

**กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลด์ ฟันด์**

**(TISCO Gold Fund)**

**สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2561**

**ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2561**

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด**

## รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลด์ ฟันด์

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ โกลด์ ฟันด์ สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2561 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอนำส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ โกลด์ ฟันด์ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2561) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 8.31

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

**กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลด์ ฟันด์**  
**ผลการดำเนินงานของกองทุน\***  
**อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ**

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561							
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ทิสโก้ โกลด์ ฟันด์	-7.29%	-1.17%	-8.31%	-6.28%	0.21%	-2.69%	0.39%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-4.52%	-0.48%	-2.82%	-4.69%	-0.37%	-0.56%	2.27%
เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging)***	-5.92%	-0.16%	-7.03%	-4.46%	1.76%	-1.59%	1.70%

\* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

\*\* ดัชนีราคาทองคำ London Gold AM Fixing ซึ่งได้คำนวณให้อยู่ในรูปเงินสกุลบาทแล้ว และตั้งแต่วันที่ 20 มี.ค.58 เปลี่ยนเป็น LBMA Gold Price ที่ประกาศเวลา 10.30 น. (เวลาเมืองลอนดอน) ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนให้อยู่ในรูปสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

\*\*\* เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging) ของแต่ละกองทุน หมายถึง เกณฑ์มาตรฐานของกองทุนนั้น ซึ่งคำนวณในรูปสกุลเงินของแต่ละดัชนีในสัดส่วนที่กองทุนทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน และคำนวณในรูปเงินสกุลบาทในสัดส่วนที่กองทุนไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน โดยวันที่เริ่มคำนวณตามสัดส่วนดังกล่าว จะเริ่มคำนวณตามวันที่ บลจ. เริ่มทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนหรือมีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนในการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุนนั้น ๆ ทั้งนี้ เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging) เป็นเกณฑ์มาตรฐานที่ บลจ. ทิสโก้ จัดทำขึ้นเพิ่มเติมเพื่อใช้วัดผลการดำเนินงานของกองทุนให้มีความชัดเจนมากยิ่งขึ้น

## กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลด์ ฟันด์

### รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลด์ ฟันด์	คุณมัลลิกา นิยมในธรรม	คุณสากล รัตนวรี คุณธีระศักดิ์ บุญญาเสถียร

### ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลด์ ฟันด์			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
31 ตุลาคม 2561	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

## กองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลด์ ฟันด์

### แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,087.21	0.54
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	54.36	0.03
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	163.08	0.08
ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	22.68	0.01
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรายการลงทุนในตราสาร (Transaction Fee)	23.01	0.01
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	5.10	0.002
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	1,355.44	0.67

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) - -

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

\*\* ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter & Leaflet & Annual & ETC.) เป็นจำนวนเงิน 0.96 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 0.38 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 2.40 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 1.36 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	0.34
---	---	------

## กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลด์ ฟันด์

### รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 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 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2561

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับบทวิจย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิใน การจองหุ้น
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	x
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	x
4	บริษัทหลักทรัพย์ เควดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	x
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	x
6	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
7	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
8	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
9	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	x
10	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	✓	✓	x
11	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
12	บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
13	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	x
14	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
15	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
16	บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)	✓	x	x

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลด์ ฟันด์  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 229,343,621.64

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออกตรา สาร /สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงินลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
<b>หลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>							
<b>หน่วยลงทุน (Unit Trust)</b>							
SPDR GOLD SHARES (2840 HK)				58,927	224,723,697.83	100.00	97.99
รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust)					224,723,697.83	100.00	97.99
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 244,266,049.91 บาท)					224,723,697.83	100.00	97.99

## ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ

### SPDR Gold Trust (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย

ในรูปของเงิน 913.40 ดอลลาร์ฮ่องกง

ในรูปของทองคำ 0.094598 ออนซ์

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ในรูปของเงิน 234,244,284,492.26 ดอลลาร์ฮ่องกง

ในรูปของทองคำ 24,272,009.84 ออนซ์

### ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 25 พฤศจิกายน 2561)

	3 Month	1 Year	3 Year	5 Year	Year to date
SPDR Gold Trust	2.49%	-5.18%	4.47%	-0.53%	-5.73%

### กราฟแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปี



\* ที่มา Bloomberg ข้อมูลตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2560 – เดือนพฤศจิกายน 2561

\*\* แหล่งที่มาของข้อมูล : [www.spdrgoldshares.com](http://www.spdrgoldshares.com) และ [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com)

\*\*\* ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

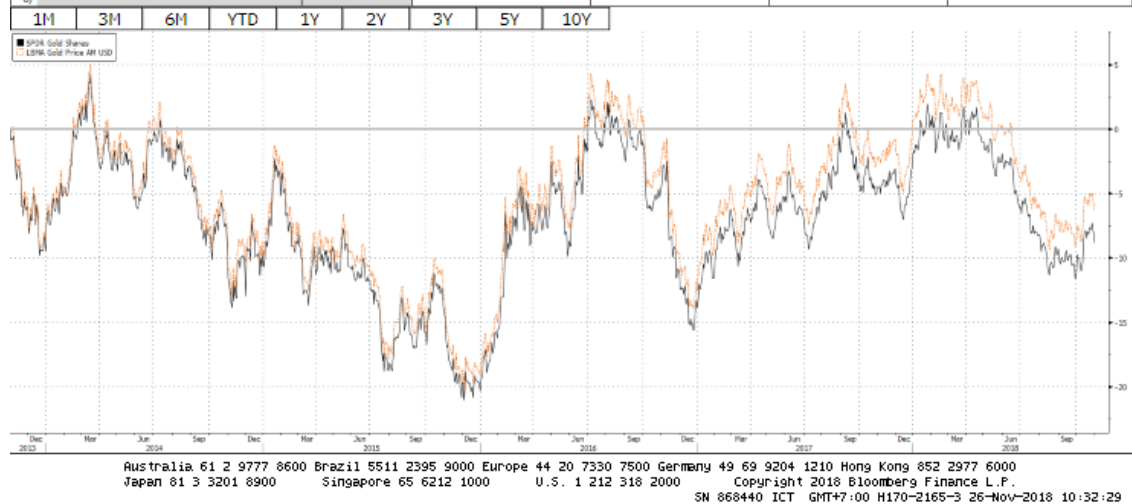


### ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน

2840 HK HKD ↓ 905.00 -1.00 H905.00 / 905.50H 1080 x 10

..... At 10:15 d Vol 7,780 0 904.50H H 906.00H L 904.50H Val 7.046M

2840 HK Equity		Settings				Comparative Returns			
Range	11/01/2013	-	10/31/2018	Period	Daily	No. of Period	1825	Day(s)	Table
Security	Currency	Price Change	Total Return	Difference	Annual Eq				
1) 2840 HK Equity	HKD	-8.83%	-8.83%	-2.52%	-1.83%				
2) GOLDLNAM Index	HKD	-6.31%	-6.31%	--	-1.30%				
3)									
4)									
5)									
6)									



\* ที่มา: Bloomberg, ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2556 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2561

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลด์ ฟันด์

งบดุล

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561

หน่วย : บาท

**สินทรัพย์**

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 244,266,049.91 บาท)	224,723,697.83
เงินฝากธนาคาร	4,480,363.61
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	11,186.64
ลูกหนี้ - สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ (CURRENCY RECEIVABLE)	411,105.53
รวมสินทรัพย์	<u>229,626,353.61</u>

**หนี้สิน**

เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(2,027.64)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(273,775.91)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(6,928.42)
รวมหนี้สิน	<u>(282,731.97)</u>

**สินทรัพย์สุทธิ**

**229,343,621.64**

**สินทรัพย์สุทธิ:**

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	221,457,105.05
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	174,703,119.31
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(166,816,602.72)

**สินทรัพย์สุทธิ**

**229,343,621.64**

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.3561
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	22,145,710.3559

กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลด์ ฟันด์

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2561

	บาท
<b>รายได้จากการลงทุน</b>	
รายได้ดอกเบี้ย	15,842.80
รวมรายได้	15,842.80
<b>ค่าใช้จ่าย</b>	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(1,087,205.39)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(54,360.28)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(163,080.83)
ค่าสอบบัญชี	(22,685.36)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(28,103.94)
รวมค่าใช้จ่าย	(1,355,435.80)
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(1,339,593.00)
<b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(11,113,961.08)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(3,155,698.11)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(14,269,659.19)
<b>การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>	<b>(15,609,252.19)</b>



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ โกลด์ ฟันด์

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลด์ ฟันด์ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2561 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

กนิณี ใจเย็น

(นางสาวเชาวนี แสงพงษ์นภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์