

กองทุนเปิด ทิสโก้ ออยล์ ฟันด์

(TISCO Oil Fund)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561

ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ออยล์ ฟันด์

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ ออยล์ ฟันด์ สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอนำส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ออยล์ ฟันด์ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2561) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 10.30

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทีสโก้ ออยล์ ฟันด์
ผลการดำเนินงานของกองทุน*
อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2561							
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ทีสโก้ ออยล์ ฟันด์	17.89%	3.13%	10.30%	38.08%	-1.25%	-15.20%	-8.47%
เกณฑ์มาตรฐาน**	21.56%	8.33%	17.99%	42.28%	-1.39%	-12.96%	-5.45%
เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging)***	19.40%	3.31%	11.92%	42.40%	0.17%	-13.81%	-5.97%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** ดัชนี Deutsche Bank Liquid Commodity Index - Optimum Yield Crude Oil Excess Return ซึ่งได้คำนวณให้อยู่ในรูปเงินสกุลบาทแล้ว

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

กองทุนเปิด ทิสโก้ ออยล์ ฟันด์

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

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

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

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

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

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ออยล์ ฟันด์

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	412.61	0.53
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	24.75	0.03
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	66.02	0.09
ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	22.31	0.03
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรายการลงทุนในตราสาร (Transaction Fee)	18.30	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	4.31	0.005
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	548.30	0.71

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 22.64 0.03

* 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 0.31 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 0.73 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 1.50 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.67 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบบัญชี (Fund Auditing Expense) เป็นจำนวนเงิน 1.10 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	0.02
---	---	------

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ออยล์ ฟันด์
 รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
 สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีเอสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	22,642.86	100.000
		22,642.86	100.000

กองทุนเปิด ทิสโก้ ออยล์ ฟันด์

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 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 กุมภาพันธ์ 2561 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 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 ทีเอสโก้ ออยล์ ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 71,873,894.21

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)							
INVESCO DB OIL FUND (DBO)				173,534	70,458,123.71	100.00	98.03
รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust)					70,458,123.71	100.00	98.03
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 81,966,196.55 บาท)					70,458,123.71	100.00	98.03

ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ

Invesco DB Oil Fund (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มิถุนายน 2561)

มูลค่าหน่วยลงทุน เท่ากับ 12.50 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนและดัชนีอ้างอิง

Fund Performance & Index History (%)						
	YTD	1 year	3 year	5 year	10 year	Fund Inception
Underlying Index						
DBIQ Opt Yield Crude Oil Index ER	22.06	54.65	-5.04	-12.71	-12.69	-4.91
Benchmark Indexes						
DBIQ Opt Yield Crude Oil Index TR	23.10	56.86	-4.36	-12.32	-12.42	-4.21
S&P GSCI Crude Oil Index	24.86	60.04	-8.06	-14.57	-18.47	-9.68
Fund						
NAV	22.43	55.28	-5.17	-13.60	-13.38	-5.25
Market Price	22.83	54.45	-5.07	-13.60	-13.42	-5.27

* ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานย้อนหลังดัชนีอ้างอิงและดัชนีอื่นๆ เป็นรายปี

Annual Index History (%)			
	DBIQ Opt Yield Crude Oil Index ER	DBIQ Opt Yield Crude Oil Index TR	S&P GSCI Crude Oil Index
2008	-41.61	-40.80	-55.47
2009	36.08	36.28	7.15
2010	3.20	3.34	-0.11
2011	1.97	2.02	-1.30
2012	-8.17	-8.09	-11.52
2013	7.08	7.14	6.01
2014	-41.81	-41.80	-42.56
2015	-40.87	-40.84	-45.34
2016	7.09	7.43	8.04
2017	5.46	6.46	4.09
2018 YTD	22.06	23.10	24.86

ความสัมพันธ์ของดัชนีอ้างอิงกับดัชนีอื่นๆ

10-Year Index Statistics					
	Alpha	Beta	Correlation	Sharpe Ratio	Volatility (%)
DBIQ Opt Yield Crude Oil Index ER	-	-	-	-0.47	27.59
DBIQ Opt Yield Crude Oil Index TR	-0.31	1.00	1.00	-0.46	27.60
S&P GSCI Crude Oil Index	2.83	0.83	0.96	-0.59	31.96

Alpha, beta and correlation are relative to the underlying index.

ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน

DBO US \$ C **11.90** +0.04 11.91/11.92T 191x268
 On 21 Aug d Vol 161,381 0 11.99Z H 12.00Z L 11.90P Val 1.928M

DBO US Equity		Comparative Returns				
Range	08/01/2013 - 07/31/2018	Period	Daily	No. of Period	1825 Day(s)	Table
Security	Currency	Price Change	Total Return	Difference	Annual Eq	
1) DBO US Equity	USD	-55.60%	-55.60%	-2.12%	-14.99%	
2) DBCMOCLE Index	USD	-53.48%	-53.48%	--	-14.19%	
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 H642-2561-3 22-Aug-2018 09:39:14

* ที่มา: Bloomberg, ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2556 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ออยล์ ฟันด์

งบดุล

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2561

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 81,966,196.55 บาท)	70,458,123.71
เงินฝากธนาคาร	1,116,469.33
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	853.06
ลูกหนี้ - สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ (CURRENCY RECEIVABLE)	402,405.64
รวมสินทรัพย์	<u>71,977,851.74</u>
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(101,669.63)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(2,287.90)
รวมหนี้สิน	<u>(103,957.53)</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>71,873,894.21</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	164,605,286.88
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(268,215,523.18)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	175,484,130.51
สินทรัพย์สุทธิ	<u>71,873,894.21</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	4.3664
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	16,460,528.7024

กองทุนเปิด ทิสโก้ ออยล์ ฟันด์
งบกำไรขาดทุน
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	4,739.63
รวมรายได้	4,739.63
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(412,607.25)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(24,756.42)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(66,017.18)
ค่าสอบบัญชี	(22,315.49)
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	(22,608.58)
รวมค่าใช้จ่าย	(548,304.92)
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(543,565.29)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(12,136,950.03)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	20,639,119.03
รวมรายการกำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	8,502,169.00
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	7,958,603.71



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ ออยล์ ฟันด์

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ ออยล์ ฟันด์ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นายสาโรจน์ นวกิจเจริญยิ่ง)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์