

**กองทุนเปิด ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาว**

**(TISCO Long Term Equity Fund)**

**สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561**

**ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561**

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีเอสโก้ จำกัด**

## รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาว

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาว สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 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 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 และความเสถียรที่เงินทุนไหลออกจากตลาดหุ้น 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 ทิสโก้ หุ้นระยะยาว ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 29 มิถุนายน 2561) ดังนี้ กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาว (Class A) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 6.34 และกองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาว (Class B) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 6.09

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

**กองทุนเปิด ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาว**  
**ผลการดำเนินงานของกองทุน\***  
**อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ**

ข้อมูล ณ วันที่ 29 มิถุนายน 2561

กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาว (Class A)	-6.34%	-8.48%	-6.34%	9.10%	4.15%	2.85%	8.89%	9.96%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-7.33%	-9.25%	-7.33%	4.40%	3.69%	2.92%	8.11%	7.20%
ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาว (Class B)	-6.09%	-8.36%	-6.09%	9.69%	4.70%	n.a.	n.a.	4.86%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-7.33%	-9.25%	-7.33%	4.40%	3.69%	n.a.	n.a.	3.38%

\* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

\*\* ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) และมีการเปลี่ยนแปลงเป็นดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TR) เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2560

## กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาว

### ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

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

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

### รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาว	คุณเอกชัย บุญยะพงษ์ไชย	คุณนิพนธ์ ไกรลาศโอฬาร คุณพัฒน ศรีวรพงษ์พันธ์

## กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาว

### 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)	18,701.54	0.79
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	502.60	0.02
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	1,648.53	0.07
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	134.95	0.006
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	20,987.62	0.89

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 2,917.89 0.12

\* 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 37.19 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 13.94 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ (Publication Of NAV&ETC) เป็นจำนวนเงิน 41.12 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 8.62 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 7.02 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 27.06 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ชนิดหน่วยลงทุน (Class)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ*	ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ **	Expense Ratio ราย Class
Class A	0.796	0.097	0.893
Class B	0.531	0.097	0.628

\* ร้อยละของค่าธรรมเนียมการจัดการต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย (ราย Class)

\*\* ร้อยละของค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย (รวมทุก Class)

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 0.65

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

ลำดับ ที่	ชื่อบริษัทยายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีเอสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	1,030,530.64	35.318
2	กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	500,570.52	17.155
3	ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PLC.	261,903.52	8.976
4	เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LIMITED	237,097.32	8.126
5	เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) MAYBANK KIM ENG SECURITIES (THAILAND) PLC.	160,135.34	5.488
6	บัวหลวง จำกัด (มหาชน) BUALUANG SECURITIES PUBLIC CO.,LTD.	130,351.22	4.467
7	โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	121,198.68	4.154
8	เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	118,987.98	4.078
9	ไทยพาณิชย์ จำกัด SCB SECURITIES COMPANY LIMITED	111,544.33	3.823
10	ภัทร จำกัด (มหาชน) PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	86,095.70	2.950
11	อื่น ๆ	159,474.38	5.465
		<b>2,917,889.63</b>	<b>100.000</b>

## กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาว

### 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 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 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 ทีเอสที หุ้นระยะยาว  
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 2,164,610,596.08

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือผู้ ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า		
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ	
<b>หลักทรัพย์ในประเทศ</b>								
<b>หุ้น (Stock)</b>								
<b>AGRIBUSINESS</b>					<b>5,988,000.00</b>	<b>0.28</b>	<b>0.28</b>	
บริษัท จีเอฟพีที จำกัด (มหาชน) (GFPT)	-			499,000	5,988,000.00	0.28	0.28	
<b>BANKING</b>					<b>292,228,100.00</b>	<b>13.80</b>	<b>13.50</b>	
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (BAY)	-			72,200	2,743,600.00	0.13	0.13	
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	-			368,400	72,022,200.00	3.40	3.33	
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)	-			331,300	64,272,200.00	3.03	2.97	
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) (KKP)	-			343,300	23,258,575.00	1.10	1.07	
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)	-			2,092,000	34,936,400.00	1.65	1.61	
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB)	-			509,800	60,411,300.00	2.85	2.79	
บริษัท ทูมธนาชาติ จำกัด (มหาชน) (TCAP)	-			301,900	14,113,825.00	0.67	0.65	
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) (TMB)	-			8,900,000	20,470,000.00	0.97	0.95	
<b>CONSTRUCTION MATERIALS</b>					<b>86,489,900.00</b>	<b>4.09</b>	<b>4.00</b>	
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)	-			188,100	77,873,400.00	3.68	3.60	
บริษัท ส.กิจชัย เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (SKN)	-			1,723,300	8,616,500.00	0.41	0.40	
<b>PETROCHEMICALS &amp; CHEMICALS</b>					<b>171,593,800.00</b>	<b>8.10</b>	<b>7.93</b>	
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)	-			2,028,400	111,054,900.00	5.24	5.13	
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)	-			829,300	60,538,900.00	2.86	2.80	
<b>COMMERCE</b>					<b>224,573,169.40</b>	<b>10.62</b>	<b>10.36</b>	
บริษัท บิวตี้ คอมมูนิตี้ จำกัด (มหาชน) (BEAUTY)	-			363,600	4,435,920.00	0.21	0.20	
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) (BJC)	-			417,600	21,088,800.00	1.00	0.97	
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)	-			1,685,300	123,869,550.00	5.85	5.72	
บริษัท สยาม โกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)	-			916,509	15,214,049.40	0.72	0.70	
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (HMPRO)	-			2,082,000	27,898,800.00	1.32	1.29	
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) (MAKRO)	-			291,100	11,280,125.00	0.53	0.52	
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน) (MEGA)	-			424,300	16,865,925.00	0.80	0.78	
บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน) (ROBINS)	-			70,000	3,920,000.00	0.19	0.18	
<b>INFORMATION &amp; COMMUNICATION TECHNO.</b>					<b>124,182,370.00</b>	<b>5.85</b>	<b>5.74</b>	
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)	-			456,200	84,397,000.00	3.98	3.90	
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) (DTAC)	-			181,200	6,659,100.00	0.31	0.31	
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (INTUCH)	-			527,000	28,062,750.00	1.32	1.30	
บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (SYNEX)	-			369,600	5,063,520.00	0.24	0.23	
<b>ELECTRONIC COMPONENTS</b>					<b>31,452,500.00</b>	<b>1.49</b>	<b>1.45</b>	
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (HANA)	-			211,300	6,972,900.00	0.33	0.32	
บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (KCE)	-			644,200	24,479,600.00	1.16	1.13	



กองทุนเปิด ทีลโก้ หุ้นระยะยาว  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 2,164,610,596.08

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือผู้ ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				/เงินต้น (หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
<b>ENERGY &amp; UTILITIES</b>					<b>458,953,313.00</b>	<b>21.66</b>	<b>21.20</b>
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (BANPU)	-			1,216,700	23,725,650.00	1.12	1.10
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (BCP)	-			140,900	4,508,800.00	0.21	0.21
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (BGRIM)	-			600,600	13,693,680.00	0.65	0.63
บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (BPP)	-			419,800	9,697,380.00	0.46	0.45
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) (EA)	-			120,900	3,959,475.00	0.19	0.18
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (EGCO)	-			56,800	12,723,200.00	0.60	0.59
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) (GLOW)	-			91,900	8,707,525.00	0.41	0.40
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) (GULF)	-			261,100	16,188,200.00	0.76	0.75
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (GUNKUL)	-			3,526,600	9,592,352.00	0.45	0.44
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) (IRPC)	-			1,885,000	10,933,000.00	0.52	0.50
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)	-			3,352,900	160,939,200.00	7.60	7.43
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)	-			390,800	54,907,400.00	2.59	2.54
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (RATCH)	-			328,500	16,835,625.00	0.79	0.78
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) (SPCG)	-			645,000	12,448,500.00	0.59	0.58
บริษัท สดาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน) (SPRC)	-			1,205,200	15,667,600.00	0.74	0.72
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP)	-			309,100	24,032,525.00	1.13	1.11
บริษัท ทีพีโอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (TPIPP)	-			10,980,582	60,393,201.00	2.85	2.79
<b>MEDIA &amp; PUBLISHING</b>					<b>8,090,430.00</b>	<b>0.38</b>	<b>0.37</b>
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (PLANB)	-			1,326,300	8,090,430.00	0.38	0.37
<b>FINANCE &amp; SECURITIES</b>					<b>22,461,400.00</b>	<b>1.06</b>	<b>1.03</b>
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AEONTS)	-			57,400	9,614,500.00	0.45	0.44
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (MTC)	-			389,300	12,846,900.00	0.61	0.59
<b>FOOD &amp; BEVERAGES</b>					<b>151,713,335.00</b>	<b>7.16</b>	<b>7.01</b>
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) (CPF)	-			1,278,100	30,930,020.00	1.46	1.43
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองด์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (M)	-			121,200	8,908,200.00	0.42	0.41
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT)	-			2,505,590	81,431,675.00	3.84	3.76
บริษัท ไทยยูเนียน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)	-			1,926,800	30,443,440.00	1.44	1.41
<b>HEALTH CARE SERVICES</b>					<b>123,005,202.00</b>	<b>5.80</b>	<b>5.68</b>
บริษัท บางกอก เชน ฮอस्पิตอล จำกัด (มหาชน) (BCH)	-			2,126,600	32,536,980.00	1.54	1.50
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BDMS)	-			2,291,600	57,290,000.00	2.70	2.65
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) (BH)	-			149,100	24,825,150.00	1.17	1.15
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) (CHG)	-			4,015,900	8,353,072.00	0.39	0.38
<b>TOURISM &amp; LEISURE</b>					<b>20,856,100.00</b>	<b>0.99</b>	<b>0.96</b>
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซ่า จำกัด (มหาชน) (CENTEL)	-			339,100	14,581,300.00	0.69	0.67
บริษัท ดีเอร์วิ้น กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (ERW)	-			996,000	6,274,800.00	0.30	0.29

กองทุนเปิด ทีอีที หุ้นระยะยาว  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 2,164,610,596.08

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือผู้ ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
<b>PERSONAL PRODUCTS &amp; PHARMACEUTICALS</b>					<b>8,772,500.00</b>	<b>0.41</b>	<b>0.41</b>
บริษัท ดู เคย์ คริม จำกัด (มหาชน) (DDD)	-			145,000	8,772,500.00	0.41	0.41
<b>PROPERTY DEVELOPMENT</b>					<b>199,344,242.00</b>	<b>9.41</b>	<b>9.22</b>
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (AMATA)	-			772,300	14,442,010.00	0.68	0.67
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AP)	-			1,989,500	16,214,425.00	0.77	0.75
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)	-			957,500	66,785,625.00	3.15	3.09
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (LH)	-			2,120,400	23,960,520.00	1.13	1.11
บริษัท พุกผา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (PSH)	-			835,600	15,876,400.00	0.75	0.73
บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (QH)	-			8,511,000	26,213,880.00	1.24	1.21
บริษัท สุกาลัย จำกัด (มหาชน) (SPALI)	-			415,100	9,754,850.00	0.46	0.45
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (WHA)	-			7,130,200	26,096,532.00	1.23	1.21
<b>CONSTRUCTION SERVICES</b>					<b>62,978,035.00</b>	<b>2.97</b>	<b>2.92</b>
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) (CK)	-			1,033,800	24,707,820.00	1.17	1.14
บริษัท ไพลอน จำกัด (มหาชน) (PYLON)	-			1,626,700	9,841,535.00	0.46	0.47
บริษัท ซีพีโก้ จำกัด (มหาชน) (SEAFCO)	-			186,800	1,457,040.00	0.07	0.07
บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (STEC)	-			493,400	8,930,540.00	0.42	0.41
บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (UNIQ)	-			1,640,100	18,041,100.00	0.85	0.83
<b>TRANSPORTATION &amp; LOGISTICS</b>					<b>119,736,098.00</b>	<b>5.64</b>	<b>5.53</b>
บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน) (AAV)	-			1,840,000	9,200,000.00	0.43	0.43
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)	-			1,430,800	90,140,400.00	4.25	4.16
บริษัท นามยง เทอร์มินัล จำกัด (มหาชน) (NYT)	-			2,179,100	10,851,918.00	0.51	0.50
บริษัท พรีเมียมส ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน) (PSL)	-			859,800	9,543,780.00	0.45	0.44
<b>AUTOMOTIVE</b>					<b>6,069,000.00</b>	<b>0.29</b>	<b>0.28</b>
บริษัท อปโก้ ไฮเทค จำกัด (มหาชน) (AH)	-			178,500	6,069,000.00	0.29	0.28
<b>รวมหุ้น (Stock)</b>					<b>2,118,487,494.40</b>	<b>100.00</b>	<b>97.87</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,978,917,048.88 บาท)</b>					<b>2,118,487,494.40</b>	<b>100.00</b>	<b>97.87</b>

## กองทุนเปิด ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาว

งบดุล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

	หน่วย : บาท
<b>สินทรัพย์</b>	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 1,978,917,048.88 บาท)	2,118,487,494.40
เงินฝากธนาคาร	73,352,526.98
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	9,978.63
จากการขายเงินลงทุน	11,261,126.81
รวมสินทรัพย์	<u>2,203,111,126.82</u>
<b>หนี้สิน</b>	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(1,915,176.55)
จากการซื้อเงินลงทุน	(33,106,047.75)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(3,359,389.00)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(119,917.44)
รวมหนี้สิน	<u>(38,500,530.74)</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b><u>2,164,610,596.08</u></b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ:</b>	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	594,274,103.88
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(319,232,404.86)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	1,889,568,897.06
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b><u>2,164,610,596.08</u></b>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	36.4244
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	59,427,410.5629

## กองทุนเปิด ทีเอสโก้ หุ้นระยะยาว

## งบกำไรขาดทุน

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

	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	201,887.06
เงินปันผลรับ	39,974,895.34
รวมรายได้	<u>40,176,782.40</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(18,701,540.08)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(502,600.32)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(1,648,528.93)
ค่าสอบบัญชี	(37,191.88)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(97,754.49)
รวมค่าใช้จ่าย	<u>(20,987,615.70)</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u><b>19,189,166.70</b></u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	119,397,844.20
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(282,226,223.93)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	<u><b>(162,828,379.73)</b></u>
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u><b>(143,639,213.03)</b></u>



### รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาว

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

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นายสาโรจน์ นวกิจเจริญยิ่ง)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์