

กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล
(TISCO Dividend Long Term Equity Fund)
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565
ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ตลาดเริ่มกังวลเพิ่มขึ้นถึงความเสี่ยงที่เศรษฐกิจจะถดถอย (Recession) สะท้อนให้เห็นในราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับลดลงแรงในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี ที่ลดลงมาอยู่ที่ระดับ 2.9-3% จากสูงสุดที่ 3.5% ในช่วงกลางเดือน มิ.ย. การเคลื่อนไหวของราคาสินทรัพย์ดังกล่าว สอดคล้องกับการปรับลดลงของตัวเลขเศรษฐกิจที่มักจะปรับลดลงล่วงหน้าก่อนเกิด Recession ได้แก่ ตลาดบ้าน และความเชื่อมั่นผู้บริโภค/ผู้ผลิต และชี้ว่าเศรษฐกิจกำลังอยู่ในช่วงปลายของวัฏจักร

ในส่วนของผลกระทบต่อตลาดหุ้น สามารถแบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้ 1) Valuation หรือค่า Forward P/E ซึ่งถูกกดดันผ่านนโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้น และ 2) คาดการณ์กำไรบริษัทจดทะเบียน (EPS) ซึ่งถูกปรับลดตามแนวโน้มเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง

นับตั้งแต่ต้นปี ค่า Forward P/E ของ S&P500 ปรับลดลงมาแล้วถึง -28% ใกล้เคียงกับการปรับลดในอดีต ทำให้เรามองว่า Valuation ที่ระดับปัจจุบันน่าจะสะท้อนความเสี่ยงจากนโยบายการเงินที่ตึงตัวขึ้นไปมากแล้ว ทำให้ปัจจัยกดดันตลาดหุ้นจาก Valuation น่าจะจำกัดต่อจากนี้ อย่างไรก็ตาม คาดการณ์กำไรยังถูกปรับขึ้น +5% นับตั้งแต่ต้นปี ไม่สอดคล้องกับแนวโน้มเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง และนโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้น ซึ่งหากอิงกับในอดีต คาดการณ์กำไรมักจะถูปรับลดลงราว -10% ก่อนที่ตลาดหุ้นจะทำจุดต่ำสุด ทำให้ตลาดหุ้นยังอาจปรับฐานลงเพิ่มเติมจากการปรับลดของคาดการณ์กำไร

ถึงแม้เราจะมองว่าการปรับลดคาดการณ์กำไรจะเป็นปัจจัยกดดันให้ตลาดหุ้นยังอยู่ในขาลง แต่ด้วย Valuation ที่ลดลงมาอยู่ในระดับที่เหมาะสมขึ้น ทำให้เรามองว่า Downside ของตลาดน่าจะเริ่มจำกัด

เราจึงแนะนำให้ทยอยสะสมหุ้นในกลุ่มที่มีความสามารถในการทำกำไรสูงแม้ในภาวะ Recession อย่างกลุ่ม Healthcare ซึ่งกำไรโตเฉลี่ยถึง 8% ย้อนหลังตั้งแต่วิกฤติ Dot-com ในปี 2000 สวนทางกับกำไรของตลาด (S&P500) ซึ่งหดตัวกว่า -25%

รวมถึงกลุ่ม Tech ซึ่งมีการเติบโตของกำไรในระยะยาวในอัตราที่สูงถึง 10% ต่อปี มากกว่าตลาดที่ 7% ต่อปี ในขณะที่ Valuation น่าจะเริ่มคลี่คลายลง หลังตลาดตอบรับต่อความเสี่ยงด้านนโยบายการเงินไปมากแล้ว ทำให้เรามองว่าหุ้นกลุ่ม Healthcare และกลุ่ม Tech น่าจะ Outperform กลุ่มอื่นในช่วงครึ่งหลังของปี

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565) ดังนี้ กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล (Class A) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 5.98 และกองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล (Class N) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 5.99

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล
ผลการดำเนินงานของกองทุน*
อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล (A)	-5.98%	-5.85%	-7.03%	-5.98%	1.89%	1.99%	4.79%	5.93%	8.35%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-3.83%	-5.71%	-6.81%	-3.83%	1.52%	-0.28%	2.98%	6.24%	9.05%
ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล (N)	-5.99%	-5.85%	-7.03%	-5.99%	1.88%	n.a.	n.a.	n.a.	13.65%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-3.83%	-5.71%	-6.81%	-3.83%	1.52%	n.a.	n.a.	n.a.	10.71%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI)

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล	คุณมัลลิกา นิยมในธรรม	คุณนิพนธ์ ไกรลาศโอฬาร คุณณวัฒน์ ศรีวรพงษ์พันธ์

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนบุคคล*	บุคคลที่	สัดส่วน(%)
30 มิถุนายน 2565	-	-	-
*บุคคล หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	4,140.22	0.80
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	74.52	0.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Share Registrar Fee)	441.62	0.09
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge)	63.10	0.01
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	75.52	0.014
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	4,794.98	0.92

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 1,240.54 0.24

* 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 23.80 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.005 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ (Publication OF NAV&ETC) เป็นจำนวนเงิน 33.03 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.006 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 6.75 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าซื้อเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 0.58 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 11.36 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ชนิดหน่วยลงทุน	ค่าธรรมเนียมการจัดการ*	ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน *	ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ **	Expense Ratio
ชนิดหน่วยลงทุน A	0.795	0.085	0.040	0.920
ชนิดหน่วยลงทุน N	0.802	0.086	0.040	0.928

* ร้อยละของค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมนายทะเบียนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย (รายชนิดหน่วยลงทุน)

** ร้อยละของค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย (รวมทุกชนิดหน่วยลงทุน)

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	1.28
--------------------------------------------------------------------------------	----------	-------------

กองทุนเปิด ทีสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	1,110,556.76	89.52
2	กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	39,502.87	3.18
3	ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด CGS-CIMB SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	38,435.80	3.10
4	โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	38,124.09	3.07
5	เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) MAYBANK SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMIT	4,672.50	0.38
6	บัวหลวง จำกัด (มหาชน) BUALUANG SECURITIES PUBLIC CO.,LTD.	4,240.48	0.34
7	ไทยพาณิชย์ จำกัด SCB SECURITIES COMPANY LIMITED	2,909.18	0.24
8	เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) KIATNAKIN PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	2,098.26	0.17
		1,240,539.94	100.00

กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565

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 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับทวิจ้ย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิในการ จองหุ้น
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 เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✗	✗
12	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ 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)	✓	✗	✗
17	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
18	บริษัทหลักทรัพย์ ซีทีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗

กองทุนเปิด ทีเอสที หุ้นระยะยาวปันผล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 484,588,504.38

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงิน	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า		
				ต้น (หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ	
หลักทรัพย์ในประเทศ								
หุ้น (Stock)								
ธุรกิจการเกษตร					4,295,520.00	0.93	0.89	
บริษัทจีเอฟพีที จำกัด (มหาชน) (GFPT)				251,200.00	4,295,520.00	0.93	0.89	
ธนาคาร					46,705,650.00	10.05	9.64	
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)				94,300.00	12,541,900.00	2.70	2.59	
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)				99,100.00	14,914,550.00	3.21	3.08	
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) (KKP)				75,800.00	4,699,600.00	1.01	0.97	
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน) (SCB)				139,900.00	14,549,600.00	3.13	3.00	
วัสดุก่อสร้าง					6,507,600.00	1.40	1.34	
บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)				17,400.00	6,507,600.00	1.40	1.34	
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					34,076,150.00	7.34	7.03	
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)				619,600.00	29,121,200.00	6.27	6.01	
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)				108,900.00	4,954,950.00	1.07	1.02	
พาณิชย์					65,401,150.00	14.09	13.49	
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) (COM7)				467,300.00	14,019,000.00	3.02	2.89	
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)				412,300.00	24,738,000.00	5.33	5.10	
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (CRC)				214,900.00	7,521,500.00	1.62	1.55	
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)				231,000.00	4,250,400.00	0.92	0.88	
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน) (MEGA)				294,500.00	14,872,250.00	3.20	3.07	
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					28,630,400.00	6.17	5.91	
บริษัทแอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)				147,200.00	28,630,400.00	6.17	5.91	
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					10,049,700.00	2.17	2.07	
บริษัทเคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (KCE)				166,800.00	10,049,700.00	2.17	2.07	
พลังงานและสาธารณูปโภค					113,390,460.00	24.43	23.40	
บริษัทบ้านปู จำกัด (มหาชน) (BANPU)				1,260,000.00	15,876,000.00	3.42	3.28	
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (GULF)				942,740.00	43,837,410.00	9.44	9.05	
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)				524,100.00	17,819,400.00	3.84	3.68	
บริษัทปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)				81,200.00	12,951,400.00	2.79	2.67	
บริษัท สดาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน) (SPRC)				1,667,500.00	20,176,750.00	4.35	4.16	
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP)				53,000.00	2,729,500.00	0.59	0.56	
เงินทุนและหลักทรัพย์					29,992,120.00	6.46	6.19	
บริษัท เอเชียเซริมกิงลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ASK)				262,000.00	8,318,500.00	1.79	1.72	
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (BAM)				123,300.00	2,145,420.00	0.46	0.44	
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTC)				255,000.00	14,535,000.00	3.13	3.00	
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (MTC)				116,800.00	4,993,200.00	1.08	1.03	
อาหารและเครื่องดื่ม					35,321,637.00	7.60	7.29	
บริษัทเจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) (CPF)				414,300.00	10,771,800.00	2.32	2.22	
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT)				250,178.00	8,506,052.00	1.83	1.76	
บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน) (OSP)				148,100.00	5,072,425.00	1.09	1.05	
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)				641,600.00	10,971,360.00	2.36	2.26	
การแพทย์					29,853,340.00	6.43	6.16	
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน) (BCH)				546,900.00	10,227,030.00	2.20	2.11	

กองทุนเปิด ทีเอสที หุ้นระยะยาวปันผล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 484,588,504.38

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงิน	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				ต้น (หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
บริษัทกรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BDMS)				585,800.00	14,645,000.00	3.16	3.02
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) (CHG)				1,346,300.00	4,981,310.00	1.07	1.03
ประกันภัยและประกันชีวิต					7,832,650.00	1.69	1.62
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (BLA)				194,600.00	7,832,650.00	1.69	1.62
บรจจุภัณฑ์					12,681,750.00	2.73	2.62
บริษัท เอสซีจี แพลกเจ็จ จำกัด (มหาชน) (SCGP)				228,500.00	12,681,750.00	2.73	2.62
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					9,499,022.00	2.05	1.96
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)				83,300.00	5,081,300.00	1.10	1.05
บริษัท คับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (WHA)				1,443,700.00	4,417,722.00	0.95	0.91
แฟชั่น					3,315,280.00	0.71	0.68
บริษัท ซาบีน่า จำกัด (มหาชน) (SABINA)				142,900.00	3,315,280.00	0.71	0.68
ขนส่งและโลจิสติกส์					24,110,500.00	5.19	4.98
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)				226,500.00	16,081,500.00	3.46	3.32
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BEM)				917,600.00	8,029,000.00	1.73	1.66
ตลาดใหม่ (ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ)					2,581,910.00	0.56	0.53
บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน) (BOL)				241,300.00	2,581,910.00	0.56	0.53
รวมหุ้น (Stock)					464,244,839.00	100.00	95.80
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 449,179,298.72 บาท)					464,244,839.00	100.00	95.80

กองทุนเปิด ทีเอส ภั้ หุ่นระยะยาวปันผล

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	464,244,839.00
เงินฝากธนาคาร	21,164,605.73
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	288.45
รวมสินทรัพย์	<u>485,409,733.18</u>
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(30,597.23)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(763,738.22)
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	(43.27)
หนี้สินอื่น	(26,850.08)
รวมหนี้สิน	<u>(821,228.80)</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>484,588,504.38</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	228,055,621.90
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(28,562,079.94)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	285,094,962.42
สินทรัพย์สุทธิ	<u>484,588,504.38</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	21.2487
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	22,805,562.1057
ชนิดหน่วยลงทุน A	
สินทรัพย์สุทธิ	484,517,772.62
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	21.2487
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	22,802,205.2201
ชนิดหน่วยลงทุน N	
สินทรัพย์สุทธิ	70,731.76
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	21.0706
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	3,356.8856

กองทุนเปิด ทีเอส ภั้ หุ่นระยะยาวปันผล
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565

	หน่วย : บาท
รายได้	
รายได้เงินปันผล	7,736,405.85
รายได้ดอกเบี้ย	16,155.63
รวมรายได้	7,752,561.48
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(4,140,213.91)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(74,523.72)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(441,622.85)
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	(23,803.31)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(694,767.37)
รวมค่าใช้จ่าย	(5,374,931.16)
รายได้สุทธิ	2,377,630.32
รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	16,471,275.86
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(49,364,279.24)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(32,893,003.38)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(30,515,373.06)
หัก ภาษีเงินได้	(2,423.35)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(30,517,796.41)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดหน่วยลงทุน A	(30,512,925.77)
ชนิดหน่วยลงทุน N	(4,870.64)
รวม	(30,517,796.41)



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรองจิต อำนวยธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน