

**รายงานประจำปี 2560**

**กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ต**

**(TISCO Smart Retirement Income Fund)**

**สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 30 กันยายน 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. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม และรายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น	8
9. งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	9 - 12
10. สรุปข้อมูลการแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลผู้กักกองทุนรวม	13
11. รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน	14 - 34
12. รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	35
13. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีสโก้ จำกัด	36

## รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงานประจำปี กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2561 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบปีที่ผ่านมา

เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มชะลอตัวลงในปี 2019 เนื่องจาก 1) ผลของสงครามการค้าซึ่งจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจอย่างเต็มที่ในปีหน้า 2) แรงส่งจากการขึ้นภาษีและเพิ่มการใช้จ่ายของรัฐบาลสหรัฐฯ แผลวลงเรื่อยๆ และ 3) แรงกดดันจากการขึ้นภาษีการบริโภคของญี่ปุ่นในเดือน ต.ค. ในขณะที่ภาครัฐและธนาคารกลางต่างมีข้อจำกัดในการกระตุ้นเศรษฐกิจในปีหน้า ซึ่งทำให้เศรษฐกิจมีความเสี่ยงในทางมากกว่าข้างขึ้น

ในส่วนตลาดหุ้น เรามองว่า Downside ของตลาดหุ้นนั้นค่อนข้างจำกัด หลังการปรับฐานรุนแรงในปีนี้ถึง 2 ครั้ง ในช่วงเดือน ก.พ. และ ต.ค. เนื่องจาก Bond yield ที่ปรับตัวขึ้นแรง และความกังวลต่อผลกระทบของสงครามการค้า ซึ่งส่งผลให้ระดับ Valuation ของตลาดหุ้นทั่วโลกซึ่งเคยอยู่ในระดับสูงในช่วงต้นปี 2018 ได้ลดลงมาอยู่ที่ระดับใกล้เคียงหรือต่ำกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาว 10 ปี

อย่างไรก็ตาม เรามองว่า การฟื้นตัวของตลาดหุ้นในปีหน้า จะขึ้นอยู่กับแนวโน้มการเติบโตของกำไร (Earnings Growth) ในปีหน้า โดยเรามองว่า Earnings Growth ของดัชนี S&P500 ซึ่งตลาดคาดว่าจะเติบโตที่ 9% ในปี 2019 (vs. +22% in 2018F) มีแนวโน้มถูกปรับลดลงเนื่องจากอัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) มีแนวโน้มหดตัวลงจากต้นทุนค่าจ้างและต้นทุนการกู้ยืมที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับผลกระทบจากสงครามการค้าซึ่งอาจทำให้ผลกำไรของบริษัทไม่เติบโตเลยในปีหน้า

ดังนั้นเรามองว่า ปี 2019 จะเป็นปีที่ตลาดผันผวนไม่น้อยไปกว่าปีนี้ และการลงทุนยังคงต้องเป็นไปอย่างระมัดระวัง โดยเราปรับกลยุทธ์ให้เน้นลงทุนในหุ้นกลุ่ม Defensive ซึ่งมีการเติบโตของกำไรสม่ำเสมอไม่ว่าจะอยู่ในช่วงไหนของวัฏจักรเศรษฐกิจ และเราเลือกหุ้นในกลุ่ม Health Care เป็นตัวเลือกหลักสำหรับ Theme การลงทุนแบบ Defensive ในปี 2019 เนื่องจากเป็นอุตสาหกรรมที่สามารถทนทานต่อภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง ได้ดีกว่าอุตสาหกรรมอื่นๆ

ในส่วนตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ เรามองว่าราคาน้ำมันดิบ WTI จะฟื้นตัวกลับมาขึ้นเหนือระดับ 60 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรลได้ เนื่องจากปริมาณการส่งออกน้ำมันดิบของอิหร่านยังคงมีแนวโน้มลดลงอีกอย่างน้อย 3 แสนบาร์เรลต่อวัน ประกอบแนวโน้มที่ OPEC จะตัดสินใจลดปริมาณการผลิตน้ำมันดิบ 1 ล้านบาร์เรลต่อวัน ในการประชุม OPEC เดือน ธ.ค. ซึ่งรวมแล้วจะส่งผลให้ตลาดน้ำมันดิบโลกรักษาภาวะสมดุล (Balanced oil market) ไว้ได้ในปีนี้

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท (Class R) ในรอบปีที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 28 กันยายน 2561) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 4.62

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด โครขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

## ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป ณ วันที่ 30 กันยายน 2561\*

สรุปฐานะการเงิน	บาท	
	<u>2561</u>	<u>2560</u>
สินทรัพย์รวม	43,219,430.00	36,834,072.42
เงินฝากธนาคาร	1,951,378.57	1,221,364.51
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	41,031,568.86	34,723,371.60
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	2,902,569.56	1,326,880.99
สินทรัพย์สุทธิ	43,153,568.67	36,483,312.66

สรุปผลการดำเนินงาน	บาท	
	<u>2561</u>	<u>2560</u>
รายได้เงินปันผล	409,372.69	528,076.82
รายได้ดอกเบี้ย	437,207.52	444,369.40
รวมรายได้	846,580.21	972,446.22
ค่าใช้จ่ายรวม	244,769.66	365,351.19
รวมกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	973,878.02	719,785.96
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	1,575,688.57	1,326,880.99

สรุปข้อมูลต่อหน่วยลงทุน	บาท	
	<u>2561</u>	<u>2560</u>
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	43,153,568.67	36,483,312.66
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน		
ชนิดหน่วยลงทุน R	10.8503	10.3706
ชนิดหน่วยลงทุน A	-	-

\*สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ต.ค. 60 ถึงวันที่ 30 ก.ย. 61

## รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ในรอบระยะเวลาปีบัญชี 2560 ที่ผ่านมา มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ต มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 10.3706 บาท ในวันที่ 30 กันยายน 2560 มาอยู่ที่ 10.8503 บาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 หรือคิดเป็นอัตราการปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.63

### ผลการดำเนินงานของกองทุน\*

#### อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กันยายน 2561					
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทิสโก้ เกษียณสมาร์ต (Class R)	2.68%	3.12%	1.33%	4.62%	4.28%
เกณฑ์มาตรฐาน**	2.74%	3.55%	1.70%	4.08%	4.21%

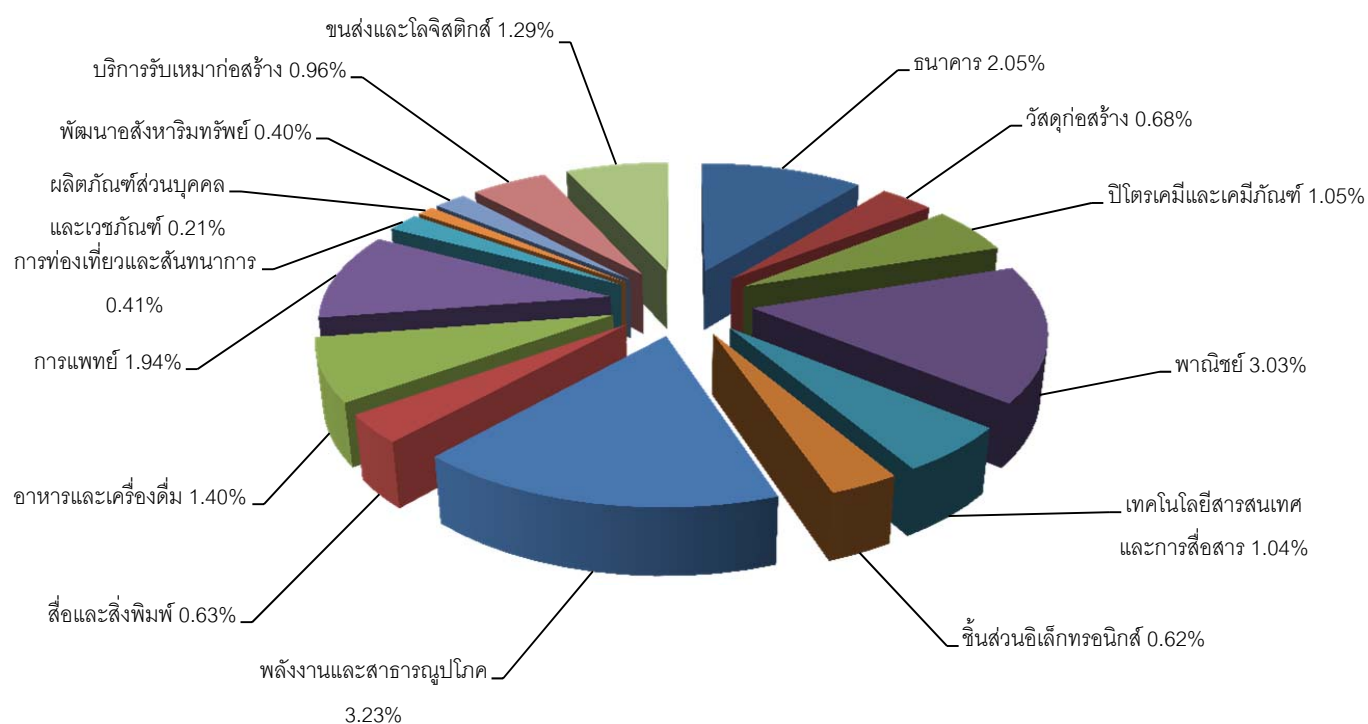
\* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช้การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

\*\* ค่าเฉลี่ยระหว่าง 1) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำเฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ สำหรับบุคคลธรรมดาวงเงิน 1 ล้านบาทของระยะเวลาการฝาก 1 ปี ในสัดส่วน 35% 2) ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุคงเหลือตั้งแต่ 1-3 ปี ในสัดส่วน 30% 3) ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ในสัดส่วน 20% และ 4) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนโครงสร้างที่ออกลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REITs) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในสัดส่วน 15% และมีการเปลี่ยนแปลง SET Index (20%) เป็น ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRD) 20% เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2560

## ฐานะการลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 กองทุนมีเงินลงทุนรวม 41.03 ล้านบาท โดยมีการลงทุนในพันธบัตร, หุ้นกู้, หุ้นสามัญ และ หน่วยลงทุน ในอัตราร้อยละ 21.88, 43.94, 18.94 และ 15.24 ตามลำดับ

### การลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินต่าง ๆ



## กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ต

### รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ต	คุณศรุต สุทธิสำแดง	คุณภัคพล วนวิทย์

### ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ต			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
28 กันยายน 2561	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

**กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกษียณสมาร์ท**  
**แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม**  
**สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2561**

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน (Management Fee)	114.90	0.32
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	11.11	0.03
ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	61.28	0.17
ค่าธรรมเนียมการตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	38.00	0.11
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge)	11.53	0.03
ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp)	3.65	0.01
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ **(Other Expense**)	4.30	0.013
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	244.77	0.68

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 92.82 0.26

\* ไม่รวมค่าขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง 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 1.61 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.005 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 2.69 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.008 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ชนิดหน่วยลงทุน (Class)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ*	ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ **	Expense Ratio ราย Class
Class A***	0.000	0.000	0.000
Class R	0.321	0.363	0.684

\* ร้อยละของค่าธรรมเนียมการจัดการต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ย (ราย Class)

\*\* ร้อยละของค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ย (รวมทุก Class)

\*\*\* ณ 30 กันยายน 2561 NAV ของ CLASS A เท่ากับ 0

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 1.92



กองทุนเปิด ทีสโก้ เกษียณสมาร์ท  
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์  
สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2561

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	43,076.92	46.411
2	กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	10,166.34	10.953
3	เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) MAYBANK KIM ENG SECURITIES (THAILAND) PLC.	9,383.92	10.110
4	เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LIMITED	7,401.63	7.975
5	บัวหลวง จำกัด (มหาชน) BUALUANG SECURITIES PUBLIC CO.,LTD.	4,227.44	4.555
6	โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	3,406.81	3.670
7	ภัทร จำกัด (มหาชน) PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	3,350.45	3.610
8	ไทยพาณิชย์ จำกัด SCB SECURITIES COMPANY LIMITED	2,655.34	2.861
9	อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) RHB SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	2,062.36	2.222
10	ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PLC.	1,923.11	2.072
11	อื่นๆ	5,161.53	5.561
		<b>92,815.85</b>	<b>100.000</b>

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2561

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

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

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2561

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับบวักจ้ย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิใน การจองหุ้น
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-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 กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
8	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
9	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✗
10	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	✓	✓	✓
11	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
12	บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
13	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
14	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
15	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
16	บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)	✓	✗	✗

กองทุนเปิด ทีเอสที เคเอ็มเอส มาร์ท  
งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 43,153,568.67

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
<b>หลักทรัพย์ในประเทศ</b>							
<b>พันธบัตร (Bond)</b>							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 37/91/61 (CB18D13B)	-	13/12/2018		5,000	4,987,431.65	12.16	11.56
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 25/182/61 (CB18D20A)	-	20/12/2018		3,000	2,991,100.44	7.29	6.93
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 38/91/61 (CB18D20B)	-	20/12/2018		1,000	997,049.83	2.43	2.31
<b>รวมพันธบัตร (Bond)</b>					<b>8,975,581.92</b>	<b>21.88</b>	<b>20.80</b>
<b>หุ้นกู้ (Debenture)</b>							
หุ้นกู้ของ บริษัท อยุธา แคมป์คอลล ออโต้ ลีส จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ใ้ก่อนปี พ.ศ.2563 (AYCAL207A)	2.12000	26/7/2020	AA/TRIS	1,000	994,765.72	2.43	2.31
หุ้นกู้ของบริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่1 ใ้ก่อนปี พ.ศ.2563 (BCP208A)	2.13000	10/8/2020	A/TRIS	1,000	998,342.07	2.43	2.31
หุ้นกู้ของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่1 ใ้ก่อนปี พ.ศ. 2564 (BEM214A)	2.05000	5/4/2021	A/TRIS	1,000	985,234.15	2.40	2.28
หุ้นกู้ของบริษัท เบอริตี้ ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ.2563 (BJC206A)	2.71000	8/6/2020	A+/TRIS	1,000	1,002,909.30	2.44	2.32
หุ้นกู้ของบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ.2565 (CK225A)	2.48000	23/5/2022	A-/TRIS	3,000	2,959,560.75	7.21	6.86
หุ้นกู้บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2556 ชุดที่ 7 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ. 2563 (CPALL200B)	5.10000	31/10/2020	A/FITCH	2,000	2,110,052.02	5.14	4.89
หุ้นกู้บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2558 ชุดที่ 1 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ. 2563 (CPF205A)	3.21000	13/5/2020	A+/TRIS	1,000	1,015,148.34	2.47	2.35
หุ้นกู้บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดใ้ก่อน พ.ศ. 2563 (CPFTH207A)	2.51000	15/7/2020	A+/TRIS	1,000	1,002,367.77	2.44	2.32
หุ้นกู้บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดใ้ก่อน พ.ศ. 2564 (CPFTH215A)	2.43000	24/5/2021	A+/TRIS	1,000	995,891.97	2.43	2.31
หุ้นกู้ บ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่1 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ.2564 (GPSC219A)	2.21000	29/9/2021	A+/FITCH	1,000	993,375.85	2.42	2.30
หุ้นกู้ของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2561 ชุดที่2 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ. 2564 (KTC218A)	2.48000	11/8/2021	A+/TRIS	1,000	998,090.57	2.43	2.31
หุ้นกู้ของบริษัท พญา เรืองเสสเขต จำกัด(มหาชน) ครั้งที่2/2560 ครบกำหนดใ้ก่อนปี 2563 (PS20NA)	2.64000	20/11/2020	A/TRIS	1,000	1,003,057.12	2.45	2.32
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกันของบริษัทควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ใ้ก่อนปี2564 (QH213A)	2.16000	5/3/2021	A-/TRIS	1,000	988,748.73	2.41	2.29
หุ้นกู้ของบริษัท สุภาลัย จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ. 2564 (SPALI213A)	2.09000	15/3/2021	A/TRIS	1,000	991,083.20	2.42	2.30
หุ้นกู้ของบริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่1 ใ้ก่อนปี 2564 (TICON213A)	2.20000	14/3/2021	A/TRIS	1,000	992,482.18	2.42	2.30
<b>รวมหุ้นกู้ (Debenture)</b>					<b>18,031,109.74</b>	<b>43.94</b>	<b>41.77</b>

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท  
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 43,153,568.67

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือ ผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น  (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม  (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
<b>หุ้น (Stock)</b>							
<b>BANKING</b>					<b>840,720.00</b>	<b>2.05</b>	<b>1.95</b>
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	-			400	84,000.00	0.20	0.19
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)	-			1,200	259,200.00	0.63	0.60
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)	-			7,900	159,580.00	0.39	0.37
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB)	-			1,700	253,300.00	0.62	0.59
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) (TMB)	-			36,800	84,640.00	0.21	0.20
<b>CONSTRUCTION MATERIALS</b>					<b>280,318.00</b>	<b>0.68</b>	<b>0.65</b>
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)	-			500	223,000.00	0.54	0.52
บริษัท ส.กิงชัย เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (SKN)	-			12,300	57,318.00	0.14	0.13
<b>PETROCHEMICALS &amp; CHEMICALS</b>					<b>430,225.00</b>	<b>1.05</b>	<b>1.00</b>
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)	-			4,400	259,600.00	0.63	0.60
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)	-			2,100	170,625.00	0.42	0.40
<b>COMMERCE</b>					<b>1,243,952.00</b>	<b>3.03</b>	<b>2.88</b>
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) (BJC)	-			1,400	83,300.00	0.20	0.19
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)	-			8,700	600,300.00	1.46	1.39
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)	-			3,537	74,277.00	0.18	0.17
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) (MAKRO)	-			6,800	231,200.00	0.57	0.54
บริษัท เมก้า ไลฟ์สไตล์เซ็นส์ จำกัด (มหาชน) (MEGA)	-			2,300	85,675.00	0.21	0.20
บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน) (ROBINS)	-			2,400	169,200.00	0.41	0.39
<b>INFORMATION &amp; COMMUNICATION TECHNO.</b>					<b>428,215.00</b>	<b>1.04</b>	<b>0.99</b>
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)	-			1,700	341,700.00	0.83	0.79
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (TRUE)	-			14,300	86,515.00	0.21	0.20
<b>ELECTRONIC COMPONENTS</b>					<b>253,500.00</b>	<b>0.62</b>	<b>0.59</b>
บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (KCE)	-			6,000	253,500.00	0.62	0.59
<b>ENERGY &amp; UTILITIES</b>					<b>1,324,815.00</b>	<b>3.23</b>	<b>3.07</b>
บริษัท บานปู จำกัด (มหาชน) (BANPU)	-			4,500	85,950.00	0.21	0.20
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (GULF)	-			2,400	183,000.00	0.45	0.43
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)	-			13,000	705,250.00	1.72	1.63
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)	-			1,700	263,500.00	0.64	0.61
บริษัท ทีทีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (TIIPP)	-			13,100	87,115.00	0.21	0.20
<b>MEDIA &amp; PUBLISHING</b>					<b>259,973.00</b>	<b>0.63</b>	<b>0.60</b>
บริษัท โมโน เทลโนโลยี จำกัด (มหาชน) (MONO)	-			40,100	91,428.00	0.22	0.21
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (PLANB)	-			10,600	73,670.00	0.18	0.17
บริษัท เวิร์คพอยท์ เอ็นเทอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) (WORK)	-			2,300	94,875.00	0.23	0.22
<b>FOOD &amp; BEVERAGES</b>					<b>572,200.00</b>	<b>1.40</b>	<b>1.33</b>
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองด์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (M)	-			400	29,000.00	0.07	0.07
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT)	-			6,700	274,700.00	0.67	0.64
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)	-			15,000	268,500.00	0.66	0.62

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท  
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 43,153,568.67

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือ ผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
<b>HEALTH CARE SERVICES</b>					<b>796,888.00</b>	<b>1.94</b>	<b>1.85</b>
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน) (BCH)	-			13,100	272,480.00	0.66	0.63
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BDMS)	-			6,600	168,300.00	0.41	0.39
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) (BH)	-			1,400	260,400.00	0.64	0.61
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) (CHG)	-			33,700	95,708.00	0.23	0.22
<b>TOURISM &amp; LEISURE</b>					<b>167,000.00</b>	<b>0.41</b>	<b>0.39</b>
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน) (CENTEL)	-			4,000	167,000.00	0.41	0.39
<b>PERSONAL PRODUCTS &amp; PHARMACEUTICALS</b>					<b>85,950.00</b>	<b>0.21</b>	<b>0.20</b>
บริษัท ดู เดย์ คริม จำกัด (มหาชน) (DDD)	-			1,800	85,950.00	0.21	0.20
<b>PROPERTY DEVELOPMENT</b>					<b>166,000.00</b>	<b>0.40</b>	<b>0.38</b>
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)	-			2,000	166,000.00	0.40	0.38
<b>CONSTRUCTION SERVICES</b>					<b>393,640.00</b>	<b>0.96</b>	<b>0.91</b>
บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด(มหาชน) (STEC)	-			7,600	189,240.00	0.46	0.44
บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (UNIQ)	-			14,000	204,400.00	0.50	0.47
<b>TRANSPORTATION &amp; LOGISTICS</b>					<b>530,550.00</b>	<b>1.29</b>	<b>1.23</b>
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)	-			8,100	530,550.00	1.29	1.23
<b>รวมหุ้น (Stock)</b>					<b>7,773,946.00</b>	<b>18.94</b>	<b>18.02</b>
<b>หน่วยลงทุน (Unit Trust)</b>							
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โทคอน (TREIT)	-			112,234	1,324,361.20	3.23	3.07
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท (IMPACT)	-			67,800	1,328,880.00	3.24	3.08
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเอสโก โกลด์ สตรีเทล โกรท (TLGF)	-			66,800	1,342,680.00	3.27	3.11
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล (DIF)	-			150,334	2,255,010.00	5.50	5.23
<b>รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust)</b>					<b>6,250,931.20</b>	<b>15.24</b>	<b>14.49</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 40,400,815.67 บาท)</b>					<b>41,031,568.86</b>	<b>100.00</b>	<b>95.08</b>

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร

- AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- AA มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าและอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท  
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 43,153,568.67

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				/เงินต้น (หุ้น/บาท)		เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ

BB มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ก่อนชำระหนี้ ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ

B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ

C มีความเสี่ยงในการคืนชำระหนี้สูงสุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้

D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะคืนชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

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

### **สรุปข้อมูลการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันกองทุนรวม**

เพิ่มเติมหลักเกณฑ์และวิธีการในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนในกรณีที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน ดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีที่เป็นการขอมติที่มีผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนทุกชนิด เช่น การเลิกกองทุนรวม เป็นต้น ให้ได้รับมติผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถือหน่วยลงทุนชนิดที่ได้รับผลกระทบเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนแต่ละชนิด
- (2) ในกรณีที่ข้อกำหนดอื่นนอกเหนือจากที่ประกาศ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ต้องมีการขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน หากการขอมติในเรื่องดังกล่าวมีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดใด ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมขอมติเฉพาะจากผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดนั้น
- (3) ในกรณีที่เป็นการขอมติที่มีผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดใดชนิดหนึ่ง เช่น การคิดค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด เป็นต้น ให้ได้รับมติผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดที่ได้รับผลกระทบเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนชนิดนั้น

มีผลตั้งแต่วันที่ 3 กันยายน 2561 เป็นต้นไป

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท ซึ่งประกอบด้วยงบดุลและงบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินและรายละเอียดเงินลงทุนของกองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังจากวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้นี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่





เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

#### ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

#### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบเพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน



- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารของกองทุนฯ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตามเหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่อง que สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาฬไกล



นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาฬไกล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2109

บริษัท เอเอสวี แอนด์ แอสโซซิเอทส์ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

8 พฤศจิกายน 2561

## กองทุนเปิด ทีเอสไอ เกษียณสมาร์ท

## งบดุล

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

		หน่วย : บาท	
	หมายเหตุ	2561	2560
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม		41,031,568.86	34,723,371.60
(ราคาทุนปี 2561 : ราคาทุน 40,400,815.67 บาท)			
(ราคาทุนปี 2560 : ราคาทุน 34,079,039.06 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	6	1,951,378.57	1,221,364.51
ดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ		152,622.42	205,651.20
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		83,860.15	683,685.11
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>43,219,430.00</b>	<b>36,834,072.42</b>
<b>หนี้สิน</b>			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		8,518.19	294,364.34
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		56,587.04	55,753.60
หนี้สินอื่น		756.10	641.82
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>65,861.33</b>	<b>350,759.76</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<b>43,153,568.67</b>	<b>36,483,312.66</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		39,771,547.54	35,179,552.00
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		479,451.57	(23,120.33)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	5	2,902,569.56	1,326,880.99
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<b>43,153,568.67</b>	<b>36,483,312.66</b>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (TSRI - R)		10.8503	10.3706
ชนิดสะสมผลตอบแทน (TSRI - A)		-	-
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (TSRI - R)		3,977,154.7534	3,517,955.2016
ชนิดสะสมผลตอบแทน (TSRI - A)		-	-
<b>รวม</b>		<b>3,977,154.7534</b>	<b>3,517,955.2016</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกษียณสมาร์ท  
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทเงินลงทุน/อุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย /เงินต้น	อัตราส่วนของ		อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
		มูลค่ายุติธรรม	มูลค่ายุติธรรม (%)		
<b>พันธบัตร</b>					
ธนาคารแห่งประเทศไทย					
งวดที่ 37/91/61 (CB18D13B)	5,000	4,987,431.65	12.16	-	13/12/2561
งวดที่ 25/182/61 (CB18D20A)	3,000	2,991,100.44	7.29	-	20/12/2561
งวดที่ 38/91/61 (CB18D20B)	1,000	997,049.83	2.43	-	20/12/2561
<b>รวมพันธบัตร</b>		<b>8,975,581.92</b>	<b>21.88</b>		
<b>หุ้นกู้</b>					
บริษัท อยุธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด(มหาชน)					
AYCAL207A	1,000	994,765.72	2.43	2.120	26/7/2563
รวม		994,765.72	2.43		
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด(มหาชน)					
BCP208A	1,000	998,342.07	2.43	2.130	10/8/2563
รวม		998,342.07	2.43		
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด(มหาชน)					
BEM214A	1,000	985,234.15	2.40	2.050	5/4/2564
รวม		985,234.15	2.40		
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)					
BJC206A	1,000	1,002,909.30	2.44	2.710	8/6/2563
รวม		1,002,909.30	2.44		
บริษัท ข.การช่าง จำกัด (มหาชน)					
CK225A	3,000	2,959,560.75	7.21	2.480	23/5/2565
รวม		2,959,560.75	7.21		
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)					
CPALL200B	2,000	2,110,052.02	5.14	5.100	31/10/2563
รวม		2,110,052.02	5.14		
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด(มหาชน)					
CPF205A	1,000	1,015,148.34	2.47	3.210	13/5/2563
รวม		1,015,148.34	2.47		
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน)					
CPFTH207A	1,000	1,002,367.77	2.44	2.510	15/7/2563
CPFTH215A	1,000	995,891.97	2.43	2.430	24/5/2564
รวม		1,998,259.74	4.87		
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด(มหาชน)					
GPSC219A	1,000	993,375.85	2.42	2.210	29/9/2564
รวม		993,375.85	2.42		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

หน่วย : บาท

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม	(%)	
				อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
<b>บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)</b>					
KTC218A	1,000	998,090.57	2.43	2.480	11/8/2564
รวม		998,090.57	2.43		
<b>บริษัท พญาธร เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน)</b>					
PS20NA	1,000	1,003,057.12	2.45	2.640	20/11/2563
รวม		1,003,057.12	2.45		
<b>บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)</b>					
QH213A	1,000	988,748.73	2.41	2.160	5/3/2564
รวม		988,748.73	2.41		
<b>บริษัท ศุภาลัย จำกัด(มหาชน)</b>					
SPAL213A	1,000	991,083.20	2.42	2.090	15/3/2564
รวม		991,083.20	2.42		
<b>บริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น จำกัด(มหาชน)</b>					
TICON213A	1,000	992,482.18	2.42	2.200	14/3/2564
รวม		992,482.18	2.42		
<b>รวมหุ้นกู้</b>		<b>18,031,109.74</b>	<b>43.94</b>		

## หุ้นสามัญ

## ธนาคาร

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	400	84,000.00	0.20	-	-
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)	1,200	259,200.00	0.63	-	-
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)	7,900	159,580.00	0.39	-	-
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB)	1,700	253,300.00	0.62	-	-
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) (TMB)	36,800	84,640.00	0.21	-	-

## วัสดุก่อสร้าง

บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)	500	223,000.00	0.54	-	-
บริษัท ส.กิจชัย เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (SKN)	12,300	57,318.00	0.14	-	-

## ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์

บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)	4,400	259,600.00	0.63	-	-
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)	2,100	170,625.00	0.42	-	-

## พาณิชย์

บริษัท เบอิลี่ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน) (BJC)	1,400	83,300.00	0.20	-	-
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)	8,700	600,300.00	1.46	-	-
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)	3,537	74,277.00	0.18	-	-
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) (MAKRO)	6,800	231,200.00	0.57	-	-
บริษัท เมก้า โลฟไซแอนซ์ จำกัด (มหาชน) (MEGA)	2,300	85,675.00	0.21	-	-
บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน) (ROBINS)	2,400	169,200.00	0.41	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

หน่วย : บาท

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม	(%)	
				อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
<b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)	1,700	341,700.00	0.83	-	-
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (TRUE)	14,300	86,515.00	0.21	-	-
<b>ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์</b>					
บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน) (KCE)	6,000	253,500.00	0.62	-	-
<b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>					
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (BANPU)	4,500	85,950.00	0.21	-	-
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) (GULF)	2,400	183,000.00	0.45	-	-
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)	13,000	705,250.00	1.72	-	-
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)	1,700	263,500.00	0.64	-	-
บริษัท ทีพีโอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (TPIPP)	13,100	87,115.00	0.21	-	-
<b>สื่อและสิ่งพิมพ์</b>					
บริษัท โมโน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (MONO)	40,100	91,428.00	0.22	-	-
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (PLANB)	10,600	73,670.00	0.18	-	-
บริษัท เวิร์คพอยท์ เอ็นเทอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) (WORK)	2,300	94,875.00	0.23	-	-
<b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>					
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (M)	400	29,000.00	0.07	-	-
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT)	6,700	274,700.00	0.67	-	-
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)	15,000	268,500.00	0.66	-	-
<b>การแพทย์</b>					
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน) (BCH)	13,100	272,480.00	0.66	-	-
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BDMS)	6,600	168,300.00	0.41	-	-
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) (BH)	1,400	260,400.00	0.64	-	-
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) (CHG)	33,700	95,708.00	0.23	-	-
<b>การท่องเที่ยวและสันทนาการ</b>					
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซ่า จำกัด (มหาชน) (CENTEL)	4,000	167,000.00	0.41	-	-
<b>ผลิตภัณฑ์ส่วนบุคคลและเวชภัณฑ์</b>					
บริษัท ดู เคย์ ดรีม จำกัด (มหาชน) (DDD)	1,800	85,950.00	0.21	-	-
<b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>					
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)	2,000	166,000.00	0.40	-	-
<b>บริการรับเหมาก่อสร้าง</b>					
บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (STEC)	7,600	189,240.00	0.46	-	-
บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (UNIQ)	14,000	204,400.00	0.50	-	-
<b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>					
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)	8,100	530,550.00	1.29	-	-
<b>รวมหุ้นสามัญ</b>		<b>7,773,946.00</b>	<b>18.94</b>		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม	หน่วย : บาท	
				(%) อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
<b>หน่วยลงทุน</b>					
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ไทคอน (TREIT)	112,234	1,324,361.20	3.23	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพคโกรท (IMPACT)	67,800	1,328,880.00	3.24	-	-
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเทลโก้ โดตัส - รีเทล โกรท (TLGF)	66,800	1,342,680.00	3.27	-	-
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล (DIF)	150,334	2,255,010.00	5.50	-	-
<b>รวมหน่วยลงทุน</b>		<b>6,250,931.20</b>	<b>15.24</b>		
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 40,400,815.67 บาท)</b>		<b>41,031,568.86</b>	<b>100.00</b>		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท  
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 30 กันยายน 2560

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทเงินลงทุน/อุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย		อัตราส่วนของ		วันครบกำหนด
	/เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่ายุติธรรม	(%) อัตราดอกเบี้ย	
<b>พันธบัตร</b>					
ธนาคารแห่งประเทศไทย					
งวดที่ 5/364/59 (CB17D07A)	1,000	997,710.73	2.87	-	7/12/2560
งวดที่ 14/181/60 (CB17O05A)	2,000	1,999,746.88	5.76	-	5/10/2560
<b>รวมพันธบัตร</b>		<b>2,997,457.61</b>	<b>8.63</b>		
<b>หุ้นกู้</b>					
บริษัท เบอริลี ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)					
BJC206A	3,000	3,064,517.88	8.83	2.710	8/6/2563
รวม		3,064,517.88	8.83		
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)					
CK197A	1,000	1,006,034.05	2.90	2.240	8/7/2562
CK215A	1,000	1,017,066.26	2.93	2.970	26/5/2564
รวม		2,023,100.31	5.83		
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)					
CPALL200B	2,000	2,151,257.64	6.20	5.100	31/10/2563
รวม		2,151,257.64	6.20		
บริษัท ดีแทค ไตรเน็ต จำกัด					
DTN187A	1,000	1,004,932.91	2.89	2.160	29/7/2561
รวม		1,004,932.91	2.89		
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)					
KTC195A	1,000	999,015.90	2.88	1.880	9/5/2562
รวม		999,015.90	2.88		
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)					
LH180A	2,000	2,015,404.64	5.80	2.410	8/10/2561
รวม		2,015,404.64	5.80		
บริษัท พวกษา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน)					
PS20NA	1,000	1,013,655.00	2.92	2.640	20/11/2563
รวม		1,013,655.00	2.92		
บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)					
QH186A	1,000	1,007,027.49	2.90	2.710	26/6/2561
QH19NA	3,000	3,027,352.41	8.72	2.580	29/11/2562
รวม		4,034,379.90	11.62		
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)					
SPCG18DA	1,000	1,010,720.39	2.91	2.660	16/12/2561
รวม		1,010,720.39	2.91		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกษียณสมาร์ท  
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)  
 ณ วันที่ 30 กันยายน 2560

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย		อัตราส่วนของ		วันครบกำหนด
	/เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่ายุติธรรม	(%) อัตราดอกเบี้ย	
หน่วย : บาท					
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)					
THAI17OA	2,000	2,001,599.42	5.76	4.510	11/10/2560
รวม		2,001,599.42	5.76		
<b>รวมหุ้นกู้</b>		<b>19,318,583.99</b>	<b>55.64</b>		
<b>หุ้นสามัญ</b>					
<b>ธนาคาร</b>					
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	1,100	205,150.00	0.59	-	-
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)	1,000	207,000.00	0.60	-	-
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) (KKP)	100	6,975.00	0.02	-	-
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)	15,500	291,400.00	0.84	-	-
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB)	1,400	214,200.00	0.62	-	-
<b>วิสาหกิจก่อสร้าง</b>					
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)	500	250,000.00	0.72	-	-
บริษัท ส.กิจชัย เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (SKN)	14,500	136,300.00	0.39	-	-
บริษัท ทีโอเอ เฟ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (TOA)	1,000	24,000.00	0.07	-	-
<b>ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>					
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)	5,200	219,700.00	0.63	-	-
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)	2,900	223,300.00	0.64	-	-
<b>พาณิชย์</b>					
บริษัท บิวตี้ คอมมูนิตี้ จำกัด (มหาชน) (BEAUTY)	14,300	228,800.00	0.66	-	-
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)	7,700	513,975.00	1.48	-	-
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)	10,340	166,474.00	0.48	-	-
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (HMPRO)	23,800	290,360.00	0.84	-	-
<b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)	1,500	286,500.00	0.83	-	-
<b>ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์</b>					
บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (KCE)	700	70,000.00	0.20	-	-
<b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>					
บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) (BCPG)	3,800	73,340.00	0.21	-	-
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) (IRPC)	25,800	162,540.00	0.47	-	-
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)	1,200	489,600.00	1.41	-	-
บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (TIIPP)	29,200	221,920.00	0.64	-	-
<b>สื่อและสิ่งพิมพ์</b>					
บริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) (VGI)	25,600	147,200.00	0.42	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกษียณสมาร์ท

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วนของ มูลค่ายุติธรรม	หน่วย : บาท	
				(%) อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
<b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>					
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTC)	1,600	180,800.00	0.52	-	-
<b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>					
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) (CPF)	5,400	144,450.00	0.42	-	-
บริษัท มาลีกรุป จำกัด (มหาชน) (MALEE)	900	35,100.00	0.10	-	-
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT)	5,600	228,200.00	0.66	-	-
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)	7,400	148,000.00	0.42	-	-
<b>การแพทย์</b>					
บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน) (BCH)	9,800	148,960.00	0.43	-	-
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BDMS)	7,000	143,500.00	0.41	-	-
<b>การท่องเที่ยวและสันทนาการ</b>					
บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (ERW)	33,000	219,450.00	0.63	-	-
<b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>					
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)	4,500	351,000.00	1.01	-	-
บริษัท พศกษา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (PSH)	2,300	54,050.00	0.16	-	-
บริษัท แอสสิริ จำกัด (มหาชน) (SIRI)	63,700	145,236.00	0.42	-	-
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน) (SPALI)	2,900	67,280.00	0.19	-	-
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน) (SPALI-W4)	725	13,920.00	0.04	-	-
<b>บริการรับเหมาก่อสร้าง</b>					
บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด(มหาชน) (STEC)	3,200	82,400.00	0.24	-	-
บริษัท ยูนิค เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (UNIQ)	4,100	75,850.00	0.22	-	-
<b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>					
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)	7,500	442,500.00	1.27	-	-
<b>รวมหุ้นสามัญ</b>		<b>6,909,430.00</b>	<b>19.90</b>		
<b>หน่วยลงทุน</b>					
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ไคคอน (TFUND)	75,000	825,000.00	2.38	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท (IMPACT)	76,700	1,081,470.00	3.11	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ - ไพร์ม พร็อพเพอร์ตี้ (TPRIME)	67,500	823,500.00	2.37	-	-
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเอสโก้ โกลด์ - รีเทล โกรท (TLGF)	63,400	1,122,180.00	3.23	-	-
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล (DIF)	113,500	1,645,750.00	4.74	-	-
<b>รวมหน่วยลงทุน</b>		<b>5,497,900.00</b>	<b>15.83</b>		
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 34,079,039.06 บาท)</b>		<b>34,723,371.60</b>	<b>100.00</b>		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสไอ เกษียณสมาร์ท  
งบกำไรขาดทุน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

		หน่วย : บาท	
	หมายเหตุ	30/9/61	19/10/59 - 30/9/60
<b>รายได้จากการลงทุน</b>			
รายได้เงินปันผล		409,372.69	528,076.82
รายได้ดอกเบี้ย		437,207.52	444,369.40
<b>รวมรายได้จากการลงทุน</b>		<u>846,580.21</u>	<u>972,446.22</u>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7, 8	114,903.45	111,169.96
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	11,107.37	10,746.46
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 8	61,281.79	59,290.55
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		38,000.00	40,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		19,477.05	144,144.22
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<u>244,769.66</u>	<u>365,351.19</u>
<b>รายได้จากการลงทุนสุทธิ</b>		<u>601,810.55</u>	<u>607,095.03</u>
<b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>			
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		987,457.37	75,453.42
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(13,579.35)	644,332.54
<b>รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน</b>		<u>973,878.02</u>	<u>719,785.96</u>
<b>การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>		<u>1,575,688.57</u>	<u>1,326,880.99</u>
<b>การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้</b>			
ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (TSRI - R)		1,575,688.57	1,326,880.99
ชนิดสะสมผลตอบแทน (TSRI - A)		-	-
<b>รวม</b>		<u>1,575,688.57</u>	<u>1,326,880.99</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกษียณสมาร์ท  
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

	หน่วย : บาท	
	30/9/61	19/10/59 - 30/9/60
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี/งวด</b>		
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	601,810.55	607,095.03
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	987,457.37	75,453.42
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(13,579.35)	644,332.54
<b>การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>	<b>1,575,688.57</b>	<b>1,326,880.99</b>
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับ(ที่รับซื้อคืน)จากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี/งวด</b>		
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	33,765,835.98
มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างปี/งวด	20,427,925.63	8,735,187.40
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี/งวด	(15,333,358.19)	(7,344,591.71)
<b>การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน</b>	<b>5,094,567.44</b>	<b>35,156,431.67</b>
<b>การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี/งวด</b>	<b>6,670,256.01</b>	<b>36,483,312.66</b>
สินทรัพย์สุทธิตั้งปี/งวด	36,483,312.66	-
<b>สินทรัพย์สุทธิปลายปี/งวด</b>	<b>43,153,568.67</b>	<b>36,483,312.66</b>
		หน่วย : หน่วย
	30/9/61	19/10/59 - 30/9/60
<b>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)</b>		
หน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	3,376,583.5572
หน่วยลงทุนต้นปี	3,517,955.2016	-
<u>บวก</u> หน่วยลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างปี/งวด	1,919,006.1342	869,836.0455
<u>หัก</u> หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี/งวด	(1,459,806.5824)	(728,464.4011)
<b>หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี/งวด</b>	<b>3,977,154.7534</b>	<b>3,517,955.2016</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท  
งบกระแสเงินสด  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

	หน่วย : บาท	
	30/9/61	19/10/59 - 30/9/60
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	1,575,688.57	1,326,880.99
รายการปรับกระทบการเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน - ให้เป็นเงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(74,004,679.38)	(80,907,582.14)
การจำหน่ายเงินลงทุน	68,700,578.29	46,895,549.82
ส่วนเกิน(ต่ำ)มูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่าย	(30,218.15)	8,446.68
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ	53,028.78	(205,651.20)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	599,824.96	(683,685.11)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	(285,846.15)	294,364.34
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	833.44	55,753.60
การเพิ่มขึ้นในหนี้สินอื่น	114.28	641.82
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(987,457.37)	(75,453.42)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	13,579.35	(644,332.54)
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>(4,364,553.38)</b>	<b>(33,935,067.16)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>		
การจำหน่ายหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	33,765,835.98
การจำหน่ายหน่วยลงทุนในระหว่างปี/งวด	20,427,925.63	8,735,187.40
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี/งวด	(15,333,358.19)	(7,344,591.71)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>5,094,567.44</b>	<b>35,156,431.67</b>
<b>เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ</b>	<b>730,014.06</b>	<b>1,221,364.51</b>
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี/งวด	1,221,364.51	-
<b>เงินฝากธนาคาร ณ วันสิ้นปี/งวด (หมายเหตุข้อ 6)</b>	<b>1,951,378.57</b>	<b>1,221,364.51</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท

## ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

	หน่วย : บาท	
	30/9/61	19/10/59 - 30/9/60
<b>ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)</b>		
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	10.3706	-
รายได้จากกิจกรรมลงทุน :		
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	0.1791	0.1674
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	0.3048	0.0213
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(0.0042)	0.1819
รายได้จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.4797	0.3706
<b>มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี/งวด</b>	<b>10.8503</b>	<b>10.3706</b>

อัตราส่วนของกำไรสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%)	4.40	3.64
--	------	------

## อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี/งวด (พันบาท)	43,153.57	36,483.31
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%)	0.68	1.00
อัตราส่วนรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%)	2.37	2.67
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน		
ระหว่างปี/งวดต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี/งวด (%) **	93.15	33.99

## ข้อมูลเพิ่มเติม \*\*

ไม่นับรวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารในประเทศและตัวสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561**

หน่วย : บาท

**1. ลักษณะของกองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท**

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท จัดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 19 ตุลาคม 2559 มีมูลค่าโครงการ 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด (“บริษัทจัดการ”)

เมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2561 กองทุนฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้แก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนในส่วนของการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนของกองทุน เป็น 2 ชนิด ได้แก่

- ชนิดสะสมผลตอบแทน (TSRI-A) ผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนผ่านการเพิ่มมูลค่าของหน่วยลงทุนเป็นหลัก
- ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (TSRI-R) ผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนจากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ

โดยจะเริ่มเปิดทำการขายหน่วยลงทุนแบบแบ่งชนิดในวันที่ 3 กันยายน 2561

กองทุนฯ จะเน้นลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือตราสารทางการเงิน และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น ทั้งในประเทศและต่างประเทศที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) โดย กองทุนฯ อาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เสนอขายในต่างประเทศ และ/หรือที่เสนอขายในรูปสกุลเงินตราต่างประเทศในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนฯ อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Hedging) ที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศ

กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

**2. หลักเกณฑ์ในการจัดหางบการเงิน**

- 2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี และการแสดงรายการในงบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งหมายความถึงมาตรฐานการบัญชีที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน ประกอบกับประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- 2.2 เพื่อความสะดวกของผู้ใช้งบการเงินจึงได้มีการแปลงงบการเงินเป็นภาษาอังกฤษจากงบการเงินที่จัดทำเป็นภาษาไทย
- 2.3 ในการจัดหางบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้ในการประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อข้อกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

**กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกษียณสมาร์ท**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561**

หน่วย : บาท

**3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่**

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

**3.1 การปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่**

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินนี้

**3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้**

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่นๆ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 กองทุนฯ ไม่มีแผนที่จะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้ก่อนวันถือปฏิบัติ ซึ่งฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่ใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

**4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ**

**4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย**

- ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับโดยคำนึงถึงผลตอบแทนที่แท้จริง
- เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้ตั้งแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ
- บัญชีส่วนเกินและส่วนต่ำกว่ามูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง และถือเป็นส่วนหนึ่งของรายได้ดอกเบี้ย
- กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน
- ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

**4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน**

- เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯ จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น
- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก



กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

หน่วย : บาท

## 4.3 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสมซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

## 5. กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นปี

รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 19 ต.ค. 59)	607,095.03
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 19 ต.ค. 59)	75,453.42
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 19 ต.ค. 59)	644,332.54
<b>กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นปีทั้งสิ้น</b>	<b>1,326,880.99</b>

## 6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2560 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย :-

	อัตราดอกเบี้ยต่อปี (%)			
	2561	2560	2561	2560
<b>บัญชีกระแสรายวัน</b>				
ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	726,522.72	608,753.85	0.750	0.750
<b>บัญชีออมทรัพย์</b>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	1,102,707.07	557,610.66	0.370	0.370
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	122,148.78	55,000.00	0.375	0.375
<b>รวม</b>	<b>1,951,378.57</b>	<b>1,221,364.51</b>		

## 7. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นบริษัทจัดการกองทุนฯ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนฯ

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ทั้งนี้ มูลค่าหนี้สินทั้งหมดไม่รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ณ วันที่คำนวณ) ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้ :-

ค่าใช้จ่าย	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 2.6750 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.1070 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.2675 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม	

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

หน่วย : บาท

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี/งวด กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

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

รายการระหว่างกันที่สำคัญ มีดังต่อไปนี้

	นโยบายการกำหนดราคา	สำหรับปี/งวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
		2561	2560
● ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)			
รายการซื้อขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	9,092,784.73	8,072,519.72
ดอกเบี้ยรับ	ราคาตลาด	4,225.85	2,568.63
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	114,903.45	111,169.96
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	61,281.79	59,290.55
● บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (ในฐานะนายหน้าผู้ค้าหลักทรัพย์)			
มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	23,860,936.30	21,433,147.64
ค่านายหน้า	ราคาตลาด	43,076.92	45,285.00
● บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด เพื่อการจูงซื้อหลักทรัพย์ (ในฐานะนายหน้าผู้ค้าหลักทรัพย์)			
มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	86,864.00	243,774.00

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

หน่วย : บาท

ยอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังต่อไปนี้

	ณ วันที่ 30 กันยายน	
	2561	2560
● ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร - บัญชีกระแสรายวัน	726,522.72	608,753.85
ดอกเบี่ยค้างรับ	1,175.15	1,242.39
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	11,366.18	9,664.82
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	6,061.96	5,154.52

9. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อและขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 โดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารในประเทศและตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 154.65 ล้านบาท (สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560: จำนวน 127.78 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 432.20 (สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560: จำนวน 350.53 ล้านบาท) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิระหว่างปี

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนฯ ไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกสมดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

10.1 ความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร

ความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถจ่ายดอกเบี่ยหรือเงินต้นได้ตามกำหนดเวลา อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาการลงทุนในตราสารที่ดีมีคุณภาพ มีประวัติการดำเนินงานที่ดี และมีความมั่นคง นอกจากนี้ผู้จัดการกองทุนจะติดตามและวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาของตราสารอย่างสม่ำเสมอ

10.2 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงที่กองทุนฯ ไม่สามารถจำหน่ายตราสารนั้นๆ ได้ในราคาที่เหมาะสมหรือภายในระยะเวลาที่ต้องการ อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนฯ จะพิจารณาการลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพและคำนึงถึงสภาพคล่องในการซื้อขายก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกษียณสมาร์ท  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

หน่วย : บาท

10.3 ความเสี่ยงด้านการตลาด

โอกาสที่ราคาหรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลง เนื่องจากปัจจัยต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะอุตสาหกรรม การเมือง ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน การปรับตัวของราคาสินค้าที่เป็นปัจจัยในการผลิต รวมถึงความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยอันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด ซึ่งจะมีผลให้ราคาของตราสารที่กองทุนฯ ถืออยู่เกิดความผันผวนได้ อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนฯ จะทำการวิเคราะห์ถึงปัจจัยต่างๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อราคาหรือผลตอบแทนของตราสารและอัตราดอกเบี้ยอย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง จึงทำให้กองทุนฯ มีความเสี่ยงด้านนี้อยู่ในระดับต่ำ

10.4 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนฯ บริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2561



ธนาคารกสิกรไทย  
开泰银行 KASIKORNBANK



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

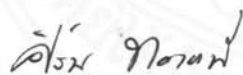
เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2561 ถึงวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2561 และตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2560 ถึงวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2561 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางศิริพร ทองธานี)



(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 5 ตุลาคม พ.ศ. 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 30 กันยายน 2561