

กองทุนเปิด ทิสโก้หุ้นทุนปันผล

(TISCO Equity Dividend Fund)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561

ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้หุ้นทุนปันผล

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้หุ้นทุนปันผล สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

เราประเมินว่าการปรับฐานของตลาดหุ้น EM ในรอบนี้ใกล้ถึงจุดสิ้นสุดแล้ว หลังอัตราการลดลง (Percentage Loss) ของตลาดหุ้น EM ในปัจจุบันอยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับการปรับฐานครั้งก่อน ๆ ในรอบกว่า 10 ปีที่ผ่านมา ประกอบกับการเติบโตของผลประกอบการ (Earning Growth) ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นทั่วโลกยังคงเติบโตได้ในระดับสูงและดีกว่าทุกช่วงของการปรับฐานในอดีตอย่างชัดเจน ดังนั้นเราจึงมองว่าการที่ระดับ Valuation ของตลาดหุ้น EM ในปัจจุบันจะลดลงไปเท่ากับในอดีตนั้นไม่น่าจะเกิดขึ้นได้

อย่างไรก็ตาม โอกาสที่ตลาดหุ้น EM จะกลับมาฟื้นตัว และ Outperform อีกครั้ง คงไม่ใช่เรื่องง่าย เนื่องจาก 1) Earnings downgrade ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้น EM ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา 2) ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯยังไม่ค่อยกลับมาอ่อนค่าเร็ว ๆ นี้ และ 3) P/E discount ของตลาดหุ้น EM ยังไม่ถูกมากพอให้กลับเข้าไปลงทุน

ดังนั้น เรายังคงชอบตลาดหุ้น DM มากกว่า EM ซึ่งมี Earning upgrade ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้น DM ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา และความเสี่ยงที่เงินทุนไหลออกจากตลาดหุ้น DM นั้นค่อนข้างจะจำกัด โดยเราแนะนำให้เน้นลงทุนในหุ้น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่ 1) ตลาดหุ้นญี่ปุ่น 2) ตลาดหุ้นสหรัฐฯ และ 3) หุ้นในกลุ่มการเงินของสหรัฐฯ

ในส่วนตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ ราคาน้ำมันดิบมีโอกาสเพิ่มขึ้นแรง หลังตลาดน้ำมันดิบโลกเสี่ยงตึงตัวมากขึ้น เนื่องจากอุปทานน้ำมันดิบของเวเนซุเอลาและอิหร่านกำลังจะหายไปเป็นจำนวนมาก ซึ่งจะส่งผลให้ปริมาณการผลิตน้ำมันดิบสำรอง (Oil Spare Capacity) ของ OPEC ลดลงสู่ระดับต่ำเพื่อชดเชยส่วนดังกล่าว ขณะเดียวกันสหรัฐฯไม่สามารถเพิ่มปริมาณการส่งออกน้ำมันดิบ เพื่อช่วยลดความตึงตัวในตลาดน้ำมันดิบโลกได้เหมือนช่วงที่ผ่านมา เนื่องจากข้อจำกัดในการขนส่งน้ำมันดิบ (Pipeline Bottleneck) จากแหล่งผลิตน้ำมัน Permian ในแถบ West Texas

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้หุ้นทุนปันผล ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 29 มิถุนายน 2561) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 7.50

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้หุ้นทุนปันผล
ผลการดำเนินงานของกองทุน*
อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 29 มิถุนายน 2561								
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ทิสโก้หุ้นทุนปันผล	-7.50%	-8.05%	-7.50%	6.06%	2.81%	1.10%	8.97%	4.16%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-7.33%	-9.25%	-7.33%	4.40%	3.69%	2.92%	8.11%	1.28%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอ ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) และมีการเปลี่ยนแปลงเป็นดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRD) เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2560

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้หุ้นทุนปันผล	คุณอัจฉรา มงคลนาวิน	คุณเอกชัย บุญยะพงศาไชย

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้หุ้นทุนปันผล			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
29 มิถุนายน 2561	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทีเอสไอหุ้นทุนปันผล
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	911.47	0.80
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	27.35	0.02
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	79.72	0.07
ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	19.84	0.02
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าจดหมายข่าว,สารประชาสัมพันธ์,รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.)	17.06	0.02
ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge)	263.86	0.23
ค่าซื้อเช็ค (Cheque Expense)	12.72	0.01
ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp)	16.47	0.01
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	1.10	0.001
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	1,349.59	1.18

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 298.74 0.26

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

** ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบบัญชี (Fund Auditing Expense) เป็นจำนวนเงิน 1.10 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	1.48
--	----------	-------------

กองทุนเปิด ทีเอสโก้หุ้นทุนปันผล
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีเอสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	155,248.15	51.967
2	เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	22,808.84	7.635
3	บัวหลวง จำกัด (มหาชน) BUALUANG SECURITIES PUBLIC CO.,LTD.	20,193.20	6.759
4	โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	16,875.05	5.649
5	ไทยพาณิชย์ จำกัด SCB SECURITIES COMPANY LIMITED	15,524.26	5.197
6	เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LIMITED	14,480.01	4.847
7	กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	11,466.93	3.838
8	เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) MAYBANK KIM ENG SECURITIES (THAILAND) PLC.	11,133.16	3.727
9	ยูโอบี เคซีเฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PLC.	10,312.11	3.452
10	ภัทร จำกัด (มหาชน) PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	7,599.41	2.544
11	อื่นๆ	13,103.01	4.385
		298,744.13	100.000

กองทุนเปิด ทีเอสโก้หุ้นทุนปันผล

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

1. บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด
2. ธนาคารทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน)

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

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับบทวิจย 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 เควดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
6	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
7	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
8	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
9	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✗
10	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ 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 ทีเอสทีหุ้นทุนปันผล
งบประมาณรายละเอียดการลงทุน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 104,975,825.07

ประเภทการลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร /สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า		
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ	
หลักทรัพย์ในประเทศ								
หุ้น (Stock)								
BANKING					15,429,165.00	16.75	14.70	
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	-			29,800	5,825,900.00	6.32	5.55	
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)	-			28,000	5,432,000.00	5.90	5.18	
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) (KKP)	-			30,900	2,093,475.00	2.27	1.99	
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)	-			63,200	1,055,440.00	1.15	1.01	
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) (TMB)	-			444,500	1,022,350.00	1.11	0.97	
CONSTRUCTION MATERIALS					2,401,200.00	2.61	2.29	
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)	-			5,800	2,401,200.00	2.61	2.29	
PETROCHEMICALS & CHEMICALS					5,170,225.00	5.61	4.92	
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)	-			58,300	3,191,925.00	3.46	3.04	
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)	-			27,100	1,978,300.00	2.15	1.88	
COMMERCE					14,708,304.20	15.97	14.01	
บริษัท เบอร์ลี่ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน) (BJC)	-			51,900	2,620,950.00	2.85	2.50	
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)	-			85,100	6,254,850.00	6.79	5.96	
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)	-			3,012	49,999.20	0.05	0.05	
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (HMPRO)	-			197,700	2,649,180.00	2.88	2.52	
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) (MAKRO)	-			27,100	1,050,125.00	1.14	1.00	
บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน) (ROBINS)	-			37,200	2,083,200.00	2.26	1.98	
INFORMATION & COMMUNICATION TECHNO.					8,914,715.00	9.68	8.49	
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)	-			34,000	6,290,000.00	6.83	5.99	
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (INTUCH)	-			19,700	1,049,025.00	1.14	1.00	
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (TRUE)	-			297,300	1,575,690.00	1.71	1.50	
ENERGY & UTILITIES					18,453,285.00	20.03	17.58	
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (BGRIM)	-			92,200	2,102,160.00	2.28	2.00	
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)	-			190,000	9,120,000.00	9.90	8.69	
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)	-			29,700	4,172,850.00	4.53	3.97	
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน) (SPRC)	-			158,100	2,055,300.00	2.23	1.96	
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP)	-			12,900	1,002,975.00	1.09	0.96	
FOOD & BEVERAGES					2,087,400.00	2.27	1.99	
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองด์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (M)	-			28,400	2,087,400.00	2.27	1.99	
HEALTH CARE SERVICES					4,699,440.00	5.10	4.48	
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน) (BCH)	-			136,300	2,085,390.00	2.26	1.99	
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) (BH)	-			15,700	2,614,050.00	2.84	2.49	

กองทุนเปิด ทีเอสทีหุ้นทุนปันผล
 ประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 104,975,825.07

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร /สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
TOURISM & LEISURE					1,543,700.00	1.67	1.47
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน) (CENTEL)	-			35,900	1,543,700.00	1.67	1.47
PROPERTY DEVELOPMENT					12,036,888.00	13.07	11.47
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AP)	-			20,400	166,260.00	0.18	0.16
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)	-			61,200	4,268,700.00	4.63	4.07
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (LH)	-			147,400	1,665,620.00	1.81	1.59
บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (QH)	-			673,400	2,074,072.00	2.25	1.97
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน) (SPALI)	-			44,100	1,036,350.00	1.13	0.99
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (WHA)	-			772,100	2,825,886.00	3.07	2.69
CONSTRUCTION SERVICES					1,484,200.00	1.61	1.41
บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด(มหาชน) (STEC)	-			82,000	1,484,200.00	1.61	1.41
TRANSPORTATION & LOGISTICS					5,184,900.00	5.63	4.94
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)	-			82,300	5,184,900.00	5.63	4.94
รวมหุ้น (Stock)					92,113,422.20	100.00	87.75
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 91,926,488.59 บาท)					92,113,422.20	100.00	87.75

กองทุนเปิด ทีเอสโก้หุ้นทุนปันผล

งบดุล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 91,926,488.59 บาท)

92,113,422.20

เงินฝากธนาคาร

12,940,193.87

ลูกหนี้

จากดอกเบี้ยรับ

699.24

จากการขายเงินลงทุน

1,060,436.26

รวมสินทรัพย์

106,114,751.57

หนี้สิน

เจ้าหนี้

จากการซื้อเงินลงทุน

(952,087.95)

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

(180,651.99)

ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย

(6,186.56)

รวมหนี้สิน

(1,138,926.50)

สินทรัพย์สุทธิ

104,975,825.07

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน

927,171,404.62

กำไร(ขาดทุน)สะสม

บัญชีปรับสมดุล

1,384,661,915.78

กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน

(2,206,857,495.33)

สินทรัพย์สุทธิ

104,975,825.07

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

1.1322

จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)

92,717,140.4438

กองทุนเปิด ทีเอสไอหุ้นทุนปันผล

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	13,043.60
เงินปันผลรับ	2,190,456.30
รวมรายได้	<u>2,203,499.90</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(911,471.29)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(27,344.16)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(79,723.40)
ค่าสอบบัญชี	(19,835.79)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(311,219.25)
รวมค่าใช้จ่าย	<u>(1,349,593.89)</u>
รายได้สุทธิจากการลงทุน	<u>853,906.01</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	8,958,465.14
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(17,799,479.46)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	<u>(8,841,014.32)</u>
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u><u>(7,987,108.31)</u></u>



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นทุนปันผล

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นทุนปันผล ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นายสาโรจน์ นวกิจเจริญยิ่ง)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์