

กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล
(TISCO Dividend Long Term Equity Fund)
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561
ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล 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) ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯยังไม่กลับมามีอำนาจเร็ว ๆ นี้ และ 3) P/E discount ของตลาดหุ้น EM ยังไม่ถูกมากพอให้กลับเข้าไปลงทุน

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

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

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 29 มิถุนายน 2561) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 6.50

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล
ผลการดำเนินงานของกองทุน*
อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 29 มิถุนายน 2561

กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล	-6.50%	-8.40%	-6.50%	8.89%	5.62%	3.53%	10.13%	10.05%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-7.33%	-9.25%	-7.33%	4.40%	3.69%	2.92%	8.11%	7.86%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

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

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล	คุณเอกชัย บุญยะพงศ์ไชย	คุณนิพนธ์ ไกรลาศโอฬาร คุณพัฒน ศรีวรพงษ์พันธ์

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล			
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 ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล
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)	3,997.73	0.80
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	99.94	0.02
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	426.42	0.08
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าซื้อเช็ค (Cheque Expense)	70.54	0.01
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	85.31	0.018
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	4,679.94	0.93

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 638.39 0.13

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

** ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee) เป็นจำนวนเงิน 23.80 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.005 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 4.35 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ (Publication Of NAV&ETC) เป็นจำนวนเงิน 41.12 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.008 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 2.83 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา (Advertising Expense) เป็นจำนวนเงิน 3.57 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 9.64 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	0.63
--	----------	-------------

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

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	209,507.45	32.818
2	กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	107,928.45	16.906
3	เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	64,258.03	10.066
4	ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PLC.	56,881.77	8.910
5	เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LIMITED	53,877.86	8.440
6	เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) MAYBANK KIM ENG SECURITIES (THAILAND) PLC.	30,688.30	4.807
7	บัวหลวง จำกัด (มหาชน) BUALUANG SECURITIES PUBLIC CO.,LTD.	27,652.17	4.332
8	โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	23,452.57	3.674
9	ไทยพาณิชย์ จำกัด SCB SECURITIES COMPANY LIMITED	23,395.32	3.665
10	ภัทร จำกัด (มหาชน) PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	17,222.47	2.698
11	อื่นๆ	23,529.84	3.684
		638,394.23	100.000

กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

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

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

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 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 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 ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล

งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 458,925,792.86

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือ ผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า		
				/เงินต้น (หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ	
หลักทรัพย์ในประเทศ								
หุ้น (Stock)								
AGRIBUSINESS					1,263,600.00	0.28	0.28	
บริษัทจีเอฟพีที จำกัด (มหาชน) (GFPT)	-			105,300	1,263,600.00	0.28	0.28	
BANKING					61,591,245.00	13.76	13.43	
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (BAY)	-			15,300	581,400.00	0.13	0.13	
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	-			77,600	15,170,800.00	3.39	3.31	
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)	-			69,700	13,521,800.00	3.02	2.95	
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) (KKP)	-			72,500	4,911,875.00	1.10	1.07	
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)	-			442,100	7,383,070.00	1.65	1.61	
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB)	-			107,400	12,726,900.00	2.84	2.77	
บริษัท ทูนครุฑ จำกัด (มหาชน) (TCAP)	-			62,600	2,926,550.00	0.65	0.64	
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) (TMB)	-			1,899,500	4,368,850.00	0.98	0.95	
CONSTRUCTION MATERIALS					18,295,400.00	4.08	3.98	
บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)	-			39,600	16,394,400.00	3.66	3.57	
บริษัท ส.กิจชัย เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (SKN)	-			380,200	1,901,000.00	0.42	0.41	
PETROCHEMICALS & CHEMICALS					36,178,800.00	8.07	7.88	
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)	-			427,600	23,411,100.00	5.22	5.10	
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)	-			174,900	12,767,700.00	2.85	2.78	
COMMERCE					47,479,862.80	10.60	10.34	
บริษัท บิวตี้ คอมมูนิตี้ จำกัด (มหาชน) (BEAUTY)	-			76,900	938,180.00	0.21	0.20	
บริษัทเบอร์ลี่ชัยคอปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (BJC)	-			88,000	4,444,000.00	0.99	0.97	
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)	-			356,200	26,180,700.00	5.85	5.70	
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)	-			196,858	3,267,842.80	0.73	0.71	
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (HMPRO)	-			438,600	5,877,240.00	1.31	1.28	
บริษัทสยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) (MAKRO)	-			61,500	2,383,125.00	0.53	0.52	
บริษัท เมก้า ไลฟ์สไตล์เซ็นทรัล จำกัด (มหาชน) (MEGA)	-			89,700	3,565,575.00	0.80	0.78	
บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน) (ROBINS)	-			14,700	823,200.00	0.18	0.18	
INFORMATION & COMMUNICATION TECHNO.					26,199,020.00	5.86	5.71	
บริษัทแอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)	-			96,300	17,815,500.00	3.98	3.88	
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) (DTAC)	-			38,400	1,411,200.00	0.32	0.31	
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (INTUCH)	-			112,000	5,964,000.00	1.33	1.30	
บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (SYNEX)	-			73,600	1,008,320.00	0.23	0.22	
ELECTRONIC COMPONENTS					6,650,700.00	1.48	1.45	
บริษัทฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (HANA)	-			44,700	1,475,100.00	0.33	0.32	
บริษัทเคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (KCE)	-			136,200	5,175,600.00	1.15	1.13	
ENERGY & UTILITIES					96,902,205.00	21.64	21.11	
บริษัทบ้านปู จำกัด (มหาชน) (BANPU)	-			257,400	5,019,300.00	1.12	1.09	
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (BCP)	-			29,700	950,400.00	0.21	0.21	
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (BGRIM)	-			126,900	2,893,320.00	0.65	0.63	
บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (BPP)	-			88,800	2,051,280.00	0.46	0.45	

กองทุนเปิด ทีเอสไอ หุ้นระยะยาวปันผล
งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 458,925,792.86

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือ ผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) (EA)	-			25,600	838,400.00	0.19	0.18
บริษัทผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (EGCO)	-			11,900	2,665,600.00	0.60	0.58
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) (GLOW)	-			19,400	1,838,150.00	0.41	0.40
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (GULF)	-			52,500	3,255,000.00	0.73	0.71
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (GUNKUL)	-			745,700	2,028,304.00	0.45	0.44
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) (IRPC)	-			398,600	2,311,880.00	0.52	0.50
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)	-			708,300	33,998,400.00	7.59	7.41
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)	-			82,600	11,605,300.00	2.59	2.53
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (RATCH)	-			69,400	3,556,750.00	0.79	0.78
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) (SPCG)	-			139,900	2,700,070.00	0.60	0.59
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน) (SPRC)	-			255,000	3,315,000.00	0.74	0.72
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP)	-			65,100	5,061,525.00	1.13	1.10
บริษัท ทีพีโอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (TPIPP)	-			2,329,732	12,813,526.00	2.86	2.79
MEDIA & PUBLISHING					1,709,830.00	0.38	0.37
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (PLANB)	-			280,300	1,709,830.00	0.38	0.37
FINANCE & SECURITIES					4,739,350.00	1.06	1.03
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AEONTS)	-			12,100	2,026,750.00	0.45	0.44
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (MTC)	-			82,200	2,712,600.00	0.61	0.59
FOOD & BEVERAGES					32,009,460.00	7.15	6.97
บริษัทเจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) (CPF)	-			270,200	6,538,840.00	1.46	1.42
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองด์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (M)	-			25,600	1,881,600.00	0.42	0.41
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT)	-			528,000	17,160,000.00	3.83	3.74
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)	-			406,900	6,429,020.00	1.44	1.40
HEALTH CARE SERVICES					26,147,326.00	5.84	5.69
บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน) (BCH)	-			449,400	6,875,820.00	1.54	1.50
บริษัทกรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BDMS)	-			490,500	12,262,500.00	2.74	2.67
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) (BH)	-			31,500	5,244,750.00	1.17	1.14
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) (CHG)	-			848,200	1,764,256.00	0.39	0.38
TOURISM & LEISURE					4,409,250.00	0.99	0.96
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน) (CENTEL)	-			71,700	3,083,100.00	0.69	0.67
บริษัท ดิ เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (ERW)	-			210,500	1,326,150.00	0.30	0.29
PERSONAL PRODUCTS & PHARMACEUTICALS					1,815,000.00	0.40	0.40
บริษัท ดู เคย์ คริม จำกัด (มหาชน) (DDD)	-			30,000	1,815,000.00	0.40	0.40
PROPERTY DEVELOPMENT					42,719,500.00	9.54	9.32
บริษัทอมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (AMATA)	-			163,200	3,051,840.00	0.68	0.66
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AP)	-			459,600	3,745,740.00	0.84	0.82
บริษัทเซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)	-			201,800	14,075,550.00	3.14	3.07
บริษัทแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (LH)	-			448,600	5,069,180.00	1.13	1.10
บริษัท พุกผา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (PSH)	-			185,900	3,532,100.00	0.79	0.77
บริษัทควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (QH)	-			1,796,000	5,531,680.00	1.24	1.21
บริษัท สุกาลย์ จำกัด (มหาชน) (SPALI)	-			92,900	2,183,150.00	0.49	0.48

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล

งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 458,925,792.86

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือ ผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
บริษัท คับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (WHA)	-			1,511,000	5,530,260.00	1.23	1.21
CONSTRUCTION SERVICES					13,339,260.00	2.97	2.91
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) (CK)	-			218,100	5,212,590.00	1.16	1.14
บริษัท ไพลอน จำกัด (มหาชน) (PYLON)	-			346,000	2,093,300.00	0.47	0.46
บริษัท ซีพีโก้ จำกัด (มหาชน) (SEAFCO)	-			39,700	309,660.00	0.07	0.07
บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด(มหาชน) (STEC)	-			105,100	1,902,310.00	0.42	0.41
บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (UNIQ)	-			347,400	3,821,400.00	0.85	0.83
TRANSPORTATION & LOGISTICS					25,115,584.00	5.61	5.47
บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน) (AAV)	-			389,900	1,949,500.00	0.44	0.42
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)	-			301,400	18,988,200.00	4.24	4.14
บริษัท นามขง เทอร์มินัล จำกัด (มหาชน) (NYT)	-			461,800	2,299,764.00	0.51	0.50
บริษัทพรีเมียมส์ ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน) (PSL)	-			169,200	1,878,120.00	0.42	0.41
AUTOMOTIVE					1,285,200.00	0.29	0.28
บริษัท อ่าปีโก ไฮเทค จำกัด (มหาชน) (AH)	-			37,800	1,285,200.00	0.29	0.28
รวมหุ้น (Stock)					447,850,592.80	100.00	97.58
รวมเงินลงทุน (ราคาหุ้น 421,927,246.27 บาท)					447,850,592.80	100.00	97.58

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล
งบดุล
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 421,927,246.27 บาท)	447,850,592.80
เงินฝากธนาคาร	17,101,643.08
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ยรับ	2,065.11
จากการขายเงินลงทุน	2,430,815.80
รวมสินทรัพย์	467,385,116.79

หนี้สิน

เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(726,411.80)
จากการซื้อเงินลงทุน	(6,958,767.25)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(748,039.20)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(26,105.68)
รวมหนี้สิน	(8,459,323.93)

สินทรัพย์สุทธิ

458,925,792.86

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	228,575,146.99
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(23,501,478.21)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	253,852,124.08

สินทรัพย์สุทธิ

458,925,792.86

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

20.0776

จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)

22,857,514.6334

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล
งบกำไรขาดทุน
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	40,305.26
เงินปันผลรับ	8,573,460.05
รวมรายได้	8,613,765.31
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(3,997,731.04)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(99,943.28)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(426,424.66)
ค่าสอบบัญชี	(23,803.31)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(132,036.02)
รวมค่าใช้จ่าย	(4,679,938.31)
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	3,933,827.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	26,673,643.67
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(61,000,952.84)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(34,327,309.17)
 การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	 (30,393,482.17)



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล

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

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นายสาโรจน์ นวกิจเจริญยิ่ง)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์