

กองทุนเปิด ทิสโก้หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
(TISCO Equity Growth Retirement Fund)
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561
ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่ วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอจัดส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

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

อย่างไรก็ตาม โอกาสที่ตลาดหุ้น EM จะกลับมาฟื้นตัว และ Outperform อีกครั้ง คงไม่ใช่เรื่องง่าย เนื่องจาก 1) Earnings downgrade ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้น EM ในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา 2) ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐยังไม่กลับมามีอำนาจเร็ว 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 ทิสโก้หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 29 มิถุนายน 2561) ดังนี้ กองทุนเปิด ทิสโก้หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (Class A) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 6.16, กองทุนเปิด ทิสโก้หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (Class B) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 5.91 และกองทุนเปิด ทิสโก้หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (Class PVD) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 6.16

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทีเอสไอหุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

ผลการดำเนินงานของกองทุน*

อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 29 มิถุนายน 2561

กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทีเอสไอหุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (Class A)	-6.16%	-8.26%	-6.16%	9.86%	6.20%	3.77%	10.05%	12.93%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-7.33%	-9.25%	-7.33%	4.40%	3.69%	2.92%	8.11%	10.73%
ทีเอสไอหุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (Class B)	-5.91%	-8.13%	-5.91%	10.44%	6.77%	n.a.	n.a.	6.41%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-7.33%	-9.25%	-7.33%	4.40%	3.69%	n.a.	n.a.	3.38%
ทีเอสไอหุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (Class PVD)	-6.16%	-8.26%	-6.16%	9.86%	n.a.	n.a.	n.a.	12.93%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-7.33%	-9.25%	-7.33%	4.40%	n.a.	n.a.	n.a.	10.24%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

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

กองทุนเปิด ทีสโก้หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทีสโก้หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ			
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>)

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทีสโก้หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ	คุณเอกชัย บุญยะพงค์ไชย	คุณนิพนธ์ ไกรลาศโอฬาร

กองทุนเปิด ทิสโก้หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
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)	4,851.81	0.79
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	146.61	0.03
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	427.46	0.07
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	83.64	0.013
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	5,509.52	0.90

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 770.09 0.13

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

** ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee) เป็นจำนวนเงิน 29.75 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.005 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 3.03 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ (Publication Of NAV&ETC) เป็นจำนวนเงิน 41.12 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.007 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 0.38 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 2.71 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบบัญชี (Fund Auditing Expense) เป็นจำนวนเงิน 1.10 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 5.55 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ชนิดหน่วยลงทุน (Class)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ*	ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ **	Expense Ratio ราย Class
Class A	0.796	0.107	0.903
Class B	0.531	0.107	0.638
Class P	0.796	0.107	0.903

* ร้อยละของค่าธรรมเนียมการจัดการต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย (ราย Class)

** ร้อยละของค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย (รวมทุก Class)

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	0.62
--	----------	-------------

กองทุนเปิด ทีสโก้หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึง วันที่ 30 มิถุนายน 2561

ลำดับ ที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	265,509.04	34.478
2	กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	137,524.47	17.858
3	ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PLC.	68,943.07	8.953
4	เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LIMITED	57,381.60	7.451
5	โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	40,420.81	5.249
6	เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) MAYBANK KIM ENG SECURITIES (THAILAND) PLC.	40,187.24	5.219
7	บัวหลวง จำกัด (มหาชน) BUALUANG SECURITIES PUBLIC CO.,LTD.	35,439.60	4.602
8	เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	29,997.27	3.895
9	ไทยพาณิชย์ จำกัด SCB SECURITIES COMPANY LIMITED	29,124.25	3.782
10	ภัทร จำกัด (มหาชน) PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	20,805.12	2.702
11	อื่น ๆ	44,755.14	5.811
		770,087.61	100.000

กองทุนเปิด ทิสโก้หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

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 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 ทีเอสโกหุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 593,757,602.30

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)							
AGRIBUSINESS					1,639,200.00	0.29	0.28
บริษัทจีเอฟพีที จำกัด (มหาชน) (GFPT)	-			136,600	1,639,200.00	0.29	0.28
BANKING					78,144,280.00	13.65	13.16
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (BAY)	-			19,800	752,400.00	0.13	0.13
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	-			100,600	19,667,300.00	3.44	3.31
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)	-			86,100	16,703,400.00	2.92	2.81
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) (KKP)	-			93,800	6,354,950.00	1.11	1.07
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)	-			546,900	9,133,230.00	1.59	1.54
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB)	-			139,500	16,530,750.00	2.89	2.78
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน) (TCAP)	-			79,800	3,730,650.00	0.65	0.63
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) (TMB)	-			2,292,000	5,271,600.00	0.92	0.89
CONSTRUCTION MATERIALS					23,221,100.00	4.06	3.91
บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)	-			50,900	21,072,600.00	3.68	3.55
บริษัท ส.กิจชัย เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (SKN)	-			429,700	2,148,500.00	0.38	0.36
PETROCHEMICALS & CHEMICALS					46,853,225.00	8.19	7.89
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)	-			553,900	30,326,025.00	5.30	5.11
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)	-			226,400	16,527,200.00	2.89	2.78
COMMERCE					60,596,034.80	10.59	10.21
บริษัท บิวตี้ คอมมูนิตี้ จำกัด (มหาชน) (BEAUTY)	-			94,200	1,149,240.00	0.20	0.19
บริษัทเบอร์ลี่ชัยเกอร์ จำกัด (มหาชน) (BJC)	-			114,000	5,757,000.00	1.01	0.97
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)	-			457,800	33,648,300.00	5.88	5.67
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)	-			236,703	3,929,269.80	0.68	0.66
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (HMPRO)	-			568,500	7,617,900.00	1.33	1.28
บริษัทสยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) (MAKRO)	-			76,100	2,948,875.00	0.52	0.50
บริษัท เมก้า โลฟี่ไซแอนซ์ จำกัด (มหาชน) (MEGA)	-			112,600	4,475,850.00	0.78	0.76
บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน) (ROBINS)	-			19,100	1,069,600.00	0.19	0.18
INFORMATION & COMMUNICATION TECHNO.					33,311,310.00	5.82	5.61
บริษัทแอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)	-			123,100	22,773,500.00	3.98	3.84
บริษัท โทเทิล แอ็กเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) (DTAC)	-			49,600	1,822,800.00	0.32	0.31
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (INTUCH)	-			137,600	7,327,200.00	1.28	1.23
บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (SYNEX)	-			101,300	1,387,810.00	0.24	0.23
ELECTRONIC COMPONENTS					8,372,800.00	1.46	1.41
บริษัทฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (HANA)	-			55,200	1,821,600.00	0.32	0.31
บริษัทเคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (KCE)	-			172,400	6,551,200.00	1.14	1.10
ENERGY & UTILITIES					126,011,092.50	22.02	21.22
บริษัทบ้านปู จำกัด (มหาชน) (BANPU)	-			333,000	6,493,500.00	1.13	1.09

กองทุนเปิด ทีเอสโก้หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 593,757,602.30

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือผู้ ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				/เงินต้น (หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (BCP)	-			38,500	1,232,000.00	0.22	0.21
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (BGRIM)	-			157,100	3,581,880.00	0.63	0.60
บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (BPP)	-			108,200	2,499,420.00	0.43	0.42
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) (EA)	-			33,100	1,084,025.00	0.19	0.18
บริษัทผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (EGCO)	-			15,000	3,360,000.00	0.59	0.56
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) (GLOW)	-			44,500	4,216,375.00	0.74	0.71
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) (GULF)	-			70,600	4,377,200.00	0.76	0.74
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (GUNKUL)	-			907,000	2,467,040.00	0.43	0.42
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) (IRPC)	-			493,300	2,861,140.00	0.50	0.48
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)	-			913,300	43,838,400.00	7.66	7.38
บริษัทปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)	-			106,500	14,963,250.00	2.61	2.52
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (RATCH)	-			85,700	4,392,125.00	0.77	0.74
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) (SPCG)	-			171,000	3,300,300.00	0.58	0.56
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน) (SPRC)	-			327,300	4,254,900.00	0.74	0.72
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP)	-			84,500	6,569,875.00	1.15	1.11
บริษัท ทีพีโอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (TPIPP)	-			3,003,575	16,519,662.50	2.89	2.78
MEDIA & PUBLISHING					2,105,720.00	0.37	0.35
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (PLANB)	-			345,200	2,105,720.00	0.37	0.35
FINANCE & SECURITIES					5,888,650.00	1.03	0.99
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AEONTS)	-			15,100	2,529,250.00	0.44	0.43
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (MTC)	-			101,800	3,359,400.00	0.59	0.56
FOOD & BEVERAGES					41,458,515.00	7.24	6.98
บริษัทเจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) (CPF)	-			350,900	8,491,780.00	1.48	1.43
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองด์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (M)	-			33,200	2,440,200.00	0.43	0.41
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT)	-			683,950	22,228,375.00	3.88	3.74
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)	-			525,200	8,298,160.00	1.45	1.40
HEALTH CARE SERVICES					31,818,590.00	5.56	5.36
บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน) (BCH)	-			557,600	8,531,280.00	1.49	1.44
บริษัทกรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BDMS)	-			585,100	14,627,500.00	2.56	2.46
บริษัทโรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) (BH)	-			38,900	6,476,850.00	1.13	1.09
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) (CHG)	-			1,049,500	2,182,960.00	0.38	0.37
TOURISM & LEISURE					5,941,390.00	1.04	1.00
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน) (CENTEL)	-			88,900	3,822,700.00	0.67	0.64
บริษัท ดิเอราวิ้น กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (ERW)	-			336,300	2,118,690.00	0.37	0.36
PERSONAL PRODUCTS & PHARMACEUTICALS					2,286,900.00	0.40	0.39
บริษัท ดู เคย์ ครีม จำกัด (มหาชน) (DDD)	-			37,800	2,286,900.00	0.40	0.39
PROPERTY DEVELOPMENT					52,706,828.00	9.21	8.88
บริษัทอมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (AMATA)	-			201,200	3,762,440.00	0.66	0.63

กองทุนเปิด ทีเอสโก้หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 593,757,602.30

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือผู้ ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AP)	-			478,700	3,901,405.00	0.68	0.66
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)	-			262,100	18,281,475.00	3.19	3.08
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (LH)	-			550,400	6,219,520.00	1.09	1.05
บริษัท พุกผา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (PSH)	-			206,700	3,927,300.00	0.69	0.66
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (QH)	-			2,319,400	7,143,752.00	1.25	1.20
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน) (SPALI)	-			98,600	2,317,100.00	0.40	0.39
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (WHA)	-			1,954,600	7,153,836.00	1.25	1.21
CONSTRUCTION SERVICES					16,787,605.00	2.93	2.83
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) (CK)	-			281,700	6,732,630.00	1.17	1.13
บริษัท ไทลอน จำกัด (มหาชน) (PYLON)	-			423,100	2,559,755.00	0.45	0.43
บริษัท ซีฟโก้ จำกัด (มหาชน) (SEAFCO)	-			51,300	400,140.00	0.07	0.07
บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (STEC)	-			123,800	2,240,780.00	0.39	0.38
บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (UNIQ)	-			441,300	4,854,300.00	0.85	0.82
TRANSPORTATION & LOGISTICS					33,520,350.00	5.85	5.64
บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน) (AAV)	-			504,600	2,523,000.00	0.44	0.42
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)	-			390,700	24,614,100.00	4.30	4.15
บริษัท นามขง เทอร์มินัล จำกัด (มหาชน) (NYT)	-			764,000	3,804,720.00	0.66	0.64
บริษัท พรีเมียมส ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน) (PSL)	-			232,300	2,578,530.00	0.45	0.43
AUTOMOTIVE					1,662,600.00	0.29	0.28
บริษัท อปโก้ ไฮเทค จำกัด (มหาชน) (AH)	-			48,900	1,662,600.00	0.29	0.28
รวมหุ้น (Stock)					572,326,190.30	100.00	96.39
รวมเงินลงทุน (ราคาหุ้น 541,183,973.91 บาท)					572,326,190.30	100.00	96.39

กองทุนเปิด ทีเอสโก้หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบดุล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 541,183,973.91 บาท)	572,326,190.30
เงินฝากธนาคาร	30,596,884.47
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี๋ย	3,287.90
จากการขายเงินลงทุน	1,106,174.52
รวมสินทรัพย์	<u>604,032,537.19</u>
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	(9,304,801.66)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(938,339.31)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(31,793.92)
รวมหนี้สิน	<u>(10,274,934.89)</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>593,757,602.30</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	87,243,869.68
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	96,258,087.06
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	410,255,645.56
สินทรัพย์สุทธิ	<u>593,757,602.30</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	68.0572
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	8,724,386.5533

กองทุนเปิด ทีเอสโก้หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึง วันที่ 30 มิถุนายน 2561

	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	82,015.91
เงินปันผลรับ	10,250,724.03
รวมรายได้	<u>10,332,739.94</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(4,851,806.11)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(146,614.50)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(427,462.68)
ค่าสอบบัญชี	(29,752.78)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(53,887.79)
รวมค่าใช้จ่าย	<u>(5,509,523.86)</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>4,823,216.08</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	25,178,751.10
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(69,667,667.51)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	<u>(44,488,916.41)</u>
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u>(39,665,700.33)</u>



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

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

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นายสาโรจน์ นวกิจเจริญยิ่ง)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์