

กองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีเล็ค หุ้นระยะยาว

(TISCO Dividend Select LTF)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560

ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีล็ค หุ้นระยะยาว

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีล็ค หุ้นระยะยาว สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอนำส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ในเดือนที่ผ่านมา หนึ่งในข่าวใหญ่ที่สุดที่อยู่ในความสนใจของทั้งนักลงทุนและประชาชนในวงกว้างคงหนีไม่พ้นการที่ประธานาธิบดีทรัมป์ประกาศขึ้นภาษีนำเข้าเหล็กและอลูมิเนียมขึ้นเป็น 25% และ 10% ตามลำดับ ซึ่งสร้างความกังวลไปทั่วโลก

แม้เราจะประเมินว่าผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลกจะมีจำกัด และความเสียหายการเกิดสงครามการค้าโลกอย่างเต็มรูปแบบจะยังมีโอกาสเกิดขึ้นได้น้อยในช่วงนี้ แต่กระแสแนวคิดแบบชาตินิยมที่มุ่งหวังปกป้องผลประโยชน์ของชาติตนเองเป็นหลักนั้นนับเป็นปรากฏการณ์ทางสังคมและการเมืองที่สำคัญที่อาจนำไปสู่การเผชิญหน้าและความขัดแย้งระหว่างประเทศที่รุนแรงในอนาคต

เราวิเคราะห์ว่ากระแสชาตินิยมมีต้นเหตุมาจากความเหลื่อมล้ำทางเศรษฐกิจซึ่งก่อตัวขึ้นทั่วโลกในช่วงหลายทศวรรษที่ผ่านมา โดยมีจุดเริ่มต้นมาจากกระแสโลกาภิวัตน์ ซึ่งสร้างความเดือดร้อนให้กับกลุ่มแรงงานและผู้มีรายได้น้อยในประเทศพัฒนาแล้ว ซึ่งถูกกระทบจากการย้ายฐานการผลิตไปยังประเทศที่มีต้นทุนค่าจ้างต่ำกว่า ซึ่งประชาชนในกลุ่มนี้ส่วนใหญ่จะอาศัยอยู่ในพื้นที่ที่เรียกว่า Rust Belt ซึ่งครอบคลุมรัฐ Pennsylvania Ohio และ Michigan ซึ่งเป็นฐานเสียงที่สำคัญที่สนับสนุนให้ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ชนะการเลือกตั้ง ซึ่งปรากฏการณ์ทางการเมืองในลักษณะนี้ก็มีให้เห็นในหลายประเทศในยุโรปที่ประสบปัญหาทางเศรษฐกิจ เช่น กรีซ และอิตาลี ด้วยเช่นกัน

พัฒนาการของการเมืองโลกที่มีแนวโน้มที่จะนำไปสู่การเผชิญหน้ามากขึ้น และนักการเมืองหน้าใหม่ซึ่งเริ่มก้าวเข้าสู่อำนาจในช่วง 3-4 ปีที่ผ่านมา อาจทำให้เสถียรภาพของการเมืองโลกสั่นคลอนและมีความเสี่ยงจะนำไปสู่ความขัดแย้งระหว่างประเทศได้มากขึ้นเรื่อยๆ ซึ่งเป็นความเสี่ยงที่เราต้องจับตามองอย่างใกล้ชิดต่อไป

ในด้านตลาดหุ้น ผลประกอบการในไตรมาส 4/2017 ขยายตัวได้ดีต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ แต่ความเสี่ยงทางด้าน Valuation ยังคงกดดัน upside ของตลาด ซึ่งทำให้ตลาดยังมีความผันผวนสูงในช่วงนี้ ในขณะที่กลุ่ม US REITs ซึ่งแม้จะปรับฐานลงมาราว 10% นับจากต้นปี แต่เราประเมินว่า upside ยังมีจำกัดและยังไม่แนะนำให้เข้าลงทุน

ส่วนในตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ ราคาน้ำมันได้ปรับตัวลดลงมากอยู่ที่ราว 60-62 ดอลลาร์ต่อบาร์เรลตามที่เราคาด มองไปข้างหน้าเราคาดว่าราคาน้ำมันจะทรงตัวอยู่ที่ระดับนี้ไปอย่างน้อยจนถึงปลายเดือน เม.ย. เนื่องจากถูกกดดันจากสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีล็ค หุ้นระยะยาว ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561) ดังนี้ กองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีล็ค หุ้นระยะยาว (Class A) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 10.79 และกองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีล็ค หุ้นระยะยาว (Class B) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 11.08

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของ บริษัทฯ โดยเราเชื่อมั่นว่าสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีล็ค หุ้นระยะยาว

ผลการดำเนินงานของกองทุน*

อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561					
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีล็ค หุ้นระยะยาว (A)	-0.43%	2.14%	10.79%	14.52%	14.55%
เกณฑ์มาตรฐาน**	8.21%	9.36%	13.30%	18.11%	17.39%
ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีล็ค หุ้นระยะยาว (B)	-0.34%	2.27%	11.08%	15.14%	15.15%
เกณฑ์มาตรฐาน**	8.21%	9.36%	13.30%	18.11%	17.39%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช้การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** คำนี้อิงผลตอบแทนรวม SET High Dividend 30 (SETHD TRI)

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีล็ค หุ้นระยะยาว	คุณนิพนธ์ ไกรลาศโอฬาร	คุณเอกชัย บุญยะพงศัไชย คุณณวัฒน์ ศรีวิราชพงษ์พันธ์

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีล็ค หุ้นระยะยาว			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
28 กุมภาพันธ์ 2561	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนด์ ซีเล็ค หุ้นระยะยาว
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	494.64	0.79
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	7.48	0.01
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	53.20	0.09
ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	22.32	0.04
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ (Publication Of NAV&ETC)	41.12	0.07
ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge)	27.23	0.04
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	14.01	0.023
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	660.00	1.06

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 323.77 0.52

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

** ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 2.22 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.004 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 4.52 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.007 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบบัญชี (Fund Auditing Expense) เป็นจำนวนเงิน 1.00 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา (Advertising Expense) เป็นจำนวนเงิน 3.57 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.006 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 2.70 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.004 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ชนิดหน่วยลงทุน (Class)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ*	ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ **	Expense Ratio ง่าย Class
Class A	0.798	0.266	1.064
Class B	0.533	0.266	0.799

* ร้อยละของค่าธรรมเนียมการจัดการต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย (ง่าย Class)

** ร้อยละของค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย (รวมทุก Class)

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	1.82
--------------------------------------------------------------------------------	----------	-------------

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีล็ค หุ้นระยะยาว
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

ลำดับที่	ชื่อบริษัทยายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ/ ยอดรวม
1	ทีเอสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	111,563.54	34.457
2	กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	68,315.83	21.100
3	บัวหลวง จำกัด (มหาชน) BUALUANG SECURITIES PUBLIC CO.,LTD.	26,051.63	8.046
4	โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	23,174.11	7.157
5	เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) MAYBANK KIM ENG SECURITIES (THAILAND) PLC.	22,832.24	7.052
6	ไทยพาณิชย์ จำกัด SCB SECURITIES COMPANY LIMITED	20,044.71	6.191
7	เก็จไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	17,755.10	5.484
8	ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PLC.	11,206.26	3.461
9	เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LIMITED	10,662.72	3.293
10	ภัทร จำกัด (มหาชน) PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	5,288.48	1.633
11	อื่นๆ	6,879.85	2.126
		323,774.47	100.000

กองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีล็ค หุ้นระยะยาว

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

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

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

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับบทวิจย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิใน การจองหุ้น
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
4	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
6	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
7	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
8	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
9	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✗
10	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	✓	✓	✓
11	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
12	บริษัทหลักทรัพย์ 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 ดิวิเดนดฺ ซีล็ค หุ้นระยะยาว
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 82,580,328.88

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือผู้ ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
หลักทรัพย์ในประเทศ							
หุ้น (Stock)							
BANKING					14,319,770.00	17.52	17.34
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	-			23,900	5,042,900.00	6.17	6.11
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) (KKP)	-			66,100	5,155,800.00	6.31	6.24
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)	-			81,900	1,662,570.00	2.03	2.01
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB)	-			16,500	2,458,500.00	3.01	2.98
CONSTRUCTION MATERIALS					4,214,000.00	5.16	5.10
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)	-			8,600	4,214,000.00	5.16	5.10
PETROCHEMICALS & CHEMICALS					4,327,300.00	5.30	5.24
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)	-			43,600	4,327,300.00	5.30	5.24
COMMERCE					1,452,540.00	1.78	1.76
บริษัท แม็คกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (MC)	-			112,600	1,452,540.00	1.78	1.76
INFORMATION & COMMUNICATION TECHNO.					13,175,700.00	16.12	15.96
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)	-			37,900	7,504,200.00	9.18	9.09
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (INTUCH)	-			99,500	5,671,500.00	6.94	6.87
ENERGY & UTILITIES					17,438,905.00	21.34	21.12
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (EGCO)	-			2,200	523,600.00	0.64	0.63
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)	-			13,900	7,895,200.00	9.66	9.56
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) (SPCG)	-			153,400	3,758,300.00	4.60	4.55
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน) (SPRC)	-			166,900	2,954,130.00	3.62	3.58
บริษัท ทีพีโอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (TPIPP)	-			318,300	2,307,675.00	2.82	2.80
MEDIA & PUBLISHING					1,948,290.00	2.38	2.36
บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน) (BEC)	-			192,900	1,948,290.00	2.38	2.36
FOOD & BEVERAGES					5,642,250.00	6.91	6.83
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)	-			200,000	4,020,000.00	4.92	4.87
บริษัท น้ำมันพืชไทย จำกัด (มหาชน) (TVO)	-			51,500	1,622,250.00	1.99	1.96
HOME & OFFICE PRODUCTS					1,356,225.00	1.66	1.64
บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (MODERN)	-			253,500	1,356,225.00	1.66	1.64
PROPERTY DEVELOPMENT					14,159,660.00	17.33	17.15
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AP)	-			194,400	1,632,960.00	2.00	1.98
บริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (LPN)	-			342,300	3,525,690.00	4.31	4.27
บริษัท พญาโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (PSH)	-			179,700	4,240,920.00	5.19	5.13
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (QH)	-			528,900	1,576,122.00	1.93	1.91
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SC)	-			846,800	3,183,968.00	3.90	3.86

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีเล็ค หุ้นระยะยาว

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 82,580,328.88

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือผู้ ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				/เงินต้น (หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
TRANSPORTATION & LOGISTICS					3,675,690.00	4.50	4.45
บริษัท นามขง เทอร์มินัล จำกัด (มหาชน) (NYT)	-			276,500	1,797,250.00	2.20	2.18
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) (THAI)	-			124,400	1,878,440.00	2.30	2.27
รวมหุ้น (Stock)					81,710,330.00	100.00	98.95
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 79,162,724.78 บาท)					81,710,330.00	100.00	98.95

สรุปข้อมูลการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันกองทุนรวม

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

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

กองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดส์ ซีเอสที หุ้นระยะยาว
งบดุล
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 79,162,724.78 บาท)	81,710,330.00
เงินฝากธนาคาร	904,417.54
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี๋ย	123,337.39
รวมสินทรัพย์	82,738,084.93

หนี้สิน

เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(10,837.43)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(141,480.83)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(5,437.79)
รวมหนี้สิน	(157,756.05)

สินทรัพย์สุทธิ

82,580,328.88

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	71,350,573.01
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	5,642,417.29
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	5,587,338.58

สินทรัพย์สุทธิ

82,580,328.88

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

11.5738

จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)

7,135,057.2920

กองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีเ็ดค หุ่นระยะยาว
งบกำไรขาดทุน
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	7,941.97
เงินปันผลรับ	395,783.00
รวมรายได้	403,724.97
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(494,639.22)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(7,481.62)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(53,202.42)
ค่าสอบบัญชี	(22,315.49)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(82,359.07)
รวมค่าใช้จ่าย	(659,997.82)
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(256,272.85)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	3,607,114.94
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	1,650,934.40
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	5,258,049.34
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	5,001,776.49



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีเล็ค หุ้นระยะยาว

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีเล็ค หุ้นระยะยาว ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด ทิสโก้ ดิวิเดนดฺ ซีเล็ค หุ้นระยะยาว โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นายสาโรจน์ นวกิจเจริญยิ่ง)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์