

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลี อีควิตี้

(TISCO Korea Equity Fund)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560

ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2561

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลิ อีควิตี้

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลิ อีควิตี้ สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2561 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลิ อีควิตี้ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 30 มีนาคม 2561) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 6.20

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลีส อีควิตี้
ผลการดำเนินงานของกองทุน*
อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มีนาคม 2561						
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทิสโก้ เกาหลีส อีควิตี้	-2.85%	-2.85%	6.20%	14.42%	4.92%	4.43%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-4.78%	-4.78%	3.66%	13.74%	11.00%	9.28%
เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging)***	-2.66%	-2.66%	7.19%	20.04%	11.15%	9.38%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช้การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** ดัชนี MSCI Korea TRN ซึ่งได้คำนวณให้อยู่ในรูปเงินสกุลบาทแล้ว

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

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกาหลี อีควิตี้

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกาหลี อีควิตี้	คุณสากร รัตนวรี	คุณสุพงศ์วีร์ เมี้ยน โภคา คุณมัลลิกา นิยมในธรรม

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกาหลี อีควิตี้			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
30 มีนาคม 2561	1	1	42.67
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลีส อีควิตี้

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	133.80	0.53
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	3.68	0.02
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	21.41	0.09
ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	19.95	0.08
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าซื้อเช็ค (Cheque Expense)	3.21	0.01
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรายการลงทุนในตราสาร (Transaction Fee)	13.40	0.05
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	0.69	0.003
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	196.14	0.78

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 0.60 0.002

* 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 0.20 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 0.23 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.26 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	0.53
-------------------------------------------------------------------------	---	------

กองทุนเปิด ทีเอสไอ้ เกาหลี อควิตี้
 รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
 สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2561

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

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกาหลี อีควิตี้

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2561

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

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

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2561

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับบทวิจย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิใน การจองหุ้น
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
4	บริษัทหลักทรัพย์ 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 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 ทีเอสไอ เกาหลี อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 24,990,105.39

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร /สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
หลักทรัพย์ในประเทศ							
หน่วยลงทุน (Unit Trust)							
DB X-TRACKERS MSCI KOREA INDEX UCITS ETF (DR) (2848 HK)				8,528	21,504,459.79	100.00	86.05
รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust)					21,504,459.79	100.00	86.05
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 18,800,994.10 บาท)					21,504,459.79	100.00	86.05

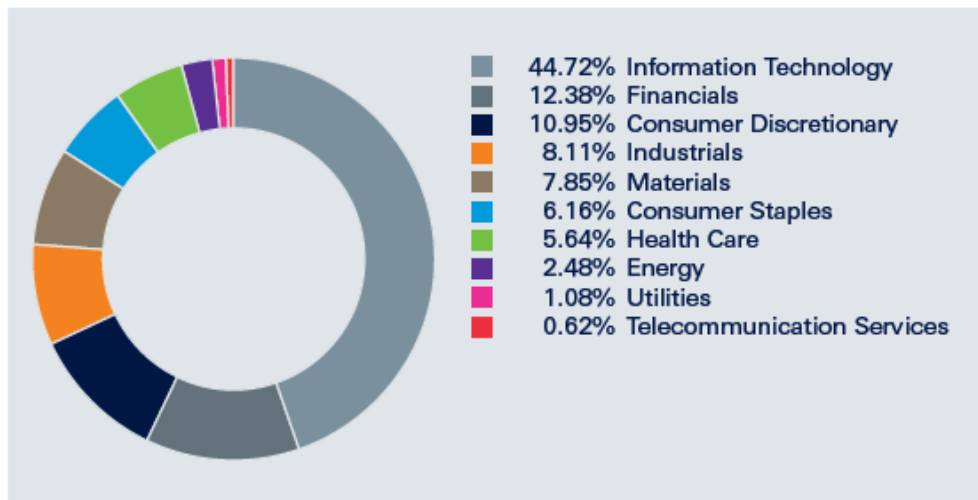
ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ

db x-trackers MSCI Korea Index UCITS ETF (DR) (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มีนาคม 2561)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 155,645,403.43 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

มูลค่าหน่วยลงทุน 80.93 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

การกระจายการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ



Source: Deutsche Asset Management, Index Provider; as of 29 March 2018

หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน 10 อันดับแรก

SAMSUNG ELECTR ORD	26.80%
SK HYNIX ORD	5.32%
SAMSUNG ELEC-1P PRF	3.96%
POSCO ORD	2.82%
KB FGI ORD	2.71%
CELLTRION ORD	2.68%
HYUNDAI MOTOR ORD	2.66%
NAVER CORP	2.50%
SHINHAN FINANC ORD	2.19%
HYUNDAI MOBIS ORD	2.03%

Source: Deutsche Asset Management, Index Provider; as of 29 March 2018

ผลการดำเนินงานของกองทุน

	3/13 - 3/14	3/14 - 3/15	3/15 - 3/16	3/16 - 3/17	3/17 - 3/18	Since ETF launch
MSCI Korea TRN Index	5.87%	-5.24%	-5.91%	20.87%	25.23%	45.91%
MSCI Korea UCITS ETF	4.87%	-6.00%	-6.51%	20.10%	24.39%	34.96%

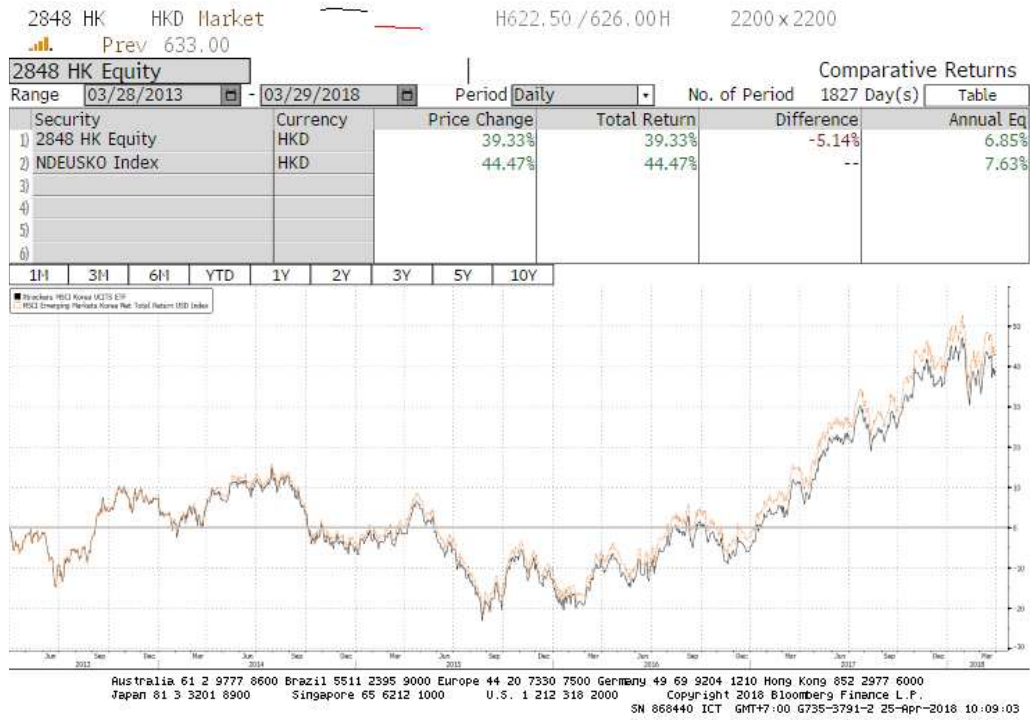
Source: Deutsche Asset Management, Index Provider; as of 29 March 2018

Past performance is not a reliable indicator of future results. ETF performance is calculated in USD on a NAV to NAV basis with dividends reinvested, if any. Index performance calculated on a total return basis.

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

* ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นชี้ขึ้นถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน



* ที่มา: Bloomberg, ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 28 มีนาคม 2556 ถึงวันที่ 29 มีนาคม 2561

สรุปข้อมูลการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันกองทุนรวม

บริษัทจัดการได้รับคำรับรองจากผู้ดูแลผลประโยชน์ และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว โดยมีการปรับปรุงในส่วนข้อผูกพัน ข้อ 22. การเลิกกองทุนรวม โดยตัดข้อความข้อยกเว้นการขายคืนหน่วยลงทุน ณ วันใดวันหนึ่งเกินกว่า 2 ใน 3 ของกองทุนรวมตลาดเงิน กองทุนรวมหน่วยลงทุน และกองทุนรวมฟิวดเจอร์ เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขในแต่ละกองทุน

ทั้งนี้ การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันดังกล่าว เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และมีผลตั้งแต่วันที่ 2 พฤศจิกายน 2560 เป็นต้นไป

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกาหลี อีควิตี้

งบดุล

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 18,800,994.10 บาท)	21,504,459.79
เงินฝากธนาคาร	3,631,127.81
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	2,093.49
ลูกหนี้ - สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ (CURRENCY RECEIVABLE)	84,905.36
รวมสินทรัพย์	25,222,586.45

หนี้สิน

เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(186,304.56)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(45,449.41)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(727.09)
รวมหนี้สิน	(232,481.06)

สินทรัพย์สุทธิ

24,990,105.39

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	21,476,121.52
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	8,548,465.81
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(5,034,481.94)

สินทรัพย์สุทธิ

24,990,105.39

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

11.6362

จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)

2,147,612.1519

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เกาหลี อีควิตี้

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2561

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	3,410.61
รวมรายได้	3,410.61
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(133,796.58)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(3,679.39)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(21,407.50)
ค่าสอบบัญชี	(19,945.38)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(17,306.36)
รวมค่าใช้จ่าย	(196,135.21)
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(192,724.60)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	4,630,221.57
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(2,312,394.82)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	2,317,826.75
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u><u>2,125,102.15</u></u>



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลี อีควิตี้

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ เกาหลี อีควิตี้ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2561 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นายสาโรจน์ นวกิจเจริญยิ่ง)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์