

**กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ต**  
**(TISCO Smart Retirement Income Fund)**  
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560  
ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2561

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด**

## รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2561 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอนำส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

เราคาดตลาดหุ้นจะฟื้นตัวขึ้นได้ในช่วงเดือน เม.ย. - พ.ค. เนื่องจาก Valuation ที่ลดลงมาอยู่ในระดับที่น่าสนใจ ในขณะที่ประเด็นสงครามทางการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ จะเริ่มเข้าสู่การเจรจา และทั้งสองฝ่ายน่าจะเริ่มมีท่าทีประนีประนอมมากขึ้น ส่วนปัญหาสภาพคล่องที่กดดันตลาดในช่วงเดือน มี.ค. น่าจะเริ่มผ่อนคลายลงในเดือน เม.ย. นอกจากนั้นการทยอยประกาศผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในไตรมาส 1 ซึ่งนักวิเคราะห์คาดว่าจะขยายตัวดีที่ 17.1%YoY ก็น่าจะช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของตลาดได้ในช่วงนี้

สำหรับภาพรายกลุ่มอุตสาหกรรม หุ้นในกลุ่ม IT ทั่วโลกถูกกดดันจากความเสี่ยงเชิงนโยบายในหลายด้าน ซึ่งอาจเป็นปัจจัยกดดันการเติบโตของกำไรในอนาคต ในขณะที่ Valuation ยังคงสูงกว่าในอดีตแม้จะมีการปรับฐานลงมา เรายังคงชอบหุ้นในกลุ่มการเงินมากกว่า IT เนื่องจากกำไรที่มีแนวโน้มขยายตัวดีขึ้นตามดอกเบี้ยขาขึ้น

ส่วนในตลาดสินค้าโภคภัณฑ์เรามองว่าราคาน้ำมัน และทองคำที่เพิ่มขึ้นในช่วงที่ผ่านมา ได้รับแรงสนับสนุนจากดอลลาร์ที่อ่อนค่า และความเสี่ยงทางการเมือง ทั้งจากความไม่แน่นอนในการต่ออายุข้อตกลงนิวเคลียร์ของอิหร่าน และการเข้าโจมตีซีเรียของสหรัฐฯ และชาติพันธมิตร ซึ่งเรามองว่าปัจจัยดังกล่าวเป็นปัจจัยระยะสั้นซึ่งมีแนวโน้มที่จะคลี่คลายลงในระยะข้างหน้า และทำให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวลดลงตาม

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 30 มีนาคม 2561) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 3.25

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

**กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกษียณสมาร์ท**  
**ผลการดำเนินงานของกองทุน\***  
**อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ**

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มีนาคม 2561					
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทีเอสโก้ เกษียณสมาร์ท	1.34%	1.34%	3.25%	6.64%	4.84%
เกณฑ์มาตรฐาน**	1.02%	1.02%	2.33%	5.32%	4.48%

\* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอ ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน 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) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนรีดเพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REITs) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในสัดส่วน 15%

**รายชื่อผู้จัดการกองทุน**

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกษียณสมาร์ท	คุณเศรษฐ สุทธิสำแดง	คุณนิพนธ์ ไกรลาศโอฬาร

**ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3**

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกษียณสมาร์ท			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
30 มีนาคม 2561	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

**กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกษียณสมาร์ท**  
**แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม**  
**สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2561**

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	50.28	0.16
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	4.86	0.02
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	26.82	0.09
ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	19.94	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge)	5.58	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	4.23	0.014
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)</b>	<b>111.71</b>	<b>0.36</b>

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 47.64 0.15

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

\*\* ค่าจดหมายข่าว,สารประชาสัมพันธ์,รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 0.81 บาท (หน่วย : พันบาท)  
หรือคิดเป็นร้อยละ 0.003 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 2.22 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.007 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 1.20 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.004 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

<b>อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)</b>	<b>=</b>	<b>1.64</b>
--	----------	-------------

**กองทุนเปิด ทีสโก้ เภษีณสมารัท**  
**รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์**  
**สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2561**

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	21,114.97	44.324
2	เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) MAYBANK KIM ENG SECURITIES (THAILAND) PLC.	8,323.04	17.471
3	เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LIMITED	2,793.76	5.865
4	ภัทร จำกัด (มหาชน) PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	2,476.20	5.198
5	กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	2,447.65	5.138
6	โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	2,060.59	4.325
7	ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด DBS VICKERS SECURITIES (THAILAND) CO., LTD.	1,574.83	3.306
8	ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด CIMB SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	1,481.98	3.111
9	บัวหลวง จำกัด (มหาชน) BUALUANG SECURITIES PUBLIC CO.,LTD.	1,381.32	2.900
10	ไทยพาณิชย์ จำกัด SCB SECURITIES COMPANY LIMITED	1,297.55	2.724
11	อื่นๆ	2,686.26	5.638
		<b>47,638.15</b>	<b>100.000</b>

## กองทุนเปิด ทิสโก้ เกษียณสมาร์ท

### รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 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 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 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 ทีเอสไอ เกษียณสมาร์ท  
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 36,944,580.40

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
<b>หลักทรัพย์ในประเทศ</b>							
<b>พันธบัตร (Bond)</b>							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 47/182/60 (CB18524A)	-	24/5/2018		3,000	2,995,563.27	8.95	8.11
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 10/182/61 (CB18906B)	-	6/9/2018		7,000	6,966,226.19	20.81	18.85
<b>รวมพันธบัตร (Bond)</b>					<b>9,961,789.46</b>	<b>29.76</b>	<b>26.96</b>
<b>หุ้นกู้ (Debenture)</b>							
หุ้นกู้ของบริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563 (BJC206A)	2.71000	8/6/2020	A+/TRIS	1,000	1,019,542.35	3.05	2.76
หุ้นกู้บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2556 ชุดที่ 7 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563 (CPALL200B)	5.10000	31/10/2020	A/FITCH	2,000	2,156,534.68	6.44	5.84
หุ้นกู้บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2558 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563 (CPF205A)	3.21000	13/5/2020	A+/TRIS	1,000	1,031,514.66	3.08	2.79
หุ้นกู้บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอน พ.ศ. 2563 (CPFTH207A)	2.51000	15/7/2020	A+/TRIS	1,000	1,014,788.94	3.03	2.75
หุ้นกู้ บ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (GPSC219A)	2.21000	29/9/2021	A+/FITCH	1,000	1,011,373.93	3.02	2.74
หุ้นกู้ของบริษัท บัชรู้งไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2559 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562 (KTC195A)	1.88000	9/5/2019	A+/TRIS	1,000	1,003,843.67	3.00	2.72
หุ้นกู้ของบริษัท พฤกษา เรียลเอสเตท จำกัด(มหาชน) ครั้งที่2/2560 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2563 (PS20NA)	2.64000	20/11/2020	A/TRIS	1,000	1,020,897.46	3.05	2.76
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกันของบมจ. ควอลิตี้ เฮ้าส์ ครั้งที่2/2558 ชุดที่ 1 ครบกำหนดปี 2561 (QH186A)	2.71000	26/6/2018	A-/TRIS	1,000	1,003,374.32	3.00	2.71
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกันของบริษัทควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ไถ่ถอนปี2564 (QH213A)	2.16000	5/3/2021	A-/TRIS	1,000	1,004,396.92	3.00	2.72
หุ้นกู้ของบริษัท สุภาลัย จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564 (SPALI213A)	2.09000	15/3/2021	A/TRIS	1,000	1,003,265.89	3.00	2.71
หุ้นกู้ของบมจ.เอสพีซีจี ครั้งที่ 1/2558 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2561 (SPCG18DA)	2.66000	16/12/2018	A/TRIS	1,000	1,008,700.02	3.01	2.73
หุ้นกู้ของบริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่1 ไถ่ถอนปี 2564 (TICON213A)	2.20000	14/3/2021	A/TRIS	1,000	1,000,542.69	2.99	2.71
<b>รวมหุ้นกู้ (Debenture)</b>					<b>13,278,775.53</b>	<b>39.67</b>	<b>35.94</b>
<b>หุ้น (Stock)</b>							
<b>BANKING</b>					<b>1,000,110.00</b>	<b>2.99</b>	<b>2.71</b>
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)				1,700	334,900.00	1.00	0.91
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)				1,600	339,200.00	1.01	0.92
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)				5,900	111,510.00	0.34	0.30
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB)				1,500	214,500.00	0.64	0.58
<b>CONSTRUCTION MATERIALS</b>					<b>442,515.00</b>	<b>1.32</b>	<b>1.20</b>
บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)				400	200,000.00	0.60	0.54
บริษัท ส.กิจชัย เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (SKN)				12,300	80,565.00	0.24	0.22
บริษัท ทีไอโอ เพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (TOA)				4,100	161,950.00	0.48	0.44

กองทุนเปิด ทีเอสไอ เกษียณสมาร์ท  
งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 36,944,580.40

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือผู้ ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น  (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม  (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
<b>PETROCHEMICALS &amp; CHEMICALS</b>					<b>471,525.00</b>	<b>1.41</b>	<b>1.28</b>
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)				5,100	291,975.00	0.87	0.79
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)				1,900	179,550.00	0.54	0.49
<b>COMMERCE</b>					<b>1,276,310.90</b>	<b>3.81</b>	<b>3.45</b>
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) (BJC)				3,500	199,500.00	0.60	0.54
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)				5,900	519,200.00	1.55	1.41
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)				14,937	234,510.90	0.70	0.63
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (HMPRO)				12,500	177,500.00	0.53	0.48
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) (MAKRO)				3,200	145,600.00	0.43	0.39
<b>ENERGY &amp; UTILITIES</b>					<b>979,805.00</b>	<b>2.93</b>	<b>2.65</b>
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (GULF)				100	6,775.00	0.02	0.02
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) (IRPC)				19,000	140,600.00	0.42	0.38
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)				1,100	607,200.00	1.81	1.64
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)				1,100	125,950.00	0.38	0.34
บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (TPIPP)				14,600	99,280.00	0.30	0.27
<b>MEDIA &amp; PUBLISHING</b>					<b>137,448.00</b>	<b>0.41</b>	<b>0.37</b>
บริษัท โมโน เทลโลยี จำกัด (มหาชน) (MONO)				17,400	66,468.00	0.20	0.18
บริษัท วีจีไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) (VGI)				9,100	70,980.00	0.21	0.19
<b>FOOD &amp; BEVERAGES</b>					<b>464,660.00</b>	<b>1.39</b>	<b>1.26</b>
บริษัท มาลีคู่ จำกัด (มหาชน) (MALEE)				1,700	36,890.00	0.11	0.10
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT)				5,600	214,200.00	0.64	0.58
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)				11,300	213,570.00	0.64	0.58
<b>HEALTH CARE SERVICES</b>					<b>316,530.00</b>	<b>0.95</b>	<b>0.86</b>
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน) (BCH)				7,300	124,830.00	0.38	0.34
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) (BH)				900	191,700.00	0.57	0.52
<b>TOURISM &amp; LEISURE</b>					<b>157,600.00</b>	<b>0.47</b>	<b>0.43</b>
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน) (CENTEL)				3,200	157,600.00	0.47	0.43
<b>PROPERTY DEVELOPMENT</b>					<b>358,800.00</b>	<b>1.07</b>	<b>0.97</b>
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)				4,600	358,800.00	1.07	0.97
<b>CONSTRUCTION SERVICES</b>					<b>270,970.00</b>	<b>0.81</b>	<b>0.73</b>
บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (STEC)				6,700	127,970.00	0.38	0.34
บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (UNIQ)				11,000	143,000.00	0.43	0.39
รวมหุ้น (Stock)					<b>5,876,273.90</b>	<b>17.56</b>	<b>15.91</b>
<b>หน่วยลงทุน (Unit Trust)</b>							
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไทยคอน (TREIT)				79,034	853,567.20	2.55	2.31
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็ค โกรท (IMPACT)				58,600	955,180.00	2.85	2.58
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยแลนด์ ไพร์ม พร็อพเพอร์ตี้ (TPRIME)				18,400	218,960.00	0.65	0.59
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเอสไอ โกลด์ รีเทล โกรท (TLGF)				52,700	948,600.00	2.83	2.57
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล (DIF)				94,800	1,384,080.00	4.13	3.75
รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust)					<b>4,360,387.20</b>	<b>13.01</b>	<b>11.80</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาหุ้น 32,912,201.98 บาท)</b>					<b>33,477,226.09</b>	<b>100.00</b>	<b>90.61</b>



กองทุนเปิด ทีเอสไอ เกษียณสมาร์ท  
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 36,944,580.40

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

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
- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

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

### 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 ทีเอสโก้ เกษียณสมาร์ท

งบดุล

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561

	หน่วย : บาท
<b>สินทรัพย์</b>	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 32,912,201.98 บาท)	33,477,226.09
เงินฝากธนาคาร	2,679,537.73
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	140,704.33
จากการขายเงินลงทุน	683,801.04
รวมสินทรัพย์	<u>36,981,269.19</u>
<b>หนี้สิน</b>	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(36,160.51)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(528.28)
รวมหนี้สิน	<u>(36,688.79)</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b><u>36,944,580.40</u></b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ:</b>	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	34,501,373.17
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	146,807.31
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	2,296,399.92
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b><u>36,944,580.40</u></b>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.7081
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	3,450,137.3163

**กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกษียณสมาร์ท**  
**งบกำไรขาดทุน**  
**สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2561**

	หน่วย : บาท
<b>รายได้จากการลงทุน</b>	
รายได้ดอกเบี้ย	148,611.84
ส่วนลดรับ	43,833.81
เงินปันผลรับ	201,612.23
รวมรายได้	394,057.88
<b>ค่าใช้จ่าย</b>	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(50,280.89)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(4,860.49)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(26,816.43)
ค่าสอบบัญชี	(19,945.38)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(9,802.58)
รวมค่าใช้จ่าย	(111,705.77)
<b>รายได้จากการลงทุนสุทธิ</b>	<b>282,352.11</b>
<b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	766,475.25
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(79,308.43)
<b>รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น</b>	<b>687,166.82</b>
<b>การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>	<b>969,518.93</b>



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 ตุลาคม พ.ศ. 2560 ถึงวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2561 แล้ว

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

*ศิริพร ทองธานี*

(นางศิริพร ทองธานี)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

*จินิ*

(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 12 เมษายน พ.ศ. 2561