

รายงานประจำปี 2560

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลี อีควิตี้

(TISCO Korea Equity Fund)

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2561

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

สารบัญ

	หน้า
1. รายงานบริษัทจัดการ	1
2. ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	2
3. รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน	3
4. ฐานะการลงทุน, รายชื่อผู้จัดการกองทุน และข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	4
5. แบบแสดงค่าใช้จ่าย	5
6. แบบแสดงค่านายหน้า	6
7. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม และรายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น	7
8. งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	8
9. ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ	9 - 10
10. รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน	11 - 32
11. รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	33
12. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีเอสไอ จำกัด	34

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลิ อีควิตี้

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงานประจำปี กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลิ อีควิตี้ สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2561 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอนำส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบปีที่ผ่านมา

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลิ อีควิตี้ มีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบปีที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 28 กันยายน 2561) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 2.58

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านอย่างต่อเนื่องและหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป ณ วันที่ 30 กันยายน 2561*

สรุปรฐานะการเงิน

	บาท	
	<u>2561</u>	<u>2560</u>
สินทรัพย์รวม	14,553,057.13	26,994,192.60
เงินฝากธนาคาร	839,997.76	1,623,100.94
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	13,711,678.38	25,368,314.00
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	(7,078,532.90)	(7,159,584.09)
สินทรัพย์สุทธิ	14,422,689.29	26,232,569.62

สรุปผลการดำเนินงาน

	บาท	
	<u>2561</u>	<u>2560</u>
รายได้ดอกเบี้ย	6,727.28	11,527.25
รวมรายได้	6,727.28	11,527.25
ค่าใช้จ่ายรวม	336,083.42	789,614.41
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	180,317.46	10,240,856.12
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	81,051.19	8,898,750.38

สรุปข้อมูลต่อหน่วยลงทุน

	บาท	
	<u>2561</u>	<u>2560</u>
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	14,422,689.29	26,232,569.62
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน	10.6740	10.9570

*สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ต.ค. 60 ถึงวันที่ 30 ก.ย. 61

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ในรอบระยะเวลาปีบัญชี 2560 ที่ผ่านมา มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลี อีควิตี้ มีการปรับตัวลดลงจาก 10.9570 บาท ในวันที่ 30 กันยายน 2560 มาอยู่ที่ 10.6740 บาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 หรือคิดเป็น อัตราการปรับตัวลดลงร้อยละ 2.58

ผลการดำเนินงานของกองทุน*

อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กันยายน 2561						
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทิสโก้ เกาหลี อีควิตี้	-10.88%	-1.60%	-8.27%	-2.58%	6.04%	1.65%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-9.75%	-1.75%	-5.22%	-1.75%	11.05%	6.63%
เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging)***	-9.36%	-0.54%	-6.88%	-0.18%	14.22%	6.25%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช้การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** ดัชนี MSCI Korea TRN ซึ่งได้คำนวณให้อยู่ในรูปเงินสกุลบาทแล้ว

*** เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging) ของแต่ละกองทุน หมายถึง เกณฑ์มาตรฐานของกองทุนนั้น ซึ่งคำนวณในรูปสกุลเงินของแต่ละดัชนีในสัดส่วนที่กองทุนทำการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน และคำนวณในรูปเงินสกุลบาทในสัดส่วนที่กองทุนไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน โดยวันที่เริ่มคำนวณตามสัดส่วนดังกล่าว จะเริ่มคำนวณตามวันที่ที่ บลจ. เริ่มทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนหรือมีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนในการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนกองทุนนั้น ๆ ทั้งนี้ เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging) เป็นเกณฑ์มาตรฐานที่ บลจ.ทิสโก้ จัดทำขึ้นเพิ่มเติมเพื่อใช้วัดผลการดำเนินงานของกองทุนให้มีความชัดเจนมากยิ่งขึ้น

ฐานะการลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 กองทุนมีเงินลงทุนรวมเท่ากับ 13.71 ล้านบาท โดยมีการลงทุนในกองทุนต่างประเทศใน อัตราร้อยละ 100

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลีส อีควิตี้	คุณสากร รัตนวรี	คุณธีระศักดิ์ บุญญาเสถียร คุณมัลลิกา นิยมในธรรม

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลีส อีควิตี้			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
28 กันยายน 2561	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทีสโก้ เกาหลี อีควิตี้
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน (Management Fee)	222.47	0.91
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	7.18	0.03
ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	41.77	0.17
ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	38.00	0.15
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าซื้อเช็ค (Cheque Expense)	3.92	0.02
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรายการลงทุนในตราสาร (Transaction Fee)	21.04	0.08
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	1.70	0.007
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด *(Total*)	336.08	1.37

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 600.97 0.002

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

** ค่าจดหมายข่าว,สารประชาสัมพันธ์,รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 0.40 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 0.47 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.51 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการใช้ดัชนีอ้างอิง (Reference Index Expense) เป็นจำนวนเงิน 0.32 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	0.90
--	----------	-------------

กองทุนเปิด ทีสโก้ เกาหลีส อีควิตี้
 รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
 สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2561

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	600.97	100.000
		600.97	100.000

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกาหลี อีควิตี้

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2561

1. บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด
2. ธนาคารทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน)

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

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2561

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับบวจีย 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 กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
8	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
9	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✗
10	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ 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 เกาหลี อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 14,422,689.29

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
หลักทรัพย์ต่างประเทศ							
หน่วยลงทุน (Unit Trust)							
DB X-TRACKERS MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR) (2848 HK)				5,728	13,711,678.38	100.00	95.07
รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust)					13,711,678.38	100.00	95.07
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 13,327,337.59 บาท)					13,711,678.38	100.00	95.07

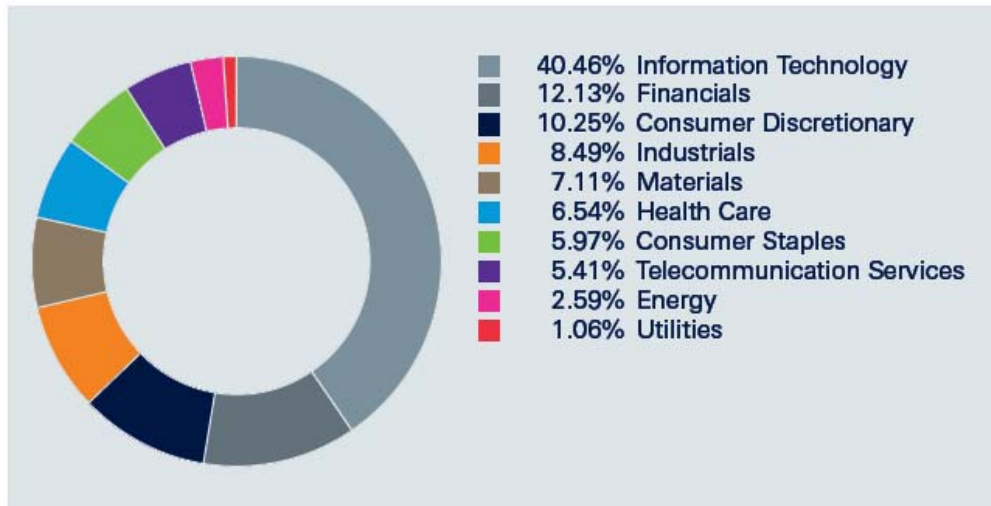
ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ

Xtrackers MSCI Korea Index UCITS ETF (ข้อมูล ณ วันที่ 28 กันยายน 2561)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 111,366,100.96 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

มูลค่าหน่วยลงทุน 73.89 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

การกระจายการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ



Source: Deutsche Asset Management, Index Provider; as of 28 September 2018

หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน 10 อันดับแรก

SAMSUNG ELECTR ORD	26.51%
SK HYNIX ORD	5.06%
SAMSUNG ELEC-1P PRF	3.82%
CELLTRION ORD	2.84%
POSCO ORD	2.78%
KB FGI ORD	2.47%
HYUNDAI MOTOR ORD	2.33%
NAVER CORP	2.32%
SHINHAN FINANC ORD	2.21%
LG CHEMICAL ORD	1.97%

Source: Deutsche Asset Management, Index Provider; as of 28 September 2018

ผลการดำเนินงานของกองทุน

	9/13 - 9/14	9/14 - 9/15	9/15 - 9/16	9/16 - 9/17	9/17 - 9/18	Since ETF launch
Index	0.38%	-18.44%	21.47%	24.81%	1.37%	33.67%
Share Class	-0.65%	-18.93%	20.66%	24.02%	0.68%	23.22%

Source: Deutsche Asset Management, Index Provider; as of 28 September 2018

Past performance is not a reliable indicator of future results.

ETF performance calculation includes reinvested dividends. Index performance calculated on a total return basis.

* ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งชี้แนะถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน

2848 HK HKD Market H509.50 / 512.00H 1300 x 50

Prev 513.00

2848 HK Equity		97) Settings		Comparative Returns				
Range	10/02/2013	-	09/28/2018	Period	Daily	No. of Period	1822 Day(s)	Table
Security	Currency	Price Change	Total Return	Difference	Annual Eq			
1) 2848 HK Equity	HKD	22.31%	22.31%	-3.89%	4.12%			
2) NDEUSKO Index	HKD	26.20%	26.20%	--	4.77%			
3)								
4)								
5)								
6)								



Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000
 Japan 81 3 3201 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2018 Bloomberg Finance L.P.
 SN 868440 ICT GMT+7:00 H345-217-1 24-Oct-2018 10:08:31

* ที่มา: Bloomberg, ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 2 ตุลาคม 2556 ถึงวันที่ 28 กันยายน 2561

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
 กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกาหลี อีคิวตี

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของ กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกาหลี อีคิวตี (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 งบกำไรขาดทุนและกำไรสะสม งบแสดง การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและ หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของ กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกาหลี อีคิวตี ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 และผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงิน ที่สำคัญ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้ กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามี ความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อ ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียม ให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่น ต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณา ว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือ ปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัด ต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร



- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาววันนิสา งามบัวทอง

(นางสาววันนิสา งามบัวทอง)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 6838

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 28 พฤศจิกายน 2561

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลีส อีควิตี้

งบดุล

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

	หมายเหตุ	บาท	
		2561	2560
<u>สินทรัพย์</u>			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	2.3, 3	13,711,678.38	25,368,314.00
(ราคาทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 เท่ากับ 13,327,337.59 บาท)			
(ราคาทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 เท่ากับ 20,352,453.49 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	6, 11	839,997.76	1,623,100.94
ลูกหนี้จากการลงทุน			
ดอกเบี่ยค้างรับ		1,380.99	2,777.66
รวมสินทรัพย์		14,553,057.13	26,994,192.60
<u>หนี้สิน</u>			
เจ้าหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า		83,535.87	87,898.38
เจ้าหนี้จากการลงทุน			
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		-	603,805.19
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	11	46,420.82	68,925.04
หนี้สินอื่น		411.15	994.37
รวมหนี้สิน		130,367.84	761,622.98
สินทรัพย์สุทธิ		14,422,689.29	26,232,569.62
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน			
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย มูลค่าตราไว้หน่วยละ 10 บาท		13,511,871.93	23,941,287.39
(ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 จำนวน 1,351,187.1907 หน่วย)			
(ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 จำนวน 2,394,128.7408 หน่วย)			
ขาดทุนสะสม			
ยังไม่ได้จัดสรร		(7,078,532.90)	(7,159,584.09)
บัญชีปรับสมดุล		7,989,350.26	9,450,866.32
สินทรัพย์สุทธิ		14,422,689.29	26,232,569.62
จำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด		1,351,187.1907	2,394,128.7408
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	2.5	10.6740	10.9570
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้			

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลีส อีควิตี้
งบกำไรขาดทุนและกำไรสะสม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

	หมายเหตุ	บาท	
		2561	2560
รายได้จากการลงทุน	2.2		
รายได้ดอกเบี้ย		6,727.28	11,527.25
รวมรายได้		6,727.28	11,527.25
ค่าใช้จ่าย	2.2		
ค่าธรรมเนียมในการจัดการ	7,11	222,472.63	600,807.36
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	7,178.57	16,522.24
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7,11	41,766.00	96,129.21
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		38,000.00	40,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น	8	26,666.22	36,155.60
รวมค่าใช้จ่าย		336,083.42	789,614.41
ค่าใช้จ่ายสุทธิจากการลงทุน		(329,356.14)	(778,087.16)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น			
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน		(0.14)	(0.60)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้า		1,823,417.77	(2,701,200.83)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการซื้อขาย เงินตราต่างประเทศล่วงหน้า		(1,593,327.76)	2,137,182.85
รวมรายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น		230,089.87	(564,018.58)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน			
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	2.2	4,811,837.18	11,542,494.84
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	2.2, 12	(4,631,519.72)	(1,301,638.72)
รวมกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		180,317.46	10,240,856.12
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		81,051.19	8,898,750.38
ขาดทุนสะสมต้นปี	9	(7,159,584.09)	(16,058,334.47)
บวก การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		81,051.19	8,898,750.38
ขาดทุนสะสมปลายปี		(7,078,532.90)	(7,159,584.09)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสที เกาหลี อีควิตี้
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

	บาท	
	2561	2560
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
ค่าใช้จ่ายสุทธิจากการลงทุน	(329,356.14)	(778,087.16)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	230,089.87	(564,018.58)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	4,811,837.18	11,542,494.84
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(4,631,519.72)	(1,301,638.72)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิที่เกิดจากการดำเนินงาน	<u>81,051.19</u>	<u>8,898,750.38</u>
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี		
(1 ต.ค. 60 - 30 ก.ย. 61 จำนวน 2,274,267.0220 หน่วย)		
(1 ต.ค. 59 - 30 ก.ย. 60 จำนวน 894,605.5226 หน่วย)	22,742,670.27	8,946,055.24
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		
(1 ต.ค. 60 - 30 ก.ย. 61 จำนวน 3,317,208.5721 หน่วย)		
(1 ต.ค. 59 - 30 ก.ย. 60 จำนวน 7,099,264.3632 หน่วย)	(33,172,085.73)	(70,992,643.67)
หน่วยลงทุนที่ลดลงสุทธิในระหว่างปี		
(1 ต.ค. 60 - 30 ก.ย. 61 จำนวน 1,042,941.5501 หน่วย)		
(1 ต.ค. 59 - 30 ก.ย. 60 จำนวน 6,204,658.8406 หน่วย)	(10,429,415.46)	(62,046,588.43)
บวก การเปลี่ยนแปลงที่ลดลงของบัญชีปรับสมดุลในระหว่างปี	(1,461,516.06)	(1,848,010.10)
การลดลงสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	<u>(11,890,931.52)</u>	<u>(63,894,598.53)</u>
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(11,809,880.33)	(54,995,848.15)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	<u>26,232,569.62</u>	<u>81,228,417.77</u>
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	<u><u>14,422,689.29</u></u>	<u><u>26,232,569.62</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกาหลี อีควิตี้
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

	บาท	
	2561	2560
<u>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</u>		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	81,051.19	8,898,750.38
<u>บวก</u> รายการปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานให้เป็นเงินสดสุทธิที่ได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน		
ซื้อเงินลงทุน	(22,009,542.16)	(5,879,549.47)
จำหน่ายเงินลงทุน	33,846,495.24	70,661,244.38
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยค้างรับลดลง	1,396.67	28.90
เจ้าหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (ลดลง)	(4,362.51)	(1,597,690.27)
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(603,805.19)	594,454.30
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย (ลดลง)	(22,504.22)	(56,572.36)
หนี้สินอื่น (ลดลง)	(583.22)	(1,567.86)
รายการ (กำไร) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(4,811,837.18)	(11,542,494.84)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	4,631,519.72	1,301,638.72
เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	11,107,828.34	62,378,241.88
<u>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</u>		
จำหน่ายหน่วยลงทุน	26,541,487.44	9,738,937.07
รับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(38,432,418.96)	(73,633,535.60)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(11,890,931.52)	(63,894,598.53)
เงินสดและเงินฝากธนาคารลดลงสุทธิ	(783,103.18)	(1,516,356.65)
เงินสดและเงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	1,623,100.94	3,139,457.59
เงินสดและเงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	839,997.76	1,623,100.94
<u>ข้อมูลกระแสเงินสดเพิ่มเติม</u>		
เงินสด ณ วันปลายปี ประกอบด้วย		
เงินฝากธนาคาร ประเภทกระแสรายวัน	136,221.14	147,726.02
เงินฝากธนาคาร ประเภทออมทรัพย์	703,776.62	1,475,374.92
	839,997.76	1,623,100.94

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลีส อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	2561	
	ดอลลาร์ฮ่องกง	บาท
	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม
หน่วยลงทุน - 100.00%		
หน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ		
หน่วยลงทุนของกองทุนอีทีเอฟ		
กองทุน Xtrackers MSCI Korea Index UCITS ETF **	5,728	13,711,678.38
รวมหน่วยลงทุน (ปี 2561 ราคาทุน 3,254,475.35 ดอลลาร์ฮ่องกง, 13,327,337.59 บาท)		13,711,678.38
รวมเงินลงทุน - 100% (ปี 2561 ราคาทุน 13,327,337.59 บาท)		13,711,678.38

ข้อมูลเพิ่มเติม

** ตั้งแต่วันที่ 27 สิงหาคม 2561 กองทุน DB X-Trackers MSCI Korea Index UCITS ETF (DR) ได้เปลี่ยนชื่อกองทุนเป็น Xtrackers MSCI Korea Index UCITS ETF

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลีส อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2560

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	2560	
	ดอลลาร์ฮ่องกง	บาท
	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม
หน่วยลงทุน - 100.00%		
หน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ		
หน่วยลงทุนของกองทุนอีทีเอฟ		
กองทุน DB X-Trackers MSCI Korea Index UCITS ETF (DR)	10,378	5,941,405.00
		25,368,314.00
รวมหน่วยลงทุน (ปี 2560 ราคาทุน 4,819,955.44 ดอลลาร์ฮ่องกง, 20,352,453.49 บาท)		25,368,314.00
รวมเงินลงทุน - 100% (ปี 2560 ราคาทุน 20,352,453.49 บาท)		25,368,314.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลิ อีคิวดี
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

	บาท			สำหรับรอบระยะเวลา บัญชีตั้งแต่วันที่ 3 ตุลาคม 2557 (วันจดทะเบียนจัดตั้ง กองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2558
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2561	2560	2559	
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)				
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	10.9570	9.4465	8.9547	10.0000
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) จากกิจกรรมลงทุน				
ค่าใช้จ่ายสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	(0.1537)	(0.1374)	(0.1221)	(0.1319)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(0.0725)	(0.0960)	(0.5115)	(0.3362)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(1.5160)	1.9656	(0.2894)	(0.2096)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1.4592	(0.2217)	1.4148	(0.3676)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(0.2830)	1.5105	0.4918	(1.0453)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	10.6740	10.9570	9.4465	8.9547
อัตราส่วนของการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน				
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.33	15.82	4.42	(10.86)
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ				
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.37	1.40	1.33	1.38
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.03	0.02	0.01	0.02
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปีต่อมูลค่า				
สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี * (%)	263.80	266.63	81.72	251.39
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (บาท)	24,449,647.83	56,261,388.93	102,532,633.74	189,660,310.15
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (บาท)	14,422,689.29	26,232,569.62	81,228,417.77	130,165,910.46
จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือปลายปี (หน่วย)	1,351,187.1907	2,394,128.7408	8,598,787.5814	14,535,965.8691

ข้อมูลเพิ่มเติม :-

* มูลค่าการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปี ไม่ได้รวมเงินฝากธนาคาร เงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนโดยมีสัญญาขายคืนหรือซื้อคืน และคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตามระยะเวลาที่มีอยู่ในระหว่างปี

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลี อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
วันที่ 30 กันยายน 2561

1. ลักษณะของกองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลี อีควิตี้

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลี อีควิตี้ (TISCO Korea Equity Fund : TISCOKOR) เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) โดยมีลักษณะของกองทุนดังนี้

วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน : วันที่ 3 ตุลาคม 2557

ทุนจดทะเบียนของโครงการ : จำนวน 1,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วยลงทุน
หน่วยลงทุนละ 10 บาท

อายุของโครงการ : ไม่กำหนดอายุโครงการ

นโยบายจ่ายเงินปันผล : กองทุนไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลี อีควิตี้ จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Xtrackers MSCI Korea Index UCITS ETF (เดิมชื่อ กองทุน DB X-Trackers MSCI Korea Index UCITS ETF (DR)) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Hong Kong Stock Exchange Limited, "HKD") เพียงแห่งเดียวในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งกองทุนดังกล่าวบริหารจัดการโดย Deutsche Asset Management S.A.

ตั้งแต่วันที่ 27 สิงหาคม 2561 กองทุน DB X-Trackers MSCI Korea Index UCITS ETF (DR) ได้เปลี่ยนชื่อกองทุนเป็น Xtrackers MSCI Korea Index UCITS ETF

กองทุนอาจมีการลงทุนในประเทศไทย สำหรับการดำเนินการของกองทุน รอจังหวะการลงทุนในต่างประเทศ รักษาสภาพคล่องของกองทุน หรือสำหรับการอื่นใดอันมีลักษณะทำนองเดียวกันนี้ โดยจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขายในประเทศ ได้แก่ เงินฝาก ตราสารทางการเงิน และลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. ทั้งนี้ กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes)

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

2.1 เกณฑ์ในการนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำขึ้นและนำเสนอตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน และมาตรฐานการบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ถือปฏิบัติในประเทศไทย

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลีส อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2561

2.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

2.2.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์สิทธิ ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับ

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริง จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

2.2.2 ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

2.3 เงินลงทุนและการวัดมูลค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Xtrackers MSCI Korea Index UCITS ETF แสดงตามมูลค่ายุติธรรม คำนวณโดยใช้ราคาปิดที่ประกาศจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยฮ่องกง

เงินลงทุนในหลักทรัพย์อื่นๆ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์นั้น

กำไร (ขาดทุน) จากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

2.4 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราสกุลต่างประเทศโดยใช้ค่ากลางระหว่างราคาเสนอซื้อและราคาเสนอขายที่ประกาศจากระบบแอสเพน (Aspen) เป็นเกณฑ์ในการคำนวณ กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงและที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงวดปัจจุบัน

2.5 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันที่คำนวณมูลค่าต่อหน่วย โดยทำการคำนวณทุกวันทำการ

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลีส อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2561

2.6 การใช้ประมาณการทางการบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

2.7 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

2.8 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการของจำนวนหน่วยลงทุนที่ขายหรือรับซื้อคืนจะถูกบันทึกในบัญชีปรับสมดุล

2.9 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงใหม่ 2559 ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งบการเงิน ผู้บริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและฉบับที่ออกใหม่ดังกล่าว ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีปัจจุบัน

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลีส อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2561

2.10 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปี สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง 2560 จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ ผู้บริหารของกองทุนเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

3. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2560 ประกอบด้วย

	บาท			
	2561		2560	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หน่วยลงทุนในกองทุนต่างประเทศ				
- หน่วยลงทุนของกองทุนอีทีเอฟ				
กองทุน Xtrackers MSCI Korea Index				
UCITS ETF	13,327,337.59	13,711,678.38	20,352,453.49	25,368,314.00
รวมเงินลงทุน	<u>13,327,337.59</u>	<u>13,711,678.38</u>	<u>20,352,453.49</u>	<u>25,368,314.00</u>

4. ข้อมูลของกองทุน Xtrackers MSCI Korea Index UCITS ETF

ชื่อกองทุน	: Xtrackers MSCI Korea Index UCITS ETF (ตั้งแต่วันที่ 27 สิงหาคม 2561 กองทุน DB X-Trackers MSCI Korea Index UCITS ETF (DR) ได้เปลี่ยนชื่อกองทุนเป็น Xtrackers MSCI Korea Index UCITS ETF)
ประเภท	: กองทุนอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง ทั้งนี้ กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลีส อีควิตี้ จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Xtrackers MSCI Korea Index UCITS ETF ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Hong Kong Stock Exchange Limited, "HKD")
นโยบายการลงทุน	: มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี MSCI Total Return Net Korea
ผู้เก็บรักษาทรัพย์สิน	
และนายทะเบียน	: State Street Bank Luxembourg S.C.A.
บริษัทจัดการ	: Deutsche Asset Management S.A.

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกาหลี อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2561

ข้อมูลเงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Xtrackers MSCI Korea Index UCITS ETF ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2560 มีดังนี้

		2561	2560
จำนวนหน่วยลงทุนในกองทุนหลัก	: หน่วย	5,728	10,378
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	: ดอลลาร์ฮ่องกง	3,254,475.35	4,819,955.44
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	: ดอลลาร์ฮ่องกง	3,319,376.00	5,941,405.00
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนต่อ			
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	: ร้อยละ	95.07	96.71
มูลค่ายุติธรรมต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	: ดอลลาร์ฮ่องกง	579.50	572.50
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	: ดอลลาร์ฮ่องกง	577.40	569.72

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2560 กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนโดยไม่รวมเงินฝากธนาคาร และตัวสัญญาใช้เงินยอซื้อเป็นจำนวน 22.01 บาท และ 5.88 ล้านบาท ตามลำดับ และยอขายเป็นจำนวนเงิน 29.03 และ 59.12 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ โดยยอซื้อคิดเป็นอัตราร้อยละ 90.02 และร้อยละ 10.45 ตามลำดับ และยอขายคิดเป็นร้อยละ 118.75 และร้อยละ 105.08 ตามลำดับ ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

6. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2560 ดังนี้

	2561		2560	
	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน
	%	บาท	%	บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน)	0.750	136,221.14	0.750	147,726.02
<u>ประเภทออมทรัพย์</u>				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.375	703,776.62	0.375	1,475,374.92
รวม		839,997.76		1,623,100.94

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลิ อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2561

7. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน
- ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 1.0700 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) และตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2561 มีการเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมในการจัดการเป็นอัตราร้อยละ 0.5350 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
- ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.029425 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
- ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.171200 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ

8. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลิ อีควิตี้ เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหน่วย ตลอดจนค่าใช้จ่ายต่างๆ ตามที่เกิดขึ้นจริง

9. ขาดทุนสะสมต้นปี

 ขาดทุนสะสมต้นปีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2560 ประกอบด้วย

	บาท	
	2561	2560
ขาดทุนสะสมต้นปี		
ค่าใช้จ่ายสุทธิจากการลงทุนสะสม	(16,804,257.87)	(15,462,152.13)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	4,628,813.27	(6,913,681.57)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	5,015,860.51	6,317,499.23
ขาดทุนสะสมต้นปีทั้งสิ้น	(7,159,584.09)	(16,058,334.47)

10. เครื่องมือทางการเงิน

10.1 นโยบายการบัญชีสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

 นโยบายการบัญชีที่สำคัญและวิธีปฏิบัติทางบัญชี การจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน การวัดมูลค่า การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายของเครื่องมือทางการเงินได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลิ อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2561

10.2 การบริหารความเสี่ยงทางการเงินสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรวมบริหารความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้นในสินทรัพย์ทางการเงินจากการลงทุน โดยใช้นโยบายการลงทุนและระบบการจัดการและการควบคุมภายใน

10.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น และมีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของกองทุนจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	บาท			รวม
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม ราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	13,711,678.38	13,711,678.38
เงินฝากธนาคาร	839,997.76	-	-	839,997.76

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	บาท			รวม
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม ราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	25,368,314.00	25,368,314.00
เงินฝากธนาคาร	1,623,100.94	-	-	1,623,100.94

10.4 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ยจากเงินลงทุนและเงินฝากธนาคาร ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจของกองทุน กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้ดังกล่าว

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลีส อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2561

10.5 ความเสี่ยงจากการลงทุนและจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

กองทุนมีความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ และกองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (hedging) ทั้งจำนวน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2560 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

รายการ	จำนวน	
	2561	2560
เงินลงทุน		
สกุลเงิน - ดอลลาร์ฮ่องกง	3,319,376.00	5,941,405.00

กองทุนได้แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังกล่าวข้างต้นโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนตัวเฉลี่ยที่ประกาศโดยएसเพนสำหรับปี 2561 ในอัตรา 1 ดอลลาร์ฮ่องกง เท่ากับ 4.13080 บาท (ปี 2560 ใช้อัตราแลกเปลี่ยนตัวเฉลี่ยที่ประกาศโดยएसเพนในอัตรา : 1 ดอลลาร์ฮ่องกง เท่ากับ 4.26975 บาท)

ในระหว่างปี กองทุนได้ทำธุรกรรมซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2560 มีดังนี้

		2561	2560
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ	: ฉบับ	1	1
มูลค่าสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ	: ดอลลาร์ฮ่องกง	1,630,000.00	3,180,000.00
ระยะเวลาครบกำหนด	: วัน	60	62
มูลค่าซื้อล่วงหน้า	: บาท	6,643,391.00	13,502,280.00
มูลค่ายุติธรรมจำนวน	: บาท	6,726,926.87	13,590,178.38

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลีส อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2561

10.6 ความเสี่ยงเกี่ยวเนื่องจากกองทุนหลัก

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลีส อีควิตี้ มีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศของกองทุน Xtrackers MSCI Korea Index UCITS ETF (เดิมชื่อ กองทุน DB X-Trackers MSCI Korea Index UCITS ETF (DR)) โดยมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศดังกล่าวอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงในช่วงเวลาต่างๆ ได้ตามระดับราคาของหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นที่กองทุนลงทุนซึ่งอาจได้รับผลกระทบทั้งทางด้านบวกหรือลบจากปัจจัยความเสี่ยงต่างๆ อาทิ

- ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Currency Risk) อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของประเทศที่มีหลักทรัพย์ถูกนำมาใช้ในการคำนวณดัชนีอ้างอิง อาจมีความผันผวนไม่แน่นอนและ/หรืออาจไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินตราได้อย่างเสรี
- ความเสี่ยงของประเทศที่กองทุนไปลงทุน (Country Risk) การลงทุนในหลักทรัพย์ของประเทศต่างๆ ย่อมได้รับผลกระทบจากปัจจัยที่เกี่ยวข้อง อันได้แก่ ภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง กฎหมาย การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน เป็นต้น
- ลักษณะของตลาด (Market Characteristics) ตลาดของกลุ่มประเทศที่เกิดใหม่ (emerging markets) ยังอยู่ในช่วงเริ่มแรกของการพัฒนา จึงอาจมีปริมาณการซื้อขายและสภาพคล่องที่น้อย อีกทั้งยังมีความผันผวนของการลงทุนมากกว่าการลงทุนในตลาดของกลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้วระบบการตรวจสอบยังมีไม่มากนัก การชำระราคาหลักทรัพย์อาจมีความล่าช้าและอาจมีความไม่แน่นอนในระบบการปฏิบัติงาน

10.7 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือความเสี่ยงที่กองทุนอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่กองทุนไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่กองทุนต้องการใช้เงินสดไปชำระภาระผูกพันเมื่อครบกำหนด

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Xtrackers MSCI Korea Index UCITS ETF (เดิมชื่อ กองทุน DB X-Trackers MSCI Korea Index UCITS ETF (DR)) ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง จึงซื้อขายได้ง่ายและมีสภาพคล่องสูง กองทุนจึงมีความเสี่ยงด้านน้อยอยู่ในเกณฑ์ต่ำ

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลิ อีคิวดี
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2561

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 มีดังนี้

	ระยะเวลาครบกำหนด (หน่วย : ล้านบาท)					รวม
	ไม่มีกำหนด ระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินลงทุน	13.71	-	-	-	-	13.71
เงินฝากธนาคาร	-	0.84	-	-	-	0.84
หนี้สินทางการเงิน						
เจ้าหนี้สัญญาซื้อขายเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้า	-	-	0.08	-	-	0.08

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 มีดังนี้

	ระยะเวลาครบกำหนด (หน่วย : ล้านบาท)					รวม
	ไม่มีกำหนด ระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินลงทุน	25.37	-	-	-	-	25.37
เงินฝากธนาคาร	-	1.62	-	-	-	1.62
หนี้สินทางการเงิน						
เจ้าหนี้สัญญาซื้อขายเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้า	-	-	0.09	-	-	0.09
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน หน่วยลงทุน	-	-	0.60	-	-	0.60

10.8 มูลค่ายุติธรรม

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ส่วนราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินอื่นและหนี้สินทางการเงินไม่แตกต่างกันจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

11. รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการบัญชีที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนรวมและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลิ อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2561

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์		
ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทในเครือเดียวกันกับบริษัทจัดการกองทุนและนายทะเบียน		
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด	เป็นบริษัทจัดการกองทุนและนายทะเบียน		
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	เป็นบริษัทในเครือเดียวกันกับบริษัทจัดการกองทุนและนายทะเบียน		
กองทุนมีรายการที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้	นโยบายการ	บาท	
	กำหนดราคา	2561	2560
<u>รายการระหว่างปี</u>			
ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)			
รายได้ดอกเบี้ยรับ	ราคาตลาด	1,906.15	2,654.53
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	ตามสัญญา	222,472.63	600,807.36
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามสัญญา	41,766.00	96,129.21
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด			
ค่านายหน้า	ราคาตลาด	600.97	2,085.92
<u>ยอดคงเหลือปลายปี</u>			
ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)			
เงินฝากธนาคาร - ประเภทกระแสรายวัน		136,221.14	147,726.02
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนค้างจ่าย		6,092.98	24,349.48
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย		1,949.74	3,895.94

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลีส อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2561

12. รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

	บาท	
	2561	2560
โอนกลับรายการ (กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้น ณ วันต้นปี	(5,015,860.51)	(6,317,499.23)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นของเงินลงทุนที่คงเหลือ ณ วันสิ้นปี	384,340.79	5,015,860.51
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(4,631,519.72)	(1,301,638.72)

รายการกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้น ณ วันต้นปีบางส่วนเกี่ยวข้องกับเงินลงทุนที่ได้ขายไปแล้วในปีซึ่งผลจากการขายนั้นได้ปรากฏอยู่ในรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในงบกำไรขาดทุนนี้แล้ว

13. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของกองทุนในการบริหารทางการเงินของกองทุนคือการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสมเพื่อให้สามารถให้ผลตอบแทนต่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามเงื่อนไขการจัดตั้งกองทุน

14. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนรวมแล้วเมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2561



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลี อีควิตี้

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลี อีควิตี้ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2561 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นายสาโรจน์ นวกิจเจริญยิ่ง)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

TISCO Asset Management Co.,Ltd.

บริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 9

เลขที่ 48/16-17 ถนนสาทรเหนือ เขตบางรัก

กรุงเทพมหานคร 10500

TISCO Contact Center 0 2633 6000 กด 4

ผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) 100%

ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาทชำระเต็มมูลค่า

คณะกรรมการบริษัทจัดการ

1. นายสุทัศน์ เรืองมานะมงคล
2. นายเมธา ปิงสุทธีวงศ์
3. นายชาติรี จันทรงาม
4. นางคุณยรัตน์ ทวีผล
5. นางสาวภาวิณี องค์กรวิบูลย์
6. นายธีรนาถ รุจิเมธาภาส
7. นายสุพงษ์ศวร เมียนโกคา

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2561