

กองทุนเปิด ทิสโก้ สเตรทิจิก ฟันด์

(TISCO Strategic Fund)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567

ถึงวันที่ 30 กันยายน 2567

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ สเตเรทิจิก ฟันด์

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ สเตเรทิจิก ฟันด์ สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2567 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ตลาดการเงินโลกกำลังเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ หลังจากที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายเป็นครั้งแรก ซึ่งส่งผลให้ Yield curve หรือส่วนต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (Bond yield spread) ระยะยาว 10 ปี และระยะสั้น 2 ปี มีความชันเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

โดยทั่วไปแล้ว Yield curve มักจะสูงขึ้นในช่วงสุดท้ายของวัฏจักรเศรษฐกิจ เมื่อ Fed ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพื่อตอบสนองต่อการชะลอตัวของเศรษฐกิจ ทำให้ Bond yield ระยะสั้นลดลง ในขณะที่ Bond yield ระยะยาว ขึ้นอยู่กับโอกาสในการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ หากเศรษฐกิจชะลอตัวลงเป็นอย่างมาก Yield curve ชันขึ้นในรูปแบบ Bull-steepening แต่ถ้าเศรษฐกิจจะชะลอตัวลงอย่างช้าๆ โดยหลีกเลี่ยงภาวะถดถอยหรือ Soft-landing ได้สำเร็จ Yield curve ชันขึ้นในรูปแบบ Bear-steepening

การปรับลดดอกเบี้ยของ Fed ในครั้งนี้ทำให้ Bond yield ระยะยาวปรับเพิ่มขึ้นตามความคาดหวังต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ในขณะที่ Bond yield ระยะสั้นถูกกดดันจากแนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ย สะท้อนถึงมุมมอง Soft-landing ซึ่งเป็นไปตามที่เราคาดไว้ หากเศรษฐกิจยังคงฟื้นตัว และ Fed ยังคงสนับสนุนการลดดอกเบี้ย Yield curve ยังคงชันขึ้นแบบ Bear-steepening หุ้นกลุ่ม Cyclical ก็น่าจะทำให้ผลตอบแทนมากกว่าหุ้นกลุ่ม Defensive

อย่างไรก็ดี เรามองว่าความเสี่ยงจากเงินเฟ้อเริ่มกลับมาเป็นประเด็นสำคัญ โดยเฉพาะจาก 1) ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาน้ำมัน และการหยุดชะงักของห่วงโซ่อุปทาน และ 2) ประเด็นการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ซึ่งหากทรัมป์ชนะ อาจมีการออกมาตรการกีดกันการค้า ทำให้ราคาสินค้านำเข้าสูงขึ้น ในขณะที่ การลดภาษีอาจเพิ่มภาระหนี้รัฐบาล และต้องออกพันธบัตรเพิ่มขึ้น ทำให้ Bond yield อายุยาวอาจเพิ่มขึ้นสูง

แนวโน้มเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวขึ้น ในช่วงที่ผ่านมาส่งผลให้ตลาดส่วนใหญ่มองโอกาสเกิด Soft-landing สำเร็จ ซึ่งเป็นไปตามที่เราคาดไว้ Bond yield อายุ 10 ปีปรับขึ้นสู่ระดับ 4% ตามที่เราประเมิน หากเศรษฐกิจยังคงฟื้นตัว และ Fed ยังคงสนับสนุนการลดดอกเบี้ย Yield curve ยังคงชันขึ้นแบบ Bear-steepening หุ้นกลุ่ม Cyclical ก็น่าจะทำให้ผลตอบแทนมากกว่าหุ้นกลุ่ม Defensive แต่ความเสี่ยงจากเงินเฟ้อ อาจส่งผลให้ Bond yield ปรับขึ้นสูง ซึ่งหาก Bond yield อายุ 10 ปี ปรับขึ้นเกินกว่าระดับ 4.3% อาจจุดชนวนให้ตลาดหุ้นปรับฐานลงราว 5-10%

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ สเตเรทิจิก ฟันด์ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567) ดังนี้ กองทุนเปิด ทิสโก้ สเตเรทิจิก ฟันด์ (ชนิดหน่วยลงทุน A) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 1.06, กองทุนเปิด ทิสโก้ สเตเรทิจิก ฟันด์ (ชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออม) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 1.05 และกองทุนเปิด ทิสโก้ สเตเรทิจิก ฟันด์ (ชนิดผู้ลงทุนประเภทกองทุนรวม) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 1.50

ทำยนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ สเตเรทิจิก ฟันด์
ผลการดำเนินงานของกองทุน*
อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2567								
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ทิสโก้ สเตเรทิจิก ฟันด์ (A)	-1.71%	7.49%	1.06%	-15.13%	-7.80%	4.37%	5.50%	9.60%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-1.20%	1.70%	1.37%	-10.13%	-3.14%	-0.87%	1.72%	7.49%
ทิสโก้ สเตเรทิจิก ฟันด์ (SSF)	-1.70%	7.49%	1.05%	-15.13%	-7.80%	n.a.	n.a.	5.18%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-1.20%	1.70%	1.37%	-10.13%	-3.14%	n.a.	n.a.	5.97%
ทิสโก้ สเตเรทิจิก ฟันด์ (MF)	-1.12%	7.72%	1.50%	-14.38%	-6.98%	n.a.	n.a.	-4.61%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-1.20%	1.70%	1.37%	-10.13%	-3.14%	n.a.	n.a.	-2.47%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

**ดัชนีชี้วัดของกองทุน ได้แก่ ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI)

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ สเตเรทิจิก ฟันด์	คุณอนุชา หล่อทองคำ	คุณมัลลิกา นิยมในธรรม

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ สเตเรทิจิก ฟันด์			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนบุคคล	บุคคลที่	สัดส่วน(%)
30 กันยายน 2567	-	-	-

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

กองทุนเปิด ทิสโก้ สแตรทิจิก ฟันด์

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2567

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

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

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2567

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับทวงจ้ย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิในการ จองหุ้น
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
4	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
5	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
6	บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
7	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
8	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✗
9	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	✓	✓	✗
10	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
11	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
12	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✗	✗
13	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
14	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
15	บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)	✓	✗	✗
16	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
17	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ สเตเรทิจิก ฟันด์
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (MANAGEMENT FEE)	28,521.06	0.844
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (TRUSTEE FEE)	487.28	0.014
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (SHARE REGISTRAR FEE)	2,737.81	0.081
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (ADVISORY FEE)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (INSURER FEE)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ** (OTHER EXPENSE**)	250.38	0.007
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด* (TOTAL*)	31,996.53	0.946

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (COMMISSION) 13,592.81 0.402

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

** ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ชนิดหน่วยลงทุน	ค่าธรรมเนียม การจัดการ*	ค่าธรรมเนียม นายทะเบียน*	ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	Expense Ratio
ชนิดหน่วยลงทุน A	0.883	0.081	0.021	0.985
ชนิดผู้ลงทุนประเภทกองทุนรวม	0.441	0.081	0.021	0.543
ชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออม	0.884	0.081	0.021	0.986

* ร้อยละของค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมนายทะเบียนต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (รายชนิดหน่วยลงทุน)

** ร้อยละของค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (รวมทุกชนิดหน่วยลงทุน)

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 2.36

กองทุนเปิด ทีสโก้ สเตคริทจิก ฟันด์
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2567

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ/ ยอดรวม
1	ทีสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	3,553,416.17	26.14
2	อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด INNOVESTX SECURITIES COMPANY LIMITED	1,853,841.91	13.64
3	กรุงศรี จำกัด (มหาชน) KRUNGSRI SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	1,488,395.93	10.95
4	เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	1,433,288.06	10.55
5	กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	1,380,041.59	10.15
6	ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด CITICORP SECURITIES (THAILAND) LIMITED	1,095,641.49	8.06
7	เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) KIATNAKIN PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	913,013.02	6.72
8	ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด CGS INTERNATIONAL SECURITIES (THAILAND) CO., LTD.	751,257.09	5.53
9	ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) FINANSIA SYRUS SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	383,824.73	2.82
10	บัวหลวง จำกัด (มหาชน) BUALUANG SECURITIES PUBLIC CO.,LTD.	366,918.45	2.70
11	อื่น ๆ OTHER	373,172.86	2.74
		13,592,811.30	100.00

กองทุนเปิด ทีสโก้ สแตรทิจิก ฟันด์
รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+	30,298,270.13	0.89
อันดับความน่าเชื่อถือ A	4,775,116.41	0.14
หุ้นสามัญ		
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย		
ธนาคาร	69,000,000.00	2.02
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์	318,630,000.00	9.32
พาณิชย์	642,226,000.00	18.79
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	324,220,000.00	9.49
พลังงานและสาธารณูปโภค	328,890,000.00	9.62
เงินทุนและหลักทรัพย์	629,382,800.00	18.42
อาหารและเครื่องดื่ม	239,890,000.00	7.02
การแพทย์	321,455,000.00	9.41
บริการเฉพาะกิจ	89,250,000.00	2.61
ขนส่งและโลจิสติกส์	104,880,000.00	3.07
ยานยนต์	45,261,000.00	1.32
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ		
เทคโนโลยี	142,001,600.00	4.16
บริการ	143,350,000.00	4.19
อื่นๆ		
ประเภทรายการค้างรับหรือสินทรัพย์อื่น ๆ	206,462,382.22	6.04
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	(222,240,988.93)	(6.51)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	3,417,731,179.83	100.00

กองทุนเปิด ทีเอสไอ เอสแตรทิจิก ฟันด์
รายงานสรุปการลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก และตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

กลุ่มของตราสาร	ราคายุติธรรม	ราคายุติธรรม
	(Dirty Price)	ต่อ NAV (%)
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุนเป็น ผู้ออก/ผู้ตั้งจ่าย/ผู้รับรอง/ผู้อาวุ้ล/ผู้สัถักหลัง/ผู้ค้ำประกัน	35,100,899.03	1.03
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (Upper Limit) : 15.00%

กองทุนเปิด ทีเอสที สแตรทิจิก ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 3,417,731,179.83

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร /สถาบัน	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
หลักทรัพย์ในประเทศ							
หุ้น (Stock)							
ธนาคาร					69,000,000.00	2.03	2.02
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)				460,000.00	69,000,000.00	2.03	2.02
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					318,630,000.00	9.37	9.32
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)				12,900,000.00	318,630,000.00	9.37	9.32
พาณิชย์					642,226,000.00	18.89	18.79
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) (COM7)				13,300,000.00	317,870,000.00	9.35	9.30
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)				4,952,000.00	324,356,000.00	9.54	9.49
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					324,220,000.00	9.54	9.49
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)				1,247,000.00	324,220,000.00	9.54	9.49
พลังงานและสาธารณูปโภค					328,890,000.00	9.68	9.62
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (GULF)				5,770,000.00	328,890,000.00	9.68	9.62
เงินทุนและหลักทรัพย์					629,382,800.00	18.52	18.42
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AEONTS)				2,230,000.00	314,430,000.00	9.25	9.20
บริษัท เงินคัสสือ จำกัด (มหาชน) (TIDLOR)				17,117,000.00	314,952,800.00	9.27	9.22
อาหารและเครื่องดื่ม					239,890,000.00	7.06	7.02
บริษัท เอเชียน อะไลอันซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (AAI)				14,500,000.00	86,275,000.00	2.54	2.52
บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน) (OSP)				6,650,000.00	153,615,000.00	4.52	4.50
การแพทย์					321,455,000.00	9.46	9.41
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) (BH)				1,195,000.00	321,455,000.00	9.46	9.41
บริการเฉพาะกิจ					89,250,000.00	2.63	2.61
บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน) (SISB)				2,550,000.00	89,250,000.00	2.63	2.61
ขนส่งและโลจิสติกส์					104,880,000.00	3.09	3.07
บริษัท เอเชียน เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน) (AAV)				38,000,000.00	104,880,000.00	3.09	3.07
ยานยนต์					45,261,000.00	1.33	1.32
บริษัท อาปีโก ไฮเทค จำกัด (มหาชน) (AH)				2,115,000.00	45,261,000.00	1.33	1.32
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ					285,351,600.00	8.40	8.35
บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (BBIK)				3,550,040.00	142,001,600.00	4.18	4.16
บริษัท เมพ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (MEB)				4,700,000.00	143,350,000.00	4.22	4.19
รวมหุ้น (Stock)					3,398,436,400.00	100.00	99.44
รวมเงินลงทุน (ราคาหุ้น 3,199,450,997.08 บาท)					3,398,436,400.00	100.00	99.44

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร

- AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมาจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- AA มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าและอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน 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

กองทุนเปิด ทีเอสที สแตรทิจิก ฟันด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3,398,436,400.00
เงินฝากธนาคาร	35,073,386.54
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	32,367.63
จากการขายเงินลงทุน	206,430,014.59
รวมสินทรัพย์	3,639,972,168.76
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(8,315,742.97)
จากการซื้อเงินลงทุน	(208,374,822.80)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(5,347,466.07)
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	(4,855.14)
หนี้สินอื่น	(198,101.95)
รวมหนี้สิน	(222,240,988.93)
สินทรัพย์สุทธิ	3,417,731,179.83
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	490,084,078.47
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	2,187,364,224.68
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	740,282,876.68
สินทรัพย์สุทธิ	3,417,731,179.83
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	69.7376
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	49,008,407.8116
ชนิดหน่วยลงทุน A	
สินทรัพย์สุทธิ	2,981,573,291.52
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	69.5842
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	42,848,387.4101
ชนิดผู้ลงทุนประเภทกองทุนรวม	
สินทรัพย์สุทธิ	260,025,498.07
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	71.6427
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	3,629,475.8459
ชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออม	
สินทรัพย์สุทธิ	176,132,390.24
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	69.6025
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	2,530,544.5556

กองทุนเปิด ทีเอสไอ สเตเรทิจิก ฟันด์

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2567

	หน่วย : บาท
รายได้	
รายได้เงินปันผล	38,530,500.41
รายได้ดอกเบี้ย	65,723.52
รวมรายได้	38,596,223.93
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(28,521,058.38)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(487,283.35)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(2,737,810.07)
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	(21,559.23)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(6,419,885.82)
รวมค่าใช้จ่าย	(38,187,596.85)
รายได้สุทธิ	408,627.08
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(34,607,944.33)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	285,237,495.10
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	250,629,550.77
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	251,038,177.85
หัก ภาษีเงินได้	(9,858.52)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	251,028,319.33
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดหน่วยลงทุน A	216,666,177.71
ชนิดผู้ลงทุนประเภทกองทุนรวม	20,798,998.98
ชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออม	13,563,142.64
รวม	251,028,319.33



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ สแตรทิจิก ฟันด์

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ สแตรทิจิก ฟันด์ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2567 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรองจิต อำนวนธรรม)

ผู้จัดการบริการหลักทรัพย์