

**กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส อีควิตี้ อันเฮดจ์**  
**(TISCO US Equity Fund - Unhedged)**  
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561  
ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด**

## รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส อีควิตี้ อันเฮดจ์

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส อีควิตี้ อันเฮดจ์ สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอนำส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส อีควิตี้ อันเฮดจ์ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 29 มิถุนายน 2561) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 3.16

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

**กองทุนเปิด ทีสโก้ ยูเอส อีควิตี้ อันเฮดจ์**  
**ผลการดำเนินงานของกองทุน\***  
**อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ**

ข้อมูล ณ วันที่ 29 มิถุนายน 2561					
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ทีสโก้ ยูเอส อีควิตี้ อันเฮดจ์	3.16%	9.28%	3.16%	9.22%	11.81%
เกณฑ์มาตรฐาน**	4.31%	9.83%	4.31%	11.51%	14.84%

\* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช้การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

\*\* ดัชนี S&P 500 ซึ่งได้คำนวณให้อยู่ในรูปเงินสกุลบาทแล้ว

**รายชื่อผู้จัดการกองทุน**

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทีสโก้ ยูเอส อีควิตี้ อันเฮดจ์	คุณสากร รัตนวรี	คุณธีระศักดิ์ บุญญาเสถียร คุณมัลลิกา นิยมในธรรม

**ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3**

กองทุนเปิด ทีสโก้ ยูเอส อีควิตี้ อันเฮดจ์			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
29 มิถุนายน 2561	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

**กองทุนเปิด ทีเอส โกลด์ อีควิตี้ อันเฮดจ์**  
**แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม**  
**สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561**

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,314.00	0.53
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	36.14	0.02
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	210.24	0.08
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	31.12	0.013
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)</b>	<b>1,591.50</b>	<b>0.64</b>

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 46.99 0.02

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

\*\* ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee) เป็นจำนวนเงิน 21.32 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.009 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
 ค่าจดหมายข่าว,สารประชาสัมพันธ์,รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 0.25 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
 ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 0.64 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
 ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 2.03 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
 ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.46 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรายการลงทุนในตราสาร (Transaction Fee) เป็นจำนวนเงิน 6.42 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.003 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

<b>อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)</b>	<b>=</b>	<b>0.07</b>
--	----------	-------------

**กองทุนเปิด ทีสโก้ ยูเอส อีควิตี้ อันเฮดจ์**  
**รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์**  
**สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561**

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	46,993.81	100.000
		46,993.81	100.000

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยูเอส อีควิตี้ อันเฮตจ์

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

1. บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด
2. ธนาคารทีเอสโก้ 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 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 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 ทีเอสโก้ ยูเอส อีควิตี้ อันเฮดจ์  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 229,213,024.29

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือ ผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
<b>หลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>							
<b>หน่วยลงทุน (Unit Trust)</b>							
SPDR S&P 500 ETF TRUST (SPY US)	-			24,525	220,365,369.32	100.00	96.14
<b>รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust)</b>					<b>220,365,369.32</b>	<b>100.00</b>	<b>96.14</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 183,804,103.51 บาท)</b>					<b>220,365,369.32</b>	<b>100.00</b>	<b>96.14</b>

## ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ

SPDR S&P 500 ETF (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มิถุนายน 2561)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 259,299.88 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

มูลค่าหน่วยลงทุน 271.15 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

### การกระจายการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ

Top Sectors	Weight (%)
Information Technology	25.95
Health Care	14.08
Financials	13.86
Consumer Discretionary	12.93
Industrials	9.57
Consumer Staples	6.87
Energy	6.34
Utilities	2.95
Real Estate	2.85
Materials	2.60

### หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน 10 อันดับแรก

Top 10 Holdings‡	Weight (%)
Apple Inc.	3.94
Microsoft Corporation	3.28
Amazon.com Inc.	2.97
Facebook Inc. Class A	2.02
Berkshire Hathaway Inc. Class B	1.56
JPMorgan Chase & Co.	1.54
Exxon Mobil Corporation	1.52
Alphabet Inc. Class C	1.47
Alphabet Inc. Class A	1.46
Johnson & Johnson	1.41

### ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน

Total Return	Cumulative		Annualized			
	QTD	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year
NAV (%)	3.40	2.61	14.21	11.78	13.28	10.05
MARKET VALUE (%)	3.38	2.49	14.23	11.81	13.31	10.06
Index (%)	3.43	2.65	14.37	11.93	13.42	10.17

\* ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



### ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน



\* ที่มา: Bloomberg, ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2556 ถึงวันที่ 29 มิถุนายน 2561

กองทุนเปิด ทีเอส ภัฏเอส อีควิตี้ อันเฮดจ์

งบดุล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

	หน่วย : บาท
<b>สินทรัพย์</b>	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 183,804,103.51 บาท)	220,365,369.32
เงินฝากธนาคาร	8,213,911.62
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ยรับ	906,050.05
รวมสินทรัพย์	<u>229,485,330.99</u>
<b>หนี้สิน</b>	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(264,587.30)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(7,719.40)
รวมหนี้สิน	<u>(272,306.70)</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b><u>229,213,024.29</u></b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ:</b>	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	174,556,020.09
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(27,736,271.41)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	82,393,275.61
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b><u>229,213,024.29</u></b>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	13.1312
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	17,455,602.0082

กองทุนเปิด ทีเอส ไลฟ์ ยูเอส อีควิตี้ อันเฮดจ์

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561

	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	14,372.82
เงินปันผลรับ	1,667,543.40
รวมรายได้	<u>1,681,916.22</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(1,314,003.75)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(36,135.07)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(210,240.64)
ค่าสอบบัญชี	(21,323.61)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(9,798.42)
รวมค่าใช้จ่าย	<u>(1,591,501.49)</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>90,414.73</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	14,874,764.61
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(6,974,407.74)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	<u>7,900,356.87</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u>7,990,771.60</u>



### รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส อีควิตี้ อันเฮดจ์

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส อีควิตี้ อันเฮดจ์ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นายสาโรจน์ นวกิจเจริญยิ่ง)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์