

กองทุนเปิด ทิสโก้ ละติน อเมริกา

(TISCO Latin America Fund)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2561

ถึงวันที่ 30 กันยายน 2561

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ละติน อเมริกา

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ ละติน อเมริกา สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2561 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2561 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอนำส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ละติน อเมริกา ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 28 กันยายน 2561) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 16.28

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ ละติน อเมริกา
ผลการดำเนินงานของกองทุน*
อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

| ข้อมูล ณ วันที่ 28 กันยายน 2561 | | | | | | | |
|---------------------------------|------------------|---------|---------|---------|--------|--------|--------------------------|
| กองทุนเปิด | ตั้งแต่ ต้นปี | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี | 3 ปี | 5 ปี | ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน |
| ทิสโก้ ละติน อเมริกา | -12.04% | 5.23% | -16.28% | -13.97% | 9.81% | -4.97% | -6.42% |
| เกณฑ์มาตรฐาน** | -7.69% | 2.24% | -10.71% | -11.89% | 9.39% | -1.61% | -3.11% |
| เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging)*** | -6.98% | 4.52% | -13.51% | -9.37% | 13.26% | -1.49% | -3.04% |

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** ดัชนี MSCI EM Latin America ซึ่งได้คำนวณให้อยู่ในรูปเงินสกุลบาทแล้ว และมีการเปลี่ยนแปลงเป็นดัชนี S&P Latin America 40 ซึ่งได้คำนวณให้อยู่ในรูปเงินสกุลบาทแล้ว เมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2561

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

กองทุนเปิด ทิสโก้ ละติน อเมริกา

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

| ชื่อกองทุนรวม | ชื่อผู้จัดการกองทุน | ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up) |
|---------------------------------|---------------------|--|
| กองทุนเปิด ทิสโก้ ละติน อเมริกา | คุณสากล รัตนวรี | คุณธีระศักดิ์ บุญญาเสถียร คุณมัลลิกา นิยมในธรรม |

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

| กองทุนเปิด ทิสโก้ ละติน อเมริกา | | | |
|---|-------------|----------|------------|
| 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 ทิสโก้ ละติน อเมริกา

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2561 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2561

1. บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด
2. ธนาคารทิสโก้ 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 เมษายน 2561 ถึงวันที่ 30 กันยายน 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 เควดิต 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 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 ละติน อเมริกา
 งบประมาณรายละเอียดยุทธศาสตร์
 ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 30,155,156.29

| ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์ | อัตรา ดอกเบี้ย | วันครบ อายุ | การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร /สถาบัน | จำนวนหน่วย /เงินต้น | มูลค่ายุติธรรม (บาท) | ร้อยละของมูลค่า | |
|--|-------------------|----------------|--|------------------------|-------------------------|-----------------|--------------------|
| | | | | (หุ้น/บาท) | | เงิน ลงทุน | สินทรัพย์ สุทธิ |
| หลักทรัพย์ต่างประเทศ | | | | | | | |
| หน่วยลงทุน (Unit Trust) | | | | | | | |
| ISHARES LATIN AMERICA 40 ETF (ILF US) | | | | 28,760 | 29,178,184.64 | 100.00 | 96.76 |
| รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust) | | | | | 29,178,184.64 | 100.00 | 96.76 |
| รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 28,971,263.60 บาท) | | | | | 29,178,184.64 | 100.00 | 96.76 |

ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ

iShares Latin America 40 ETF (ข้อมูล ณ วันที่ 28 กันยายน 2561)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,219.20 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

มูลค่าหน่วยลงทุน 31.46 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

การกระจายการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ

| | |
|-------------------------|--------|
| Financials | 34.34% |
| Materials | 20.27% |
| Consumer Staples | 14.73% |
| Energy | 13.84% |
| Telecommunications | 4.55% |
| Consumer Discretionary | 4.20% |
| Industrials | 3.02% |
| Utilities | 2.72% |
| Real Estate | 0.97% |
| Information Technology | 0.83% |
| Cash and/or Derivatives | 0.53% |

การกระจายการลงทุนในประเทศต่างๆ



หลักทรัพย์ 10 อันดับแรก

| | |
|-----------------------------------|-------|
| VALE ADR REPRESENTING ONE SA | 11.22 |
| ITAU UNIBANCO HOLDING ADR REP PRE | 8.59 |
| BANCO BRADESCO ADR REPTG PREF SA | 5.76 |
| PETROLEO BRASILEIRO ADR REPTG PRE | 5.53 |
| GPO FINANCE BANORTE | 5.05 |
| AMBEV ADR REPRESENTING ONE SA | 4.87 |
| AMERICA MOVIL L | 4.55 |
| FOMENTO ECONOMICO MEXICANO | 4.46 |
| PETROLEO BRASILEIRO ADR REPTG SA | 4.36 |
| CREDICORP LTD | 3.62 |
| | 58.01 |

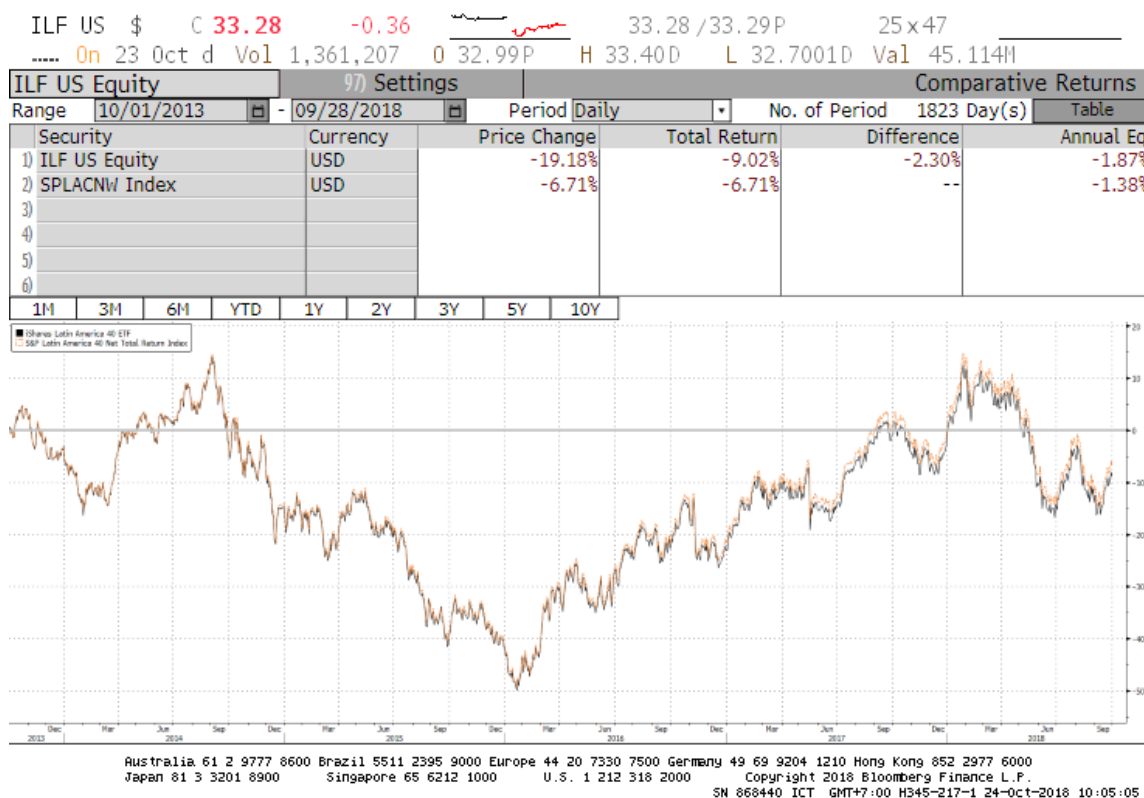
ผลการดำเนินงานของกองทุน

| | 1 Year | 3 Year | 5 Year | 10 Year | Since Inception |
|---------------------|--------|--------|--------|---------|-----------------|
| NAV | -7.90% | 14.37% | -1.52% | 0.51% | 10.58% |
| Market Price | -8.07% | 14.24% | -1.56% | 0.53% | 10.57% |
| Benchmark | -7.51% | 14.92% | -1.06% | 0.97% | 11.01% |

The performance quoted represents past performance and does not guarantee future results. Investment return and principal value of an investment will fluctuate so that an investor's shares, when sold or redeemed, may be worth more or less than the original cost. Current performance may be lower or higher than the performance quoted. Performance data current to the most recent month end may be obtained by visiting www.iShares.com or www.blackrock.com.

* ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน



* ที่มา: Bloomberg, ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2556 ถึงวันที่ 28 กันยายน 2561

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ละติน อเมริกา

งบดุล

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

| | บาท |
|---|-----------------------------|
| สินทรัพย์ | |
| เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 28,971,263.60 บาท) | 29,178,184.64 |
| เงินฝากธนาคาร | 946,074.58 |
| ลูกหนี้ | |
| จากเงินปันผลและดอกเบี้ยรับ | 785.52 |
| ลูกหนี้ - สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ (CURRENCY RECEIVABLE) | 488,918.86 |
| รวมสินทรัพย์ | <u>30,613,963.60</u> |
| หนี้สิน | |
| เจ้าหนี้ | |
| จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | (420,431.27) |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | (37,817.81) |
| ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย | (558.23) |
| รวมหนี้สิน | <u>(458,807.31)</u> |
| สินทรัพย์สุทธิ | <u>30,155,156.29</u> |
| สินทรัพย์สุทธิ: | |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน | 53,088,075.77 |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม | |
| บัญชีปรับสมดุล | 62,142,248.06 |
| กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน | (85,075,167.54) |
| สินทรัพย์สุทธิ | <u>30,155,156.29</u> |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย | 5.6802 |
| จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย) | 5,308,807.4993 |

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ละติน อเมริกา
งบกำไรขาดทุน
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2561 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2561

| | บาท |
|--|-----------------------|
| รายได้จากการลงทุน | |
| รายได้ดอกเบี้ย | 1,671.70 |
| เงินปันผลรับ | 452,367.58 |
| รวมรายได้ | 454,039.28 |
| ค่าใช้จ่าย | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ | (122,760.71) |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ | (7,998.02) |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน | (28,437.27) |
| ค่าสอบบัญชี | (19,252.21) |
| ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ | (4,399.30) |
| รวมค่าใช้จ่าย | (182,847.51) |
| กำไรจากการลงทุนสุทธิ | 271,191.77 |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน | |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น | (12,799,097.02) |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น | 6,053,780.75 |
| รวมรายการกำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น | (6,745,316.27) |
| การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน | (6,474,124.50) |

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายย่อย
กองทุนเปิด ทิสโก้ ละติน อเมริกา

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด ทิสโก้ ละติน อเมริกา ("กองทุน") ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2561 ถึง วันที่ 30 กันยายน 2561

ธนาคารฯ เห็นว่าสำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้บริหารจัดการกองทุนโดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อผูกพันที่ทำได้กับผู้ถือหุ้นรายย่อยภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)



(นางสาวนุชจรินทร์ เพชรปานีวงศ์)

ผู้จัดการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
9 ตุลาคม 2561

กรุณาติดต่อ คุณจิระประภา ธงไชย N,
โทรศัพท์ 0-2724-5421