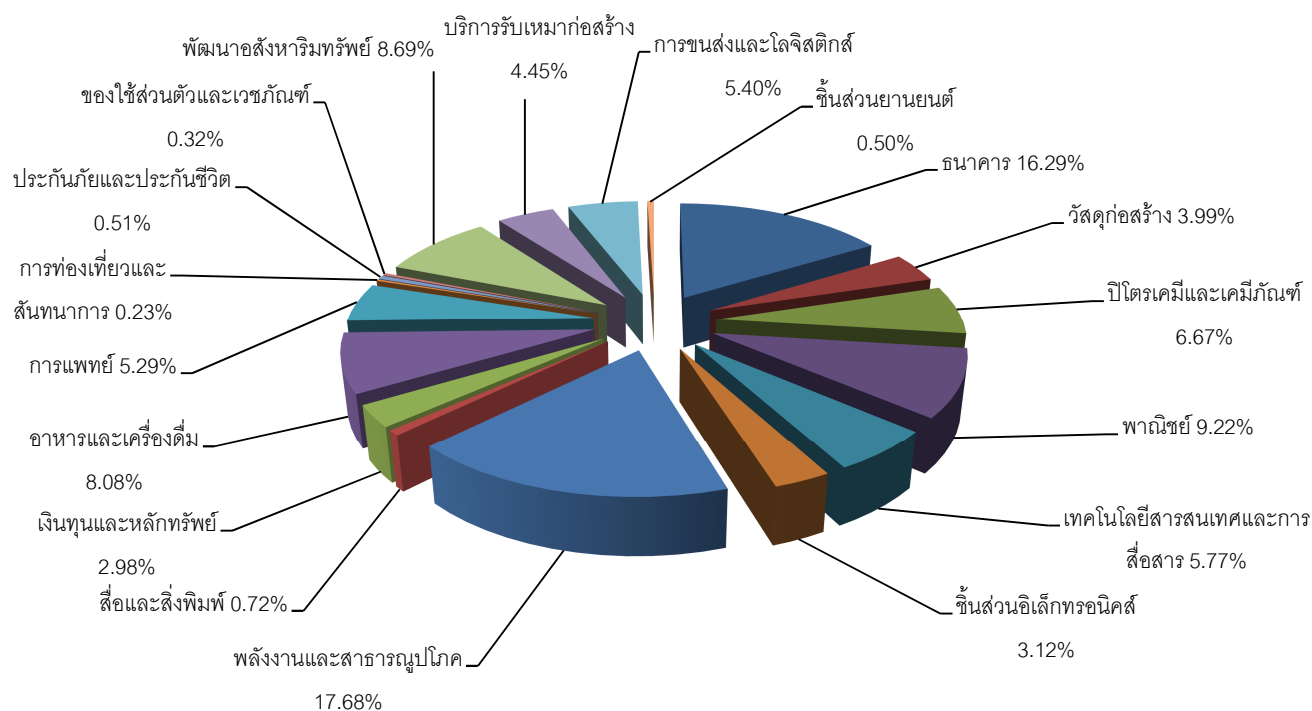
### รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล	คุณเอกชัย บุญยะพงศ์ไชย	คุณนิพนธ์ ไกรลาศโอพาร คุณณวัฒน์ ศรีวรพงษ์พันธ์

## ฐานะการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กองทุนมีเงินลงทุนรวมเท่ากับ 511.39 ล้านบาท โดยมีการลงทุนในหุ้นสามัญ และ ใบสำคัญแสดงสิทธิ ในอัตราร้อยละ 99.91 และ 0.09 ตามลำดับ

### การลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินต่าง ๆ



### ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
29 ธันวาคม 2560	-	-	-

\*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.

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

## กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล

### แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน (Management Fee)	7,661.24	1.61
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	191.53	0.04
ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	685.39	0.14
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าจดหมาย, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.)	96.08	0.02
ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ (Publication Of NAV&ETC.)	93.47	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	85.91	0.017
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	8,813.62	1.85

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 1,289.32 0.27

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

\*\* ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee) เป็นจำนวนเงิน 45.00 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.009 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 6.99 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
ค่าซื้อเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 8.60 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 25.32 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.005 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 0.71

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล  
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์  
รอบระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 - 31 ธันวาคม 2560

ลำดับ ที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีเอสโก้ TISCO SECURITIES CO., LTD.	215,451.60	16.711
2	ชาตัทรี SHATRA SECURITIES SUBSIDIARY CO., LTD.	174,513.33	13.535
3	ยูเอชเอ URAS SECURITIES SUBSIDIARY CO., LTD.	12,997.02	10.005
4	กสิกร KASIKORN SECURITIES SUBSIDIARY CO., LTD.	123,199.94	9.554
5	เอสซีบี SCB SECURITIES CO., LTD.	116,601.90	9.044
6	บีเอส BANK OF SINGAPORE SECURITIES (THAI) CO., LTD.	106,972.46	=.297
7	เอนเอชซี ENR SECURITIES THAI ANNUAL \$!C.	=2,252.9	6.3=0
=	เอชบี HSBC SECURITIES (THAI) CO., LTD.	=1,447	6.34=
9	เครดิตสวิส CREDIT SUISSE SECURITIES THAI ANNUAL \$!C.	74,667.43	5.791
10	ยูโอบี UOB KAY HIAN SECURITIES THAI ANNUAL \$!C.	63,244.45	4.906
11		121,573.03	9.429
		<b>1,289,316.61</b>	<b>100.000</b>



กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560

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

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

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับทวิจ้ย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิในการจองหุ้น
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (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 เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
12	บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
13	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
14	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
15	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
16	บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)	✓	✗	✗

กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล

งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 531,596,964.17

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือ ผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า		
				/เงินต้น (หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ	
<b>หลักทรัพย์ในประเทศ</b>								
<b>หุ้น (Stock)</b>								
<b>BANKING</b>					<b>83,367,851.00</b>	<b>16.29</b>	<b>15.67</b>	
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (BAY)	-			173,900	6,912,525.00	1.35	1.30	
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	-			102,700	20,745,400.00	4.06	3.90	
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)	-			84,200	19,534,400.00	3.82	3.67	
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) (KKP)	-			17,700	1,402,725.00	0.27	0.26	
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)	-			382,200	7,338,240.00	1.43	1.38	
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB)	-			105,500	15,825,000.00	3.09	2.98	
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน) (TCAP)	-			106,300	5,979,375.00	1.17	1.12	
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) (TMB)	-			1,864,300	5,630,186.00	1.10	1.06	
<b>CONSTRUCTION MATERIALS</b>					<b>20,411,420.00</b>	<b>3.99</b>	<b>3.84</b>	
บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)	-			37,100	17,956,400.00	3.51	3.38	
บริษัท ส.กิจชัย เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (SKN)	-			355,800	2,455,020.00	0.48	0.46	
<b>PETROCHEMICALS &amp; CHEMICALS</b>					<b>34,126,250.00</b>	<b>6.67</b>	<b>6.42</b>	
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)	-			313,000	16,667,250.00	3.26	3.14	
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)	-			205,400	17,459,000.00	3.41	3.28	
<b>COMMERCE</b>					<b>47,189,210.00</b>	<b>9.22</b>	<b>8.88</b>	
บริษัท บิวตี้ คอมมูนิตี้ จำกัด (มหาชน) (BEAUTY)	-			152,100	3,163,680.00	0.62	0.60	
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)	-			408,100	31,423,700.00	6.14	5.91	
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)	-			131,480	2,235,160.00	0.44	0.42	
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (HMPRO)	-			588,900	7,537,920.00	1.47	1.42	
บริษัทสยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) (MAKRO)	-			73,000	2,828,750.00	0.55	0.53	
<b>INFORMATION &amp; COMMUNICATION TECHNO.</b>					<b>29,444,415.00</b>	<b>5.77</b>	<b>5.54</b>	
บริษัทแอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)	-			108,100	20,647,100.00	4.04	3.88	
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (INTUCH)	-			93,300	5,248,125.00	1.03	0.99	
บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (SYNEX)	-			74,500	1,154,750.00	0.23	0.22	
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (TRUE)	-			386,200	2,394,440.00	0.47	0.45	
<b>ELECTRONIC COMPONENTS</b>					<b>15,956,350.00</b>	<b>3.12</b>	<b>3.00</b>	
บริษัทเดลต้า อีเลคโทรนิคส์(ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน) (DELTA)	-			119,600	8,760,700.00	1.71	1.65	
บริษัทฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (HANA)	-			161,700	7,195,650.00	1.41	1.35	
<b>ENERGY &amp; UTILITIES</b>					<b>90,377,280.80</b>	<b>17.68</b>	<b>17.00</b>	
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) (GLOW)	-			32,300	2,624,375.00	0.51	0.49	
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) (GULF)	-			39,400	2,561,000.00	0.50	0.48	
บริษัท กันกุลเอ็นเจียริง จำกัด (มหาชน) (GUNKUL)	-			502,500	1,989,900.00	0.39	0.37	
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) (IRPC)	-			1,371,300	9,667,665.00	1.89	1.82	
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)	-			79,100	34,804,000.00	6.81	6.55	
บริษัทปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)	-			113,500	11,350,000.00	2.22	2.14	
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (RATCH)	-			3,400	184,450.00	0.04	0.03	
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) (SPCG)	-			174,900	3,830,310.00	0.75	0.72	
บริษัท สดาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน) (SPRC)	-			219,800	3,758,580.00	0.73	0.71	

## กองทุนเปิด ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล

## งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 531,596,964.17

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือ ผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				/เงินต้น (หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP)	-			24,500	2,535,750.00	0.50	0.48
บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (TPIPP)	-			2,094,632	17,071,250.80	3.34	3.21
<b>MEDIA &amp; PUBLISHING</b>					<b>3,677,785.00</b>	<b>0.72</b>	<b>0.69</b>
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (PLANB)	-			88,900	568,960.00	0.11	0.11
บริษัท เวิร์คพอยท์ เอ็นเทอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) (WORK)	-			36,900	3,108,825.00	0.61	0.58
<b>FINANCE &amp; SECURITIES</b>					<b>15,288,155.00</b>	<b>2.98</b>	<b>2.88</b>
บริษัท ซินเนอร์เจติก ออโต้ เพอร์ฟอร์แมนซ์ จำกัด (มหาชน) (ASAP)	-			129,400	996,380.00	0.19	0.19
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTC)	-			61,900	11,513,400.00	2.25	2.17
บริษัท เมืองไทย ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (MTLS)	-			71,700	2,778,375.00	0.54	0.52
<b>FOOD &amp; BEVERAGES</b>					<b>41,280,925.00</b>	<b>8.08</b>	<b>7.77</b>
บริษัท เจริญ โภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) (CPF)	-			381,500	9,156,000.00	1.79	1.72
บริษัท มาลีกรูป จำกัด (มหาชน) (MALEE)	-			60,900	2,329,425.00	0.46	0.44
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT)	-			519,000	22,706,250.00	4.44	4.27
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)	-			280,000	5,572,000.00	1.09	1.05
บริษัท น้ำมันพืชไทย จำกัด (มหาชน) (TVO)	-			51,000	1,517,250.00	0.30	0.29
<b>HEALTH CARE SERVICES</b>					<b>27,075,690.00</b>	<b>5.29</b>	<b>5.10</b>
บริษัท บางกอก เชน ฮอस्पิตอล จำกัด (มหาชน) (BCH)	-			523,500	8,480,700.00	1.66	1.60
บริษัท กรุงเทพคูสัตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BDMS)	-			593,100	12,395,790.00	2.42	2.33
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) (BH)	-			32,800	6,199,200.00	1.21	1.17
<b>TOURISM &amp; LEISURE</b>					<b>1,199,950.00</b>	<b>0.23</b>	<b>0.23</b>
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซ่า จำกัด (มหาชน) (CENTEL)	-			20,600	1,199,950.00	0.23	0.23
<b>INSURANCE</b>					<b>2,601,450.00</b>	<b>0.51</b>	<b>0.49</b>
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (BLA)	-			73,800	2,601,450.00	0.51	0.49
<b>PERSONAL PRODUCTS &amp; PHARMACEUTICALS</b>					<b>1,654,950.00</b>	<b>0.32</b>	<b>0.31</b>
บริษัท ดู เคย์ คริม จำกัด (มหาชน) (DDD)	-			18,700	1,654,950.00	0.32	0.31
<b>PROPERTY DEVELOPMENT</b>					<b>44,794,333.00</b>	<b>8.78</b>	<b>8.42</b>
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AP)	-			556,600	5,092,890.00	1.00	0.96
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)	-			152,500	13,000,625.00	2.54	2.45
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (LH)	-			709,100	7,445,550.00	1.46	1.40
บริษัท พุกญา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (PSH)	-			127,500	2,996,250.00	0.59	0.56
บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (QH)	-			2,518,200	8,158,968.00	1.60	1.53
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน) (SPALI)	-			92,900	2,201,730.00	0.43	0.41
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน) (SPALI-W4)	-			23,225	445,920.00	0.09	0.08
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (WHA)	-			1,363,100	5,452,400.00	1.07	1.03
<b>CONSTRUCTION SERVICES</b>					<b>22,774,400.00</b>	<b>4.45</b>	<b>4.28</b>
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) (CK)	-			408,500	10,825,250.00	2.12	2.04
บริษัท ไพลอน จำกัด (มหาชน) (PYLON)	-			178,900	2,880,290.00	0.56	0.54
บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (STEC)	-			73,400	1,717,560.00	0.33	0.32
บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (UNIQ)	-			451,000	7,351,300.00	1.44	1.38
<b>TRANSPORTATION &amp; LOGISTICS</b>					<b>27,622,420.00</b>	<b>5.40</b>	<b>5.20</b>
บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน) (AAV)	-			191,200	1,175,880.00	0.23	0.22

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 531,596,964.17

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือ ผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม  (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)	-			341,700	23,235,600.00	4.54	4.37
บริษัท นามขง เทอร์มินัล จำกัด (มหาชน) (NYT)	-			257,600	1,519,840.00	0.30	0.29
บริษัทพีริเชียส ซิปปิ้ง จำกัด (มหาชน) (PSL)	-			114,100	1,198,050.00	0.23	0.23
บริษัทการบินไทย จำกัด (มหาชน) (THAI)	-			28,500	493,050.00	0.10	0.09
<b>AUTOMOTIVE</b>					<b>2,546,100.00</b>	<b>0.50</b>	<b>0.48</b>
บริษัท อปโก้ ไฮเทค จำกัด (มหาชน) (AH)	-			73,800	2,546,100.00	0.50	0.48
<b>รวมหุ้น (Stock)</b>					<b>511,388,934.80</b>	<b>100.00</b>	<b>96.20</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาหุ้น 424,464,635.43 บาท)</b>					<b>511,388,934.80</b>	<b>100.00</b>	<b>96.20</b>

### **สรุปข้อมูลการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันกองทุนรวม**

บริษัทจัดการได้รับคำรับรองจากผู้ดูแลผลประโยชน์ และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว โดยมีการปรับปรุงในส่วนข้อผูกพัน ข้อ 22. การเลิกกองทุนรวม โดยตัดข้อความข้อยกเว้นการขายคืนหน่วยลงทุน ณ วันใดวันหนึ่งเกินกว่า 2 ใน 3 ของกองทุนรวมตลาดเงิน กองทุนรวมหน่วยลงทุน และกองทุนรวมฟิวดเจอร์ เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขในแต่ละกองทุน

ทั้งนี้ การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันดังกล่าว เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และมีผลตั้งแต่วันที่ 2 พฤศจิกายน 2560 เป็นต้นไป

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ  
กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 งบกำไรขาดทุนและกำไรสะสม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

#### **ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน**

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

#### **ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน**

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบบและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน

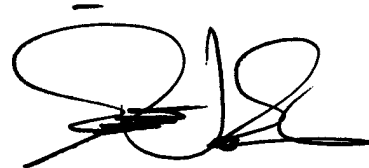
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือนางสาววันนิสา งามบัวทอง



(นางสาววันนิสา งามบัวทอง)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 6838

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2561



กองทุนเปิด ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

	หมายเหตุ	บาท	
		2560	2559
<u>สินทรัพย์</u>			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	2.3, 3		
(ราคาทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 424,464,635.43 บาท)		511,388,934.80	442,076,330.40
(ราคาทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 412,328,803.71 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	5, 11	26,660,274.96	50,948,108.35
ลูกหนี้จากการลงทุน			
จากการขายเงินลงทุน		5,730,084.84	6,077,735.33
ดอกเบี้ยค้างรับ		1,888.80	3,563.68
เงินปันผลค้างรับ		293,862.00	358,575.00
รวมสินทรัพย์		<u>544,075,045.40</u>	<u>499,464,312.76</u>
<u>หนี้สิน</u>			
เจ้าหนี้จากการลงทุน			
จากการซื้อเงินลงทุน		9,517,540.85	4,886,427.64
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		2,089,612.75	1,299,031.77
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	11	848,055.52	776,604.17
หนี้สินอื่น		22,872.11	22,649.81
รวมหนี้สิน		<u>12,478,081.23</u>	<u>6,984,713.39</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>531,596,964.17</u>	<u>492,479,599.37</u>
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน			
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย มูลค่าตราไว้หน่วยละ 10 บาท			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 23,453,331.0846 หน่วย		234,533,311.48	256,185,174.12
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 25,618,517.3670 หน่วย			
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
ยังไม่ได้จัดสรร		312,754,823.55	232,053,379.22
บัญชีปรับสมดุล	2.7	(15,691,170.86)	4,241,046.03
สินทรัพย์สุทธิ		<u>531,596,964.17</u>	<u>492,479,599.37</u>
จำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด		23,453,331.0846	25,618,517.3670
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	2.4	22.6661	19.2235

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล**  
**งบกำไรขาดทุนและกำไรสะสม**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560**

	หมายเหตุ	บาท	
		2560	2559
รายได้จากการลงทุน	2.2		
รายได้เงินปันผล		13,012,959.70	15,229,391.56
รายได้ดอกเบี้ย		62,134.09	97,636.67
รวมรายได้		13,075,093.79	15,327,028.23
ค่าใช้จ่าย	2.2		
ค่าธรรมเนียมในการจัดการ	6, 11	7,661,236.04	7,662,589.05
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	191,530.92	191,564.67
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6, 11	685,391.68	638,549.03
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		45,000.00	45,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	7	230,460.46	281,784.60
รวมค่าใช้จ่าย		8,813,619.10	8,819,487.35
รายได้สุทธิจากการลงทุน		4,261,474.69	6,507,540.88
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน			
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	2.2	34,248,868.94	23,893,162.99
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	2.2, 12	57,176,772.68	18,373,378.80
รวมกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้น			
และยังไม่เกิดขึ้น		91,425,641.62	42,266,541.79
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		95,687,116.31	48,774,082.67
กำไรสะสมต้นปี	8	232,053,379.22	200,289,739.61
บวก การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		95,687,116.31	48,774,082.67
หัก เงินปันผลจ่าย	9	(14,985,671.98)	(17,010,443.06)
กำไรสะสมปลายปี		312,754,823.55	232,053,379.22

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิด ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล**  
**งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560**

	บาท	บาท	
		2560	2559
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี			
รายได้สุทธิจากการลงทุน		4,261,474.69	6,507,540.88
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		34,248,868.94	23,893,162.99
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		57,176,772.68	18,373,378.80
การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิที่เกิดจากการดำเนินงาน		95,687,116.31	48,774,082.67
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน			
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)			
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี			
(1 ม.ค. 60 - 31 ธ.ค. 60 จำนวน 1,568,816.1885 หน่วย)			
(1 ม.ค. 59 - 31 ธ.ค. 59 จำนวน 2,307,389.7223 หน่วย)		15,688,162.06	23,073,897.27
<u>หัก</u> หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี			
(1 ม.ค. 60 - 31 ธ.ค. 60 จำนวน 3,734,002.4709 หน่วย)			
(1 ม.ค. 59 - 31 ธ.ค. 59 จำนวน 4,004,081.5859 หน่วย)		(37,340,024.70)	(40,040,815.89)
หน่วยลงทุนที่ลดลงสุทธิในระหว่างปี			
(1 ม.ค. 60 - 31 ธ.ค. 60 จำนวน 2,165,186.2824 หน่วย)			
(1 ม.ค. 59 - 31 ธ.ค. 59 จำนวน 1,696,691.8636 หน่วย)		(21,651,862.64)	(16,966,918.62)
<u>บวก</u> การเปลี่ยนแปลงที่ลดลงของบัญชีปรับสมดุล			
ในระหว่างปี		(19,932,216.89)	(14,267,514.76)
การลดลงสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		(41,584,079.53)	(31,234,433.38)
การแบ่งปันส่วนกำไรให้ผู้ถือหน่วยลงทุน-เงินปันผลจ่าย	9	(14,985,671.98)	(17,010,443.06)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		39,117,364.80	529,206.23
สินทรัพย์สุทธิต้นปี		492,479,599.37	491,950,393.14
สินทรัพย์สุทธิปลายปี		531,596,964.17	492,479,599.37

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิด ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล**  
**งบกระแสเงินสด**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560**

	บาท	
	2560	2559
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	95,687,116.31	48,774,082.67
<b>บวก</b> รายการปรับกระทบการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานให้เป็นเงินสดสุทธิที่ได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน		
ซื้อเงินลงทุน	(337,608,815.85)	(1,312,711,808.95)
จำหน่ายเงินลงทุน	359,721,853.07	1,376,028,397.34
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุนลดลง	347,650.49	34,077,448.29
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยค้างรับ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	1,674.88	(2,869.21)
ลูกหนี้จากเงินปันผลค้างรับลดลง	64,713.00	170,425.00
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนเพิ่มขึ้น (ลดลง)	4,631,113.21	(25,538,342.34)
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น	790,580.98	585,549.12
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น	71,451.35	12,516.46
หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	222.30	(8,045.87)
รายการ (กำไร) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(34,248,868.94)	(23,893,162.99)
รายการ (กำไร) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(57,176,772.68)	(18,373,378.80)
เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	<u>32,281,918.12</u>	<u>79,120,810.72</u>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>		
จำหน่ายหน่วยลงทุน	33,510,562.96	42,463,715.06
รับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(75,094,642.49)	(73,698,148.44)
จ่ายเงินปันผล	(14,985,671.98)	(17,010,443.06)
เงินสดสุทธิ (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	<u>(56,569,751.51)</u>	<u>(48,244,876.44)</u>
เงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(24,287,833.39)	30,875,934.28
เงินสด ณ วันต้นปี	50,948,108.35	20,072,174.07
เงินสด ณ วันปลายปี	<u>26,660,274.96</u>	<u>50,948,108.35</u>
<b>ข้อมูลกระแสเงินสดเพิ่มเติม</b>		
เงินสด ณ วันปลายปี ประกอบด้วย		
เงินฝากธนาคาร ประเภทกระแสรายวัน	4,841,607.11	1,564,003.53
เงินฝากธนาคาร ประเภทออมทรัพย์	21,818,667.85	49,384,104.82
	<u>26,660,274.96</u>	<u>50,948,108.35</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิด ทีเอสเค หุ้นระยะยาวปันผล**  
**ขบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 1)**  
**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560**

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย	บาท มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>หลักทรัพย์ในประเทศ</b>			
<b>หุ้นสามัญ</b>			
<b>ธนาคาร</b>			
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	173,900	6,912,525.00	1.35
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	102,700	20,745,400.00	4.06
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	84,200	19,534,400.00	3.82
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	17,700	1,402,725.00	0.27
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	382,200	7,338,240.00	1.43
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	105,500	15,825,000.00	3.09
บริษัท ทูมธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	106,300	5,979,375.00	1.17
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	1,864,300	5,630,186.00	1.10
		<b>83,367,851.00</b>	<b>16.29</b>
<b>วัสดุก่อสร้าง</b>			
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	37,100	17,956,400.00	3.51
บริษัท ส.กิจชัย เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)	355,800	2,455,020.00	0.48
		<b>20,411,420.00</b>	<b>3.99</b>
<b>ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>			
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	313,000	16,667,250.00	3.26
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	205,400	17,459,000.00	3.41
		<b>34,126,250.00</b>	<b>6.67</b>
<b>พาณิชย์</b>			
บริษัท บีวดี คอมมูนิตี้ จำกัด (มหาชน)	152,100	3,163,680.00	0.62
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	408,100	31,423,700.00	6.14
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	131,480	2,235,160.00	0.44
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	588,900	7,537,920.00	1.47
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)	73,000	2,828,750.00	0.55
		<b>47,189,210.00</b>	<b>9.22</b>
<b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>			
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	108,100	20,647,100.00	4.04
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	93,300	5,248,125.00	1.03
บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	74,500	1,154,750.00	0.23
บริษัท ทูม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	386,200	2,394,440.00	0.47
		<b>29,444,415.00</b>	<b>5.77</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล**  
**ขบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 2)**  
**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560**

	จำนวนหน่วย	บาท มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์</b>			
บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	119,600	8,760,700.00	1.71
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	161,700	7,195,650.00	1.41
		<u>15,956,350.00</u>	<u>3.12</u>
<b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>			
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	32,300	2,624,375.00	0.51
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	39,400	2,561,000.00	0.50
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)	502,500	1,989,900.00	0.39
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	1,371,300	9,667,665.00	1.89
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	79,100	34,804,000.00	6.81
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	113,500	11,350,000.00	2.22
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	3,400	184,450.00	0.04
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	174,900	3,830,310.00	0.75
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	219,800	3,758,580.00	0.73
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	24,500	2,535,750.00	0.50
บริษัท ทีพีโอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	2,094,632	17,071,250.80	3.34
		<u>90,377,280.80</u>	<u>17.68</u>
<b>สื่อและสิ่งพิมพ์</b>			
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	88,900	568,960.00	0.11
บริษัท เวิร์คพอยท์ เอ็นเทอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)	36,900	3,108,825.00	0.61
		<u>3,677,785.00</u>	<u>0.72</u>
<b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>			
บริษัท ซินเนอร์เจติก ออโต้ เพอร์ฟอร์แมนซ์ จำกัด (มหาชน)	129,400	996,380.00	0.19
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	61,900	11,513,400.00	2.25
บริษัท เมืองไทย ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	71,700	2,778,375.00	0.54
		<u>15,288,155.00</u>	<u>2.98</u>
<b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>			
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	381,500	9,156,000.00	1.79
บริษัท มาลีกรุป จำกัด (มหาชน)	60,900	2,329,425.00	0.46
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	519,000	22,706,250.00	4.44
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	280,000	5,572,000.00	1.09
บริษัท น้ำมันพืชไทย จำกัด (มหาชน)	51,000	1,517,250.00	0.30
		<u>41,280,925.00</u>	<u>8.08</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

**กองทุนเปิด ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล**  
**ขบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 3)**  
**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560**

	จำนวนหน่วย	บาท มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>การแพทย์</b>			
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	523,500	8,480,700.00	1.66
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	593,100	12,395,790.00	2.42
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	32,800	6,199,200.00	1.21
		27,075,690.00	5.29
<b>การท่องเที่ยวและสันทนาการ</b>			
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)	20,600	1,199,950.00	0.23
		1,199,950.00	0.23
<b>ประกันภัยและประกันชีวิต</b>			
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	73,800	2,601,450.00	0.51
		2,601,450.00	0.51
<b>ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์</b>			
บริษัท ดู เดย์ ดรีม จำกัด (มหาชน)	18,700	1,654,950.00	0.32
		1,654,950.00	0.32
<b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>			
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	556,600	5,092,890.00	1.00
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	152,500	13,000,625.00	2.54
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	709,100	7,445,550.00	1.46
บริษัท พญาบุศย์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	127,500	2,996,250.00	0.59
บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	2,518,200	8,158,968.00	1.60
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	92,900	2,201,730.00	0.43
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1,363,100	5,452,400.00	1.07
		44,348,413.00	8.69
<b>บริการรับเหมาก่อสร้าง</b>			
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	408,500	10,825,250.00	2.12
บริษัท ไพลอน จำกัด (มหาชน)	178,900	2,880,290.00	0.56
บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	73,400	1,717,560.00	0.33
บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	451,000	7,351,300.00	1.44
		22,774,400.00	4.45
<b>การขนส่งและโลจิสติกส์</b>			
บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน)	191,200	1,175,880.00	0.23
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	341,700	23,235,600.00	4.54
บริษัท นามยง เทอร์มินัล จำกัด (มหาชน)	257,600	1,519,840.00	0.30
บริษัท พีริเชียส ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน)	114,100	1,198,050.00	0.23
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	28,500	493,050.00	0.10
		27,622,420.00	5.40

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิด ทีเอสโก้หุ้น ระยะยาวปันผล**  
**งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 4)**  
**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560**

	จำนวนหน่วย	บาท มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
ชั้นส่วนยานยนต์			
บริษัท อาปิโก ไฮเทค จำกัด (มหาชน)	73,800	2,546,100.00	0.50
		2,546,100.00	0.50
รวมเงินลงทุนในหุ้นสามัญ		510,943,014.80	99.91
ใบสำคัญแสดงสิทธิ			
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	23,225	445,920.00	0.09
รวมเงินลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิ		445,920.00	0.09
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์หุ้นจดทะเบียน		511,388,934.80	100.00
รวมเงินลงทุน - 100% ( ราคาทุน 424,464,635.43 บาท )		511,388,934.80	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



**กองทุนเปิด ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล**  
**ขบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 1)**  
**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559**

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย	บาท มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ			
หุ้นสามัญ			
ธนาคาร			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	113,300	18,071,350.00	4.08
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	124,000	22,010,000.00	4.98
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	408,300	7,226,910.00	1.63
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	132,900	20,267,250.00	4.58
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	4,706,600	9,883,860.00	2.23
		77,459,370.00	17.50
วัสดุก่อสร้าง			
บริษัท อีสเทิร์นโพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	345,200	4,453,080.00	1.00
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	40,100	19,889,600.00	4.50
		24,342,680.00	5.50
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	149,700	5,014,950.00	1.13
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	342,900	21,602,700.00	4.89
		26,617,650.00	6.02
พาณิชย์			
บริษัท บิวตี้ คอมมูนิตี้ จำกัด (มหาชน)	433,400	5,070,780.00	1.15
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	48,500	2,437,125.00	0.55
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	563,100	35,193,750.00	7.96
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)	37,700	1,319,500.00	0.30
		44,021,155.00	9.96
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	85,400	12,553,800.00	2.84
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	93,300	4,641,675.00	1.05
		17,195,475.00	3.89
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			
บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	1,700	207,400.00	0.05
		207,400.00	0.05

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิด ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล**  
**ขบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 2)**  
**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559**

	จำนวนหน่วย	บาท มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>			
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	1,162,800	22,325,760.00	5.05
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	316,200	10,592,700.00	2.40
บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	65,001	1,586,024.40	0.36
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	93,100	34,633,200.00	7.83
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	99,000	9,528,750.00	2.16
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	351,500	7,522,100.00	1.70
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	148,400	1,840,160.00	0.42
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	35,900	2,593,775.00	0.59
		90,622,469.40	20.51
<b>สื่อและสิ่งพิมพ์</b>			
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	12,500	72,500.00	0.02
		72,500.00	0.02
<b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>			
บริษัท เมืองไทย ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	193,900	4,789,330.00	1.08
		4,789,330.00	1.08
<b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>			
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	303,900	8,965,050.00	2.03
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	685,800	24,517,350.00	5.55
		33,482,400.00	7.58
<b>การแพทย์</b>			
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	733,800	10,860,240.00	2.46
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	832,800	19,237,680.00	4.35
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	53,200	9,629,200.00	2.18
		39,727,120.00	8.99
<b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>			
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	141,100	1,622,650.00	0.37
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	665,700	4,992,750.00	1.13
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	218,300	12,388,525.00	2.80
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	822,300	8,058,540.00	1.82
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2,432,600	7,200,496.00	1.63
		34,262,961.00	7.75

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิด ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล**  
**ขบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 3)**  
**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559**

	จำนวนหน่วย	บาท มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
บริการรับเหมาก่อสร้าง			
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	573,500	17,778,500.00	4.02
บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	104,400	2,067,120.00	0.47
		<u>19,845,620.00</u>	<u>4.49</u>
ขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	52,500	20,895,000.00	4.73
บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	376,000	8,535,200.00	1.93
		<u>29,430,200.00</u>	<u>6.66</u>
รวมเงินลงทุนในหุ้นสามัญ		<u>442,076,330.40</u>	<u>100.00</u>
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์หุ้นจดทะเบียน		<u>442,076,330.40</u>	<u>100.00</u>
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 412,328,803.71 บาท)		<u>442,076,330.40</u>	<u>100.00</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิด ทีเอสโก้ หุ้ระยะยาวปันผล**  
**ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560**

	บาท					
	2560	2559	2558	2557	2556	2555
<b>ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)</b>						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	19.2235	18.0101	19.5455	17.4177	19.6238	13.9859
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) จากกิจกรรมลงทุน						
รายได้สุทธิจากการลงทุน	0.1788	0.2482	0.3193	0.2556	0.2894	0.3042
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1.4474	0.8961	(0.5111)	2.2584	3.6607	1.5605
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	2.4164	0.6891	(0.7136)	(0.3862)	(4.5462)	3.7732
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	4.0426	1.8334	(0.9054)	2.1278	(0.5961)	5.6379
หัก การแบ่งปันส่วนกำไรให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(0.6000)	(0.6200)	(0.6300)	-	(1.6100)	-
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	<u>22.6661</u>	<u>19.2235</u>	<u>18.0101</u>	<u>19.5455</u>	<u>17.4177</u>	<u>19.6238</u>
<b>อัตราส่วนของการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ</b>						
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	20.05	10.22	4.53	11.21	(2.50)	34.09
<b>อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ</b>						
<b>อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ</b>						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.85	1.85	1.85	1.83	1.85	1.85
<b>อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนต่อมูลค่า</b>						
สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.74	3.21	3.55	3.17	3.32	3.65
<b>อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการ</b>						
<b>ซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปีต่อมูลค่า สินทรัพย์สุทธิ</b>						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี * (%)	136.96	585.06	551.82	224.29	185.77	101.65
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (บาท)	477,230,908.81	477,254,988.10	487,397,047.61	507,221,309.65	495,797,401.00	417,877,288.93
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (บาท)	531,596,964.17	492,479,599.37	491,950,393.14	530,043,446.34	472,576,367.55	530,561,635.84
จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือปลายปี (หน่วย)	23,453,331.0846	25,618,517.3670	27,315,209.2306	27,118,425.1744	27,131,954.2365	27,036,584.1613

**ข้อมูลเพิ่มเติม :-**

\* มูลค่าการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปี ไม่ได้รวมเงินฝากธนาคาร เงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนโดยมีสัญญาขายคืนหรือซื้อคืน และคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตามระยะเวลาที่มีอยู่ในระหว่างปี

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 ธันวาคม 2560

#### 1. ลักษณะของกองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล

กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล (TISCO Dividend Long Term Equity Fund) มีวัตถุประสงค์ของโครงการเพื่อส่งเสริมการลงทุนระยะยาวในตลาดหลักทรัพย์และตอบสนองของผู้ลงทุนที่มุ่งหวังผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับจากเงินปันผลหรือกำไรส่วนเกินจากการลงทุนในตราสารทุน การลงทุนในกองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล กำหนดให้ผู้ลงทุนที่ซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมนี้จะต้องคำนึงถึงเงื่อนไขสิทธิประโยชน์ทางภาษีตามเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด โดยหากผู้ถือหน่วยลงทุนมีรายการขายคืนหน่วยลงทุนก่อนเงื่อนไขดังกล่าว จะต้องเสียสิทธิประโยชน์ทางด้านภาษีและจะต้องชำระคืนเงินภาษีที่ได้รับลดหย่อนและเงินเพิ่มให้แก่กรมสรรพากร

กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล เป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่มีกำหนดอายุโครงการและมีนโยบายจ่ายเงินปันผลอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ซึ่งต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนด กองทุนรวมจดทะเบียนเมื่อวันที่ 13 มิถุนายน 2550 มีทุนจดทะเบียนของโครงการรวมทั้งสิ้น 2,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท

กองทุนรวมจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด โดยมีนโยบายที่จะลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนโดยเฉลี่ยในรอบบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เงินทุนส่วนที่เหลือจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุน เงินฝากตราสารทางการเงินและตราสารแห่งหนี้รวมทั้งหลักทรัพย์อื่นหรือทรัพย์สินอื่น ภายใต้หลักเกณฑ์ที่ ก.ล.ต. กำหนด นอกจากนี้ กองทุนรวมอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note)

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

#### 2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

##### 2.1 เกณฑ์ในการนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำขึ้นและนำเสนอตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน และมาตรฐานการบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ถือปฏิบัติในประเทศไทย

##### 2.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

###### 2.2.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์สิทธิ ดังนี้

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่สิทธิที่จะได้รับเงินปันผล

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริง จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 ธันวาคม 2560

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน  
บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน  
ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับ  
ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือ  
ของตราสารหนี้ คำนวณโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

2.2.2 ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

2.3 เงินลงทุนและการวัดมูลค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน  
ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้  
ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในหลักทรัพย์แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์จดทะเบียน  
(รวมทั้งสิทธิในการจองซื้อหุ้น) ถือเป็นฐานจากราคาปิด ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำหรับ  
มูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเปลี่ยน ตัวเงินคลัง หุ้นกู้และพันธบัตรคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศ  
โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

- (1) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย
- (2) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ  
firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย
- (3) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเปลี่ยน ตัวเงินคลัง หุ้นกู้และพันธบัตรที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน  
คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน ที่ประกาศโดยสมาคมตลาด  
ตราสารหนี้ไทย หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วัน  
นับตั้งแต่วันที่ลงทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์อื่นๆ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่  
ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์นั้น

กำไร (ขาดทุน) จากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบ  
กำไรขาดทุน

2.4 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนรวมคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวน  
หน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันที่คำนวณมูลค่าต่อหน่วย โดยทำการคำนวณทุกวันที่ทำการ

**กองทุนเปิด ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)**  
**วันที่ 31 ธันวาคม 2560**

**2.5 การใช้ประมาณการทางบัญชี**

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับ สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

**2.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนตัวได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญของกองทุน

**2.7 บัญชีปรับสมดุล**

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการของจำนวนหน่วยลงทุนที่ขายหรือรับซื้อคืนจะถูกบันทึกในบัญชีปรับสมดุล

**2.8 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน**

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงใหม่ 2559 ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน ผู้บริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงใหม่ดังกล่าว ไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นทางการเงินสำหรับปีปัจจุบัน

**กองทุนเปิด ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)**  
**วันที่ 31 ธันวาคม 2560**

2.9 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปี สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงใหม่ 2560 จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ ผู้บริหารของกองทุนเชื่อว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

3. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	บาท			
	2560		2559	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์หุ้นจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ	424,068,833.04	510,943,014.80	412,328,803.71	442,076,330.40
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	395,802.39	445,920.00	-	-
รวมเงินลงทุน	<u>424,464,635.43</u>	<u>511,388,934.80</u>	<u>412,328,803.71</u>	<u>442,076,330.40</u>

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 กองทุนรวมได้ซื้อขายเงินลงทุน โดยไม่รวมเงินฝากธนาคารและตัวสัญญาใช้เงินมียอดซื้อเป็นจำนวนเงิน 337.61 ล้านบาท และจำนวนเงิน 1,312.71 ล้านบาท ตามลำดับ และยอดขายเป็นจำนวนเงิน 325.47 ล้านบาท และจำนวนเงิน 1,352.14 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเป็น เงินลงทุนในหุ้นจดทะเบียน โดยมียอดซื้อรวมคิดเป็นอัตราร้อยละ 70.74 และร้อยละ 275.05 ตามลำดับ และมียอดขายรวมคิดเป็นอัตราร้อยละ 68.20 และร้อยละ 283.32 ตามลำดับ ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

5. เงินฝากธนาคาร

กองทุนรวมมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ดังนี้

	2560		2559	
	อัตรดอกเบี้ย	จำนวนเงิน	อัตรดอกเบี้ย	จำนวนเงิน
	%	บาท	%	บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน)	0.75	4,841,607.11	0.85	1,564,003.53
<u>ประเภทออมทรัพย์</u>				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.375	21,818,667.85	0.375	49,384,104.82
รวม		<u>26,660,274.96</u>		<u>50,948,108.35</u>



**กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)**  
**วันที่ 31 ธันวาคม 2560**

6. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 1.61 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.04 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.13 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม และตั้งแต่วันที่ 3 ตุลาคม 2560 มีการเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมนายทะเบียนเป็นอัตราร้อยละ 0.17 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม
- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณทุกวันทำการ โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวมในแต่ละวันทำการเป็นฐานในการคำนวณ

7. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นรายย่อย ตลอดจนค่าใช้จ่ายต่างๆ ตามที่เกิดขึ้นจริง

8. กำไรสะสมต้นปี

กำไรสะสมต้นปีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	บาท	
	2560	2559
รายได้สุทธิจากการลงทุนสะสม	53,717,434.72	47,209,893.84
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	260,650,945.34	236,757,782.35
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	29,747,526.69	11,374,147.89
เงินปันผลจ่ายสะสม	(112,062,527.53)	(95,052,084.47)
กำไรสะสมต้นปีทั้งสิ้น	<u>232,053,379.22</u>	<u>200,289,739.61</u>

9. เงินปันผล

เมื่อวันที่ 12 มกราคม 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด มีมติให้จ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล จากผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ในอัตราร้อยละ 0.60 บาท จำนวน 24,976,120.0555 หน่วย เป็นเงิน 14,985,671.98 บาท จ่ายเมื่อวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2560

เมื่อวันที่ 13 มกราคม 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด มีมติให้จ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล จากผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ในอัตราร้อยละ 0.62 บาท จำนวน 27,436,198.2156 หน่วย เป็นเงิน 17,010,443.06 บาท จ่ายเมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2559

**กองทุนเปิด ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)**  
**วันที่ 31 ธันวาคม 2560**

10. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

10.1 นโยบายการบัญชีสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

นโยบายการบัญชีที่สำคัญและวิธีปฏิบัติทางบัญชี การจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน การวัดมูลค่า การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายของเครื่องมือทางการเงินได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2

10.2 การบริหารความเสี่ยงทางการเงินสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรวมบริหารความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้นในสินทรัพย์ทางการเงินจากการลงทุน โดยใช้นโยบายการลงทุนและระบบการจัดการและการควบคุมภายใน กองทุนรวมไม่มีการใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยง

10.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น และมีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของกองทุนจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	บาท			รวม
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม ราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	511,388,934.80	511,388,934.80
เงินฝากธนาคาร	26,660,274.96	-	-	26,660,274.96

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	บาท			รวม
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม ราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	442,076,330.40	442,076,330.40
เงินฝากธนาคาร	50,948,108.35	-	-	50,948,108.35

**กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)**  
**วันที่ 31 ธันวาคม 2560**

10.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

10.5 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของสภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้น โดยปัจจัยที่เข้ามากระทบอาจแบ่งออกได้เป็นความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับตลาดโดยรวม (Market Risk) และความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าของสินทรัพย์ประเภทเงินลงทุน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

กองทุนไม่สามารถที่จะขจัดความเสี่ยงดังกล่าวให้หมดไปได้ อย่างไรก็ตาม แนวทางที่กองทุนใช้เพื่อช่วยลดความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) สามารถทำได้โดยการกระจายน้ำหนักการลงทุนในแต่ละหลักทรัพย์และในแต่ละกลุ่มธุรกิจให้มีความเหมาะสม โดยยังคงให้มีผลตอบแทนที่ดีและไม่ให้เกิดความเสี่ยงมากกว่าความเสี่ยงของตลาดมากเกินไป แต่สำหรับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับตลาดโดยรวม (Market Risk) นั้น กองทุนไม่สามารถที่จะขจัดหรือลดลงได้เนื่องจากเป็นความเสี่ยงขั้นพื้นฐานที่อยู่ในตราสารทุนของกองทุนประเภทนี้

10.6 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ยจากเงินลงทุนและเงินฝากธนาคาร ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจของกองทุน กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้ดังกล่าว

10.7 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือความเสี่ยงที่กองทุนอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่กองทุนไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่กองทุนต้องการใช้เงินสดไปชำระภาระผูกพันเมื่อครบกำหนด

**กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)**  
**วันที่ 31 ธันวาคม 2560**

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีดังนี้

	ระยะเวลาครบกำหนด (หน่วย : ล้านบาท)					รวม
	ไม่มีกำหนด ระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินลงทุน	511.39	-	-	-	-	511.39
เงินฝากธนาคาร	-	26.66	-	-	-	26.66
ลูกหนี้จากการลงทุน	-	-	6.03	-	-	6.03
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
<b>เจ้าหนี้จากการซื้อ</b>						
เงินลงทุน	-	-	9.52	-	-	9.52
<b>เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน</b>						
หน่วยลงทุน	-	-	2.09	-	-	2.09

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีดังนี้

	ระยะเวลาครบกำหนด (หน่วย : ล้านบาท)					รวม
	ไม่มีกำหนด ระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินลงทุน	442.08	-	-	-	-	442.08
เงินฝากธนาคาร	-	50.95	-	-	-	50.95
ลูกหนี้จากการลงทุน	-	-	6.44	-	-	6.44
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
<b>เจ้าหนี้จากการซื้อ</b>						
เงินลงทุน	-	-	4.89	-	-	4.89
<b>เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน</b>						
หน่วยลงทุน	-	-	1.30	-	-	1.30

**10.8 มูลค่ายุติธรรม**

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ส่วนราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินอื่นและหนี้สินทางการเงินไม่แตกต่างไปจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

**11. รายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

ในระหว่างปี กองทุนรวมมีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนรวมและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

**กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)**  
**วันที่ 31 ธันวาคม 2560**

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทในเครือเดียวกันกับบริษัทจัดการกองทุนและนายทะเบียน
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด	เป็นบริษัทจัดการกองทุนและนายทะเบียน
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	เป็นบริษัทในเครือเดียวกันกับบริษัทจัดการกองทุนและนายทะเบียน

กองทุนรวมมีรายการที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้ :-

	นโยบายการกำหนดราคา	บาท	
		2560	2559
<b>รายการระหว่างปี</b>			
ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)			
รายได้ดอกเบี้ยรับ	ราคาตลาด	10,956.88	9,490.23
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	ตามสัญญา	7,661,236.04	7,662,589.05
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามสัญญา	685,391.68	638,549.03
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด			
ค่านายหน้า	ราคาตลาด	215,451.60	1,147,840.14
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นปี</b>			
ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)			
เงินฝากธนาคาร - ประเภทกระแสรายวัน		4,841,607.11	1,564,003.53
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนค้างจ่าย		703,749.26	651,102.43
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย		75,066.58	54,258.51

กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 ธันวาคม 2560

12. รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

	บาท	
	2560	2559
โอนกลับรายการ (กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้น ณ วันต้นปี	(29,747,526.69)	(11,374,147.89)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นของเงินลงทุนที่คงเหลือ ณ วันสิ้นปี	86,924,299.37	29,747,526.69
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	57,176,772.68	18,373,378.80

รายการกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้น ณ วันต้นปีบางส่วนเกี่ยวข้องกับเงินลงทุนที่ได้ขายไปแล้วในปี ซึ่งผลจากการขายนั้นได้ปรากฏอยู่ในรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในงบกำไรขาดทุนนี้แล้ว

13. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของกองทุนในการบริหารทางการเงินของกองทุนคือการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสมเพื่อให้สามารถให้ผลตอบแทนต่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามเงื่อนไขการจัดตั้งกองทุน

14. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนรวมเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2561



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นายสาโรจน์ นวกิจเจริญยิ่ง)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์

# 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. นายสุทัศน์ เรืองมานะมงคล
2. นายเมธา ปิงสุทธีวงศ์
3. นายชาติรี จันทรงาม
4. นางคุณยรัตน์ ทวีผล
5. นางสาวอารยา ชีระโกเมน
6. นายธีรนาถ รุจิเมธาภาส
7. นางสาวภาวิณี องค์กรวิสิทธิ์

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560