

รายงานประจำปี 2560

กองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีเล็ค อีควิตี้

(TISCO Dividend Select Equity Fund)

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2561

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

สารบัญ

	หน้า
1. รายงานบริษัทจัดการ	1
2. ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	2
3. รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน	3
4. ฐานะการลงทุน	4
5. รายชื่อผู้จัดการกองทุน และข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	5
6. แบบแสดงค่าใช้จ่าย	6
7. แบบแสดงค่านายหน้า	7
8. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องซึ่งมีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม และรายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น	8
9. งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	9
10. รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน	10-30
11. รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	31
12. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีสโก้ จำกัด	32

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีล็ค อีควิตี้

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงานประจำปี กองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีล็ค อีควิตี้ สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2561 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบปีที่ผ่านมา

ตลาดหุ้นประเทศกำลังพัฒนาในเอเชีย (EM Asia) ยังคงเสี่ยงที่จะถูกนักลงทุนต่างชาติเทขายอีกระลอกหนึ่ง จากการประเมินที่ว่า 1) ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐมีแนวโน้มที่จะแข็งค่าขึ้นอีก โดยสังเกตจากสถานะการเก็งกำไรในเงินดอลลาร์สหรัฐยังคงต่ำกว่าระดับสูงสุดในช่วงที่ผ่านมาอีกค่อนข้างมาก และ 2) Bond yield สหรัฐฯ ที่ยังคงมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นแรงไปจนถึงสิ้นปีนี้ เนื่องจากสภาพคล่องในตลาดพันธบัตรที่มีแนวโน้มดีดตัวมากขึ้น ดังนั้นเราจึงยังคงชอบตลาดหุ้นประเทศพัฒนาแล้ว (Developed markets; DM) โดยเฉพาะตลาดหุ้นสหรัฐฯ และญี่ปุ่น มากกว่าตลาดหุ้นประเทศกำลังพัฒนา (Emerging markets; EM)

ทั้งนี้เราได้ปรับลด Weight การลงทุนในตลาดหุ้นไทยเป็น Underweight จาก Neutral โดยประเมินว่าตลาดหุ้นไทยมีแนวโน้มปรับฐานลง และ Underperform ตลาดหุ้น Asia ex Japan เนื่องจากตลาดหุ้นไทยเทรดในระดับ Valuation ที่แพงกว่าตลาดหุ้น Asia ex Japan ค่อนข้างมาก ประกอบกับ Current Account Surplus ของประเทศไทยที่คอยช่วยหนุนตลาดหุ้นไทยในช่วงที่ผ่านมา กำลังลดลงอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นสัญญาณชี้ว่าแรงซื้อจากภายในประเทศกำลังจะหมดไปเช่นกัน

ในส่วนตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ เรามองว่า Upside ของราคาน้ำมันดิบเริ่มจำกัด เนื่องจากตลาดได้รับรู้ถึงความเสี่ยงจากผลกระทบของมาตรการคว่ำบาตรอิหร่านไปมากแล้ว โดยเราคาดว่าปริมาณการส่งออกน้ำมันดิบของอิหร่านจะลดลงได้อีกไม่มากเพียง 4 แสนบาร์เรลต่อวันมาที่ระดับ 1.2 ล้านบาร์เรลต่อวัน ซึ่งเป็นระดับเดียวกับช่วงที่อิหร่านเคยถูกคว่ำบาตรในปี 2015

ในขณะเดียวกัน เราเริ่มเห็นถึงความเสี่ยงที่ราคาน้ำมันดิบอาจปรับตัวลงมาเทรดในกรอบ 65-70 ดอลลาร์สหรัฐฯต่อบาร์เรลในช่วงปลายปีนี้ หลังประมาณการการเติบโตของความต้องการใช้น้ำมันดิบโลก (Global oil demand growth) ปี 2019 มีแนวโน้มถูกปรับลดลงเนื่องจาก 1) ราคาน้ำมันดิบที่อยู่ในระดับสูง 2) ค่าเงิน EM ซึ่งอ่อนค่าแรงตั้งแต่ต้นปี และ 3) เศรษฐกิจโลกที่มีแนวโน้มชะลอตัวลง จากผลกระทบของสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯกับจีน

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีล็ค อีควิตี้ ในรอบปีที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2561) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 6.71

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราเชื่อมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561*

สรุปลักษณะการเงิน

	บาท	
	<u>2561</u>	<u>2560</u>
สินทรัพย์รวม	294,266,060.01	991,754,982.57
เงินฝากธนาคาร	15,618,467.23	41,593,867.66
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	276,644,575.00	943,748,813.00
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	39,113,428.65	16,509,626.38
สินทรัพย์สุทธิ	291,841,443.40	979,962,956.56

สรุปผลการดำเนินงาน

	บาท	
	<u>2561</u>	<u>2560</u>
รายได้เงินปันผล	16,194,437.52	33,093,807.50
รายได้ดอกเบี้ย	26,057.43	83,404.89
รวมรายได้	16,220,494.95	33,177,212.39
ค่าใช้จ่ายรวม	6,858,742.75	9,209,100.77
รวมกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	49,759,299.95	11,231,616.66
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	59,121,052.15	35,199,728.28

สรุปข้อมูลต่อหน่วยลงทุน

	บาท	
	<u>2561</u>	<u>2560</u>
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	291,841,443.40	979,962,956.56
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน	9.8310	10.8058

*สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ก.ย. 60 ถึงวันที่ 31 ส.ค. 61

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ในรอบระยะเวลาปีบัญชี 2560 ที่ผ่านมา มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนเปิด ทีเอสไอ ดิวิเดนดฺ ซีเอสเค อีควิตี้ มีการปรับตัวลดลงจาก 10.8058 บาท ในวันที่ 31 สิงหาคม 2560 มาอยู่ที่ 9.8310 บาท ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 หรือคิดเป็น อัตราการปรับตัวลดลงร้อยละ 9.02

ผลการดำเนินงานของกองทุน* อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561					
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทีเอสไอ ดิวิเดนดฺ ซีเอสเค อีควิตี้	-4.06%	1.19%	-3.79%	6.71%	9.00%
เกณฑ์มาตรฐาน**	7.17%	3.54%	-0.96%	12.22%	12.23%

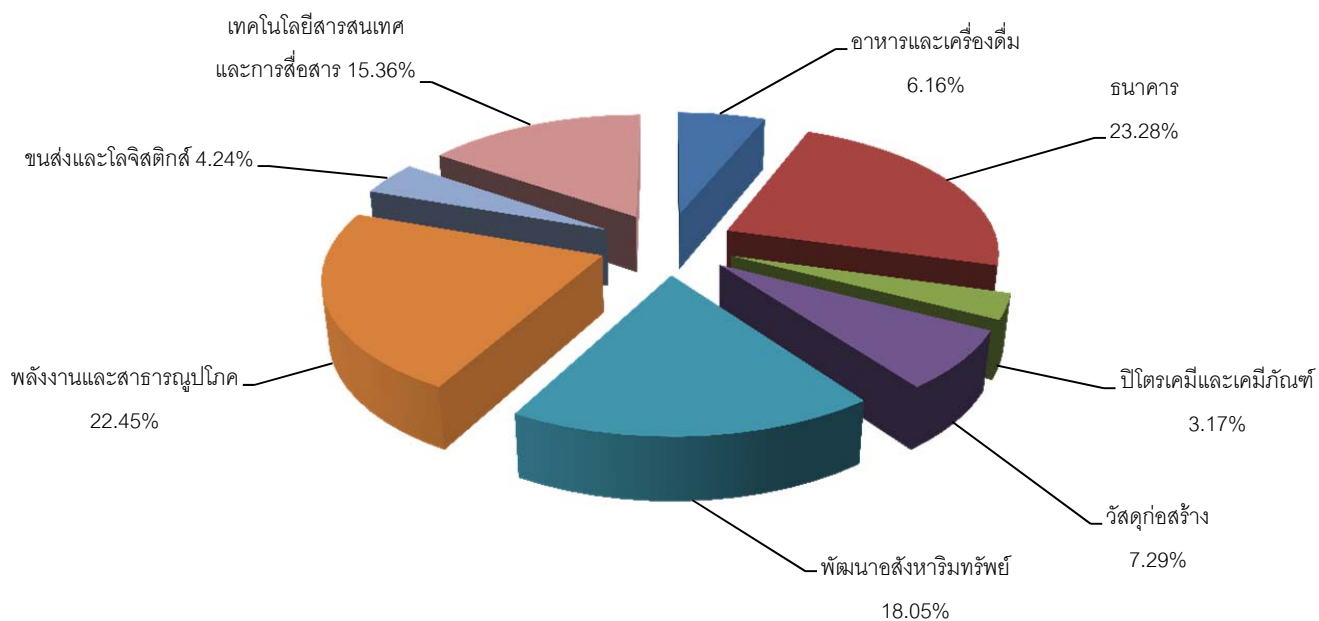
* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** ดัชนีผลตอบแทนรวม SET High Dividend 30 (SETHD TRI)

ฐานะการลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 กองทุนมีเงินลงทุนรวม 276.64 ล้านบาท โดยมีการลงทุนหุ้นสามัญในอัตรา ร้อยละ 100

การลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินต่าง ๆ



กองทุนเปิด ทีสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีเอสที อควิตี้
รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทีสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีเอสที อควิตี้	คุณนิพนธ์ ไกรลาศโอฬาร	คุณเอกชัย บุญยะพงศ์ไชย คุณณวัฒน์ ศรีวรพงษ์พันธ์

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทีสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีเอสที อควิตี้			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
31 สิงหาคม 2561	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีเอสเค อีควิตี้
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน (Management Fee)	5,990.96	1.61
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	59.91	0.02
ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	639.03	0.17
ค่าธรรมเนียมการตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	40.00	0.01
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ (Publication Of NAV&ETC)	82.58	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense)**	46.26	0.012
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	6,858.74	1.84

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 4,185.02 1.12

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

** ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 6.87 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 18.23 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.005 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 8.36 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบบัญชี (Fund Auditing Expense) เป็นจำนวนเงิน 0.95 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา (Advertising Expense) เป็นจำนวนเงิน 4.28 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 7.57 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	1.97
--------------------------------------------------------------------------------	----------	-------------

กองทุนเปิด ทีสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีเล็ค อควิตี้
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2561

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	1,517,441.37	36.259
2	เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) MAYBANK KIM ENG SECURITIES (THAILAND) PLC.	427,022.33	10.204
3	กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	424,689.63	10.148
4	ภัทร จำกัด (มหาชน) PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	396,086.24	9.464
5	โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	320,471.23	7.658
6	ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด DBS VICKERS SECURITIES (THAILAND) CO., LTD.	222,257.89	5.311
7	ไทยพาณิชย์ จำกัด SCB SECURITIES COMPANY LIMITED	211,100.69	5.044
8	เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LIMITED	180,657.18	4.317
9	บัวหลวง จำกัด (มหาชน) BUALUANG SECURITIES PUBLIC CO.,LTD.	177,083.94	4.231
10	เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	86,330.65	2.063
11	อื่นๆ	221,880.01	5.301
		4,185,021.16	100.000

กองทุนเปิด ทีสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีล็ค อีควิตี้

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2561

1. บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด
2. ธนาคารทีสโก้ 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 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2561

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับบวักจ้ย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิใน การจองหุ้น
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	x
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	x
4	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	x
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	x
6	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
7	บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
8	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
9	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	x
10	บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด	✓	✓	✓
11	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
12	บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
13	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	x
14	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
15	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
16	บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)	✓	x	x

กองทุนเปิด ทีเอสไอ ดีวีเอนด์ ซีเล็ค อีควิตี้
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 291,841,443.40

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือผู้ ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
หลักทรัพย์ในประเทศ							
หุ้น (Stock)							
BANKING					64,397,180.00	23.28	22.07
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	-			114,800	23,534,000.00	8.51	8.06
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) (KKP)	-			228,800	17,674,800.00	6.39	6.06
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)	-			894,700	17,357,180.00	6.27	5.95
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB)	-			39,400	5,831,200.00	2.11	2.00
CONSTRUCTION MATERIALS					20,159,200.00	7.29	6.91
บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)	-			44,600	20,159,200.00	7.29	6.91
PETROCHEMICALS & CHEMICALS					8,763,600.00	3.17	3.00
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)	-			107,200	8,763,600.00	3.17	3.00
INFORMATION & COMMUNICATION TECHNO.					42,486,550.00	15.36	14.56
บริษัทแอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)	-			123,700	24,987,400.00	9.03	8.56
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (INTUCH)	-			315,300	17,499,150.00	6.33	6.00
ENERGY & UTILITIES					62,120,760.00	22.45	21.28
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)	-			520,500	27,326,250.00	9.88	9.36
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) (SPCG)	-			692,100	14,395,680.00	5.20	4.93
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน) (SPRC)	-			411,200	6,126,880.00	2.21	2.10
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP)	-			169,400	14,271,950.00	5.16	4.89
FOOD & BEVERAGES					17,032,750.00	6.16	5.84
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)	-			973,300	17,032,750.00	6.16	5.84
PROPERTY DEVELOPMENT					49,943,510.00	18.05	17.11
บริษัทแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (LH)	-			514,200	5,810,460.00	2.10	1.99
บริษัทแอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (LPN)	-			1,460,700	14,460,930.00	5.23	4.96
บริษัท พุกกษา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (PSH)	-			410,800	8,298,160.00	3.00	2.84
บริษัทควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (QH)	-			1,698,200	5,875,772.00	2.12	2.01
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SC)	-			1,871,200	6,624,048.00	2.39	2.27
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน) (SPALI)	-			366,700	8,874,140.00	3.21	3.04
TRANSPORTATION & LOGISTICS					11,741,025.00	4.24	4.02
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (BTS)	-			1,269,300	11,741,025.00	4.24	4.02
รวมหุ้น (Stock)					276,644,575.00	100.00	94.79
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น (Warrants)							
TRANSPORTATION & LOGISTICS					0.00	0.00	0.00
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (BTS-W4)	-			132,744	0.00	0.00	0.00
รวมใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น (Warrants)					0.00	0.00	0.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 276,160,349.09 บาท)					276,644,575.00	100.00	94.79

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ทิสโก้ คิวเคนด์ ซีเล็ค อิกวิตี

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด ทิสโก้ คิวเคนด์ ซีเล็ค อิกวิตี (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด ทิสโก้ คิวเคนด์ ซีเล็ค อิกวิตี ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตาม ข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำ งบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงาน ต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงาน ต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

SP Audit Co., Ltd.

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

SP Audit Co., Ltd.

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ รวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นางสาวชชชชช เอี่ยมวณิชชา)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4306

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 9 ตุลาคม 2561

กองทุนเปิด ทีสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีเเล็ก อีควิตี้

งบดุล

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2561	2560
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	4, 11	276,644,575.00	943,748,813.00
(ราคาทุน ปี 2561 : 276,160,349.09 บาท			
(ราคาทุน ปี 2560 : 942,085,316.72 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	7, 8, 11	15,618,467.23	41,593,867.66
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	8	2,003,017.78	6,412,301.91
รวมสินทรัพย์		<u>294,266,060.01</u>	<u>991,754,982.57</u>
หนี้สิน			
เจ้าหนี้	4		
จากการซื้อเงินลงทุน	8	1,918,456.73	9,803,695.11
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		-	494,706.81
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8	489,641.10	1,446,709.89
หนี้สินอื่น		16,518.78	46,914.20
รวมหนี้สิน		<u>2,424,616.61</u>	<u>11,792,026.01</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>291,841,443.40</u>	<u>979,962,956.56</u>
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		296,858,443.69	906,882,188.73
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล	4	(44,130,428.94)	56,571,141.45
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	6	39,113,428.65	16,509,626.38
สินทรัพย์สุทธิ		<u>291,841,443.40</u>	<u>979,962,956.56</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		9.8310	10.8058
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		29,685,844.3633	90,688,218.8753

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีล็ค อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
อาหารและเครื่องดื่ม		17,032,750.00	6.16
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	973,300	17,032,750.00	6.16
ธนาคาร		64,397,180.00	23.28
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	114,800	23,534,000.00	8.51
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	228,800	17,674,800.00	6.39
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	894,700	17,357,180.00	6.27
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	39,400	5,831,200.00	2.11
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		8,763,600.00	3.17
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	107,200	8,763,600.00	3.17
วัสดุก่อสร้าง		20,159,200.00	7.29
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	44,600	20,159,200.00	7.29
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		49,943,510.00	18.05
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	514,200	5,810,460.00	2.10
บริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	1,460,700	14,460,930.00	5.23
บริษัท พุกกษา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	410,800	8,298,160.00	3.00
บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	1,698,200	5,875,772.00	2.12
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1,871,200	6,624,048.00	2.39
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	366,700	8,874,140.00	3.21
พลังงานและสาธารณูปโภค		62,120,760.00	22.45
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	520,500	27,326,250.00	9.88
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	692,100	14,395,680.00	5.20
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	411,200	6,126,880.00	2.21
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	169,400	14,271,950.00	5.16
ขนส่งและโลจิสติกส์		11,741,025.00	4.24
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	1,269,300	11,741,025.00	4.24

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีเอสแอล อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		42,486,550.00	15.36
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	123,700	24,987,400.00	9.03
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	315,300	17,499,150.00	6.33
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		276,644,575.00	100.00
หลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน			
ใบสำคัญแสดงสิทธิ			
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	132,744	-	-
รวมหลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน		-	-
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 276,160,349.09 บาท)		276,644,575.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสที ดิวิเดนด ซีเอสเอ อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
อาหารและเครื่องดื่ม			
บริษัท บางกอกแร็นซ์ จำกัด (มหาชน)	3,952,100	28,257,515.00	2.99
ของใช้ในครัวเรือนและสำนักงาน			
บริษัท โมเดอร์นฟอรั่มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	5,037,000	24,076,860.00	2.55
ธนาคาร			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	334,700	61,752,150.00	6.54
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	686,000	48,191,500.00	5.11
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	767,700	14,355,990.00	1.52
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	398,200	59,929,100.00	6.35
บริษัท ทูมธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	691,800	32,341,650.00	3.43
ประกันภัยและประกันชีวิต			
บริษัท ไทยริประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	3,725,000	33,711,250.00	3.57
ยานยนต์			
บริษัท สมบูรณ์ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	1,534,100	24,699,010.00	2.62
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	501,200	38,341,800.00	4.06
วัสดุก่อสร้าง			
บริษัท ไดนาสตี เซรามิก จำกัด (มหาชน)	1,160,700	4,573,158.00	0.48
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	74,200	37,100,000.00	3.93
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท อมตะ วิเอ็น จำกัด (มหาชน)	2,305,200	17,865,300.00	1.89
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	7,163,600	56,234,260.00	5.96
บริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	3,872,800	41,826,240.00	4.43
บริษัท พุกกะยา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	1,591,700	36,290,760.00	3.85
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	1,163,600	29,380,900.00	3.11

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสที ดิวิเดนดฺ ซีเอสที อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
บริการรับเหมาก่อสร้าง		9,968,700.00	1.06
บริษัท ไพลอน จำกัด (มหาชน)	707,000	9,968,700.00	1.06
พลังงานและสาธารณูปโภค		166,288,995.00	17.63
บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)	627,100	9,782,760.00	1.04
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	162,000	37,908,000.00	4.02
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	213,300	18,290,475.00	1.94
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	145,700	58,134,300.00	6.16
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	542,800	11,127,400.00	1.18
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	751,000	12,541,700.00	1.33
บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	2,517,600	18,504,360.00	1.96
ขนส่งและโลจิสติกส์		26,706,150.00	2.83
บริษัท นามขง เทอร์มินัล จำกัด (มหาชน)	5,236,500	26,706,150.00	2.83
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		9,275,000.00	0.98
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	212,000	9,275,000.00	0.98
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		142,582,525.00	15.11
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	402,900	75,543,750.00	8.01
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	1,181,300	67,038,775.00	7.10
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		943,748,813.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 942,085,316.72 บาท)		943,748,813.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีเอสที อีควิตี้
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2561

		(หน่วย : บาท)	
		สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่	
		วันที่ 30 กันยายน 2559	
		(วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)	
	หมายเหตุ	2561	ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2560
รายได้จากการลงทุน	4		
รายได้เงินปันผล		16,194,437.52	33,093,807.50
รายได้ดอกเบี้ย	8	26,057.43	83,404.89
รวมรายได้จากการลงทุน		16,220,494.95	33,177,212.39
ค่าใช้จ่าย	4		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 8	5,990,957.74	8,025,223.90
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	59,909.53	80,252.30
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 8	639,035.53	856,023.82
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		40,000.00	37,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		128,839.95	210,600.75
รวมค่าใช้จ่าย		6,858,742.75	9,209,100.77
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		9,361,752.20	23,968,111.62
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน	4		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		50,938,570.32	9,568,120.38
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(1,179,270.37)	1,663,496.28
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		49,759,299.95	11,231,616.66
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		59,121,052.15	35,199,728.28

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีเอสที อีควิตี้
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2561

	(หน่วย : บาท)	
	2561	สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 30 กันยายน 2559 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2560
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	9,361,752.20	23,968,111.62
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	50,938,570.32	9,568,120.38
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(1,179,270.37)	1,663,496.28
การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	59,121,052.15	35,199,728.28
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	74,322,875.66
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	190,692,177.21	1,387,970,747.41
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(901,417,492.64)	(498,840,292.89)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(710,725,315.43)	963,453,330.18
การแบ่งปันส่วนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน (หมายเหตุ 4.1 และ 10)	(36,517,249.88)	(18,690,101.90)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(688,121,513.16)	979,962,956.56
สินทรัพย์สุทธิตั้งปี	979,962,956.56	-
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	291,841,443.40	979,962,956.56
		(หน่วย : หน่วย)
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุนเริ่มแรก / หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	90,688,218.8753	7,432,287.4883
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	17,983,044.5791	128,889,838.0133
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(78,985,419.0911)	(45,633,906.6263)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	29,685,844.3633	90,688,218.8753

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีเอสที อีควิตี้
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2561

	(หน่วย : บาท)	
	2561	2560
	สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 30 กันยายน 2559 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2560	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	59,121,052.15	35,199,728.28
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(736,663,845.27)	(1,706,360,844.54)
การขายเงินลงทุน	1,453,527,383.22	773,843,648.20
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	4,409,284.13	(6,412,301.91)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	(7,885,238.38)	9,803,695.11
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(494,706.81)	494,706.81
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(957,068.79)	1,446,709.89
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	(30,395.42)	46,914.20
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(50,938,570.32)	(9,568,120.38)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1,179,270.37	(1,663,496.28)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	<u>721,267,164.88</u>	<u>(903,169,360.62)</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การออกจำหน่ายหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	74,322,875.66
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	190,692,177.21	1,387,970,747.41
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(901,417,492.64)	(498,840,292.89)
การแบ่งปันส่วนทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน	(36,517,249.88)	(18,690,101.90)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	<u>(747,242,565.31)</u>	<u>944,763,228.28</u>
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(25,975,400.43)	41,593,867.66
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	41,593,867.66	-
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	<u>15,618,467.23</u>	<u>41,593,867.66</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสที ดิวิเดนดฺ ซีเอสเค อีควิตี้
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2561

	(หน่วย : บาท)	
	สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 30 กันยายน 2559 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2560	
	2561	
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)		
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	10.8058	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน:		
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.2661	0.4770
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.5724	0.4931
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.0133)	0.0857
รายได้จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.8252	1.0558
หัก : การแบ่งปันส่วนทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน	(1.8000)	(0.2500)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	9.8310	10.8058
อัตราส่วนของกำไรสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	15.82	6.49
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ		
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	291,841	979,963
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.84	1.70
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	4.34	6.12
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปี ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	1,263.00	268.21
ข้อมูลเพิ่มเติม		
* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี		
** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุน ที่เกิดขึ้นในระหว่างปี เนื่องจากช่วงเวลาของการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี		
*** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินและการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง ซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน หรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน		

กองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีล็ค อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2561

1. ลักษณะของกองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีล็ค อีควิตี้

กองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีล็ค อีควิตี้ (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2559 ปัจจุบันมีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 2,000 ล้านบาท โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนในหุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ และ/หรือมีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลที่ดี รวมถึงมีปัจจัยพื้นฐานดีที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็มเอไอ ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนข้างต้น โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ (“สภาวิชาชีพบัญชี”) กฏระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้น แต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกันหรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) และฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชี ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นทางการการเงินของกองทุน

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน นอกจากนี้ สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 ฝ่ายบริหารของกองทุนเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง และแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่จะไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นทางการการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนรวมบันทึกลดกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายปันผลเป็นเงินสด

4.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับ รับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับ รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุน และค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนตัวได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

4.5 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

4.6 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

5. ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนสรุปได้ดังนี้

<u>ค่าใช้จ่าย</u>	<u>อัตราร้อยละ</u>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 2.675 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.107 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.2675 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว และจะเรียกเก็บจากกองทุนเป็นรายเดือน บริษัทจัดการคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียม

6. กำไร(ขาดทุน)สะสมต้นปี

	(หน่วย : บาท)
	<u>2561</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 30 ก.ย. 59)	23,968,111.62
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 30 ก.ย. 59)	9,568,120.38
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 30 ก.ย. 59)	1,663,496.28
การแบ่งปันส่วนทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 30 ก.ย. 59)	(18,690,101.90)
กำไรสะสมต้นปี	<u><u>16,509,626.38</u></u>

7. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 และ 2560 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

<u>ธนาคาร</u>	<u>เงินต้น (บาท)</u>		<u>อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)</u>	
	<u>2561</u>	<u>2560</u>	<u>2561</u>	<u>2560</u>
<u>บัญชีกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	1,048,517.70	2,194,177.26	0.75	0.75
<u>บัญชีออมทรัพย์</u>				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	7,613.35	3,334,156.28	0.375	0.375
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	14,562,336.18	36,065,534.12	0.10	0.10
รวม	<u><u>15,618,467.23</u></u>	<u><u>41,593,867.66</u></u>		

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้น และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2561 และ 2560 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2561</u>	<u>2560</u>	<u>นโยบายการกำหนดราคา</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5,990,957.74	8,025,223.90	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	639,035.53	856,023.82	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)			
รายได้ดอกเบี้ย	7,900.11	36,295.23	อัตราตลาด
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด			
ค่านายหน้า	1,517,441.37	2,016,632.08	อัตราตลาด

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 และ 2560 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2561</u>	<u>2560</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	396,023.30	1,255,750.56
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	42,242.49	133,946.72
ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	1,048,517.70	2,194,177.26
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	888.69	5,666.84
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	1,918,456.73	9,803,695.11

9. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2561 โดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตัวสัญญาใช้เงินที่เป็นจำนวนเงิน 2,190.19 ล้านบาท (งวด 2560: 2,470.64 ล้านบาท) โดยคิดเป็นร้อยละ 586.24 (งวด 2560: ร้อยละ 455.78) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

10. การแบ่งปันส่วนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุน

เงินปันผลที่ประกาศจ่ายในระหว่างปี สิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2561 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : บาท)			
<u>วันที่ปิดสมุดทะเบียน</u>	<u>สำหรับรอบระยะเวลา</u>	<u>อัตราหน่วยละ</u>	<u>รวม</u>
10 มกราคม 2561	1 กันยายน 2560 – 31 ธันวาคม 2560	1.80	36,517,249.88

เงินปันผลที่ประกาศจ่ายในระหว่างงวด สิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2560 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : บาท)			
<u>วันที่ปิดสมุดทะเบียน</u>	<u>สำหรับรอบระยะเวลา</u>	<u>อัตราหน่วยละ</u>	<u>รวม</u>
6 กรกฎาคม 2560	30 กันยายน 2559 – 30 มิถุนายน 2560	0.25	18,690,101.90

11. เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนมีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบดุลประกอบด้วย สินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

11.1 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญเกี่ยวข้องกับเงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว จัดอยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด ซึ่งใกล้เคียงกับราคาตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของกองทุนจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 สินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุน	-	276,644,575.00	276,644,575.00
เงินฝากธนาคาร	15,618,467.23	-	15,618,467.23

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560 สินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุน	-	943,748,813.00	943,748,813.00
เงินฝากธนาคาร	41,593,867.66	-	41,593,867.66

11.2 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของสภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้น โดยปัจจัยที่เข้ามากระทบอาจแบ่งออกได้เป็นความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับตลาดโดยรวม (Market Risk) และความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าของสินทรัพย์ประเภทเงินลงทุน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

กองทุนไม่สามารถที่จะขจัดความเสี่ยงให้หมดไปได้ อย่างไรก็ตามแนวทางที่ทางกองทุนใช้เพื่อช่วยลดความเสี่ยงในด้านปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) สามารถทำได้โดยการกระจายน้ำหนักการลงทุนในแต่ละหลักทรัพย์และในแต่ละกลุ่มธุรกิจให้มีความเหมาะสม โดยยังคงมีผลตอบแทนที่ดี และไม่ให้เกิดความเสี่ยงมากกว่าความเสี่ยงของตลาดมากจนเกินไป แต่สำหรับความเสี่ยงของตลาด (Market Risk) นั้น กองทุนไม่สามารถขจัดหรือลดลงได้เนื่องจากเป็นความเสี่ยงขั้นพื้นฐานที่อยู่ในตราสารทุนของกองทุนประเภทนี้

11.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่กองทุนอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่กองทุนไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่กองทุนจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

กองทุนสามารถลดความเสี่ยงดังกล่าวได้ในระดับหนึ่ง หากความเสี่ยงด้านสภาพคล่องเกิดจากคุณภาพของหลักทรัพย์ เช่น กองทุนมีการกำหนดสัดส่วนที่เหมาะสมสำหรับหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีขนาดเล็กหรือมีส่วนของหุ้นที่ซื้อขายในตลาดต่ำ โดยกองทุนจะพิจารณาจากทุนจดทะเบียนของบริษัทหรือปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยเป็นเกณฑ์ในการพิจารณาความเหมาะสม

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ไม่ได้กำหนด		
	ระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุน	276,644,575.00	-	276,644,575.00
เงินฝากธนาคาร	-	15,618,467.23	15,618,467.23

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ไม่ได้กำหนด		
	ระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุน	943,748,813.00	-	943,748,813.00
เงินฝากธนาคาร	-	41,593,867.66	41,593,867.66

11.4 มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุนในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุน เชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

12. การอนุมัติงบประมาณ

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 9 ตุลาคม 2561



krungsri
กรุงศรี

A member of MUFG
a global financial group

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซี เล็ค อิควิตี

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซี เล็ค อิควิตี ("กองทุน") ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึง วันที่ 31 สิงหาคม 2561 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้อง ตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

(นายจตุภูมิ ปรีชญางศ์ปรีชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารกลุ่ม

ฝ่ายควบคุมบริการธุรกิจหลักทรัพย์

ฝ่ายควบคุมบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 กันยายน 2561

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 ปิงสุทธิวงศ์
3. นายชาติรี จันทรงาม
4. นางคุณยรัตน์ ทวีผล
5. นางสาวภาวิณี องค์กรวิบูลย์
6. นายธีรนาถ รุจิเมธาภาส
7. นายสุพงษ์ศวร เมียนโกคา

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561