

**กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ตราสารหนี้ระยะสั้น**  
**(TISCO US Short Term Fixed Income Fund)**  
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2560  
ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด**

## รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ตราสารหนี้ระยะสั้น

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ตราสารหนี้ระยะสั้น สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2560 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอนำส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ตราสารหนี้ระยะสั้น ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 29 ธันวาคม 2560) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 3.87

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่า จะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

## กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ตราสารหนี้ระยะสั้น

### ผลการดำเนินงานของกองทุน\*

### อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

| ข้อมูล ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560 |                  |         |         |        |                      |
|---------------------------------|------------------|---------|---------|--------|----------------------|
| กองทุนเปิด                      | ตั้งแต่<br>ต้นปี | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี   | ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน |
| ทิสโก้ ยูเอส ตราสารหนี้ระยะสั้น | -8.77%           | -2.18%  | -3.87%  | -8.77% | -5.11%               |
| เกณฑ์มาตรฐาน**                  | -8.27%           | -2.00%  | -3.57%  | -8.27% | -4.49%               |

\* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช้การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

\*\* คำนี้นี้ Barclays 1-3 Month U.S. Treasury Bill ซึ่งได้คำนวณให้อยู่ในรูปเงินสกุลบาทแล้ว

### รายชื่อผู้จัดการกองทุน

| ชื่อกองทุนรวม                              | ชื่อผู้จัดการกองทุน       | ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up) |
|--|---------------------------|-------------------------------|
| กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ตราสารหนี้ระยะสั้น | คุณสุพงษ์วีร์ เมี้ยน โภคา | คุณสากร รัตนวรี               |

### ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

| กองทุนเปิดทิสโก้ ยูเอส ตราสารหนี้ระยะสั้น                               |             |          |            |
|---|-------------|----------|------------|
| ข้อมูล ณ วันที่   | จำนวนกลุ่ม* | กลุ่มที่ | สัดส่วน(%) |
| 29 ธันวาคม 2560   | -           | -        | -          |
| *กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต. |             |          |            |

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

**กองทุนเปิด ทีสโก้ ยูเอส ตราสารหนี้ระยะสั้น**  
**แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม**  
**สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2560 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560**

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน<br>(Fund's Direct Expenses) | จำนวนเงิน<br>(หน่วย: พันบาท) | ร้อยละของมูลค่า<br>สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย |
|---|------------------------------|--|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)                      | 71.31                        | 0.05                                       |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)                 | 19.97                        | 0.02                                       |
| ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)         | 71.31                        | 0.05                                       |
| ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)                     | 20.17                        | 0.02                                       |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)                         | -                            | -  |
| ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)              | -                            | -  |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรายการลงทุนในตราสาร (Transaction Fee)    | 14.12                        | 0.01                                       |
| ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)                      | 2.35                         | 0.001                                      |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)</b>                      | <b>199.23</b>                | <b>0.15</b>                                |

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) - -

\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ (Excluding Broker Commission) ค่าธรรมเนียมข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม, ภาษีธุรกิจเฉพาะ และภาระภาษีอื่นใดที่เกี่ยวข้องแล้ว (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 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 0.54 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าซื้อเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 1.17 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.44 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

|  |          |             |
|--|----------|-------------|
| <b>อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)</b> | <b>=</b> | <b>0.38</b> |
|--|----------|-------------|

กองทุนเปิด ทีสโก้ ยูเอส ตราสารหนี้ระยะสั้น

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2560 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560

1. บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด
2. ธนาคารทีสโก้ 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 กรกฎาคม 2560 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560

| ลำดับที่ | บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์                                | ผลประโยชน์ที่ได้รับ                           |                                  |                                |
|----------|--|---|----------------------------------|--------------------------------|
|          |  | การรับบทวิจย<br>รวมทั้งข้อมูล<br>ข่าวสารอื่นๆ | จัดสัมมนา /<br>จัดเยี่ยมชมบริษัท | การได้รับสิทธิใน<br>การจองหุ้น |
| 1        | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)                       | ✓   | ✓                                | ✓                              |
| 2        | บริษัทหลักทรัพย์ 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 ทีสโก้ 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 ยูเอส ตราสารหนี้ระยะสั้น

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 124,934,813.45

| ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์                            | อัตรา<br>ดอกเบี้ย | วันครบ<br>อายุ | การจัดอันดับ<br>ความน่าเชื่อถือของ<br>ตราสารหรือผู้ออก<br>ตราสาร /สถาบัน | จำนวนหน่วย<br>/เงินต้น | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | ร้อยละของมูลค่า |                    |
|---|-------------------|----------------|--|------------------------|-------------------------|-----------------|--------------------|
|   |                   |                |  | (หุ้น/บาท)             |                         | เงิน<br>ลงทุน   | สินทรัพย์<br>สุทธิ |
| <b>หลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>                           |                   |                |  |                        |                         |                 |                    |
| <b>หน่วยลงทุน (Unit Trust)</b>                        |                   |                |  |                        |                         |                 |                    |
| SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 MONTH T-BILL ETF (BIL US) |                   |                |  | 40,930                 | 121,934,219.19          | 100.00          | 97.60              |
| รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust)                            |                   |                |  |                        | 121,934,219.19          | 100.00          | 97.60              |
| รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 128,893,144.01 บาท)             |                   |                |  |                        | 121,934,219.19          | 100.00          | 97.60              |

## ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ

**SPDR Bloomberg Barclays 1-3 Month T-Bill ETF (ข้อมูล ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560)**

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,946.76 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

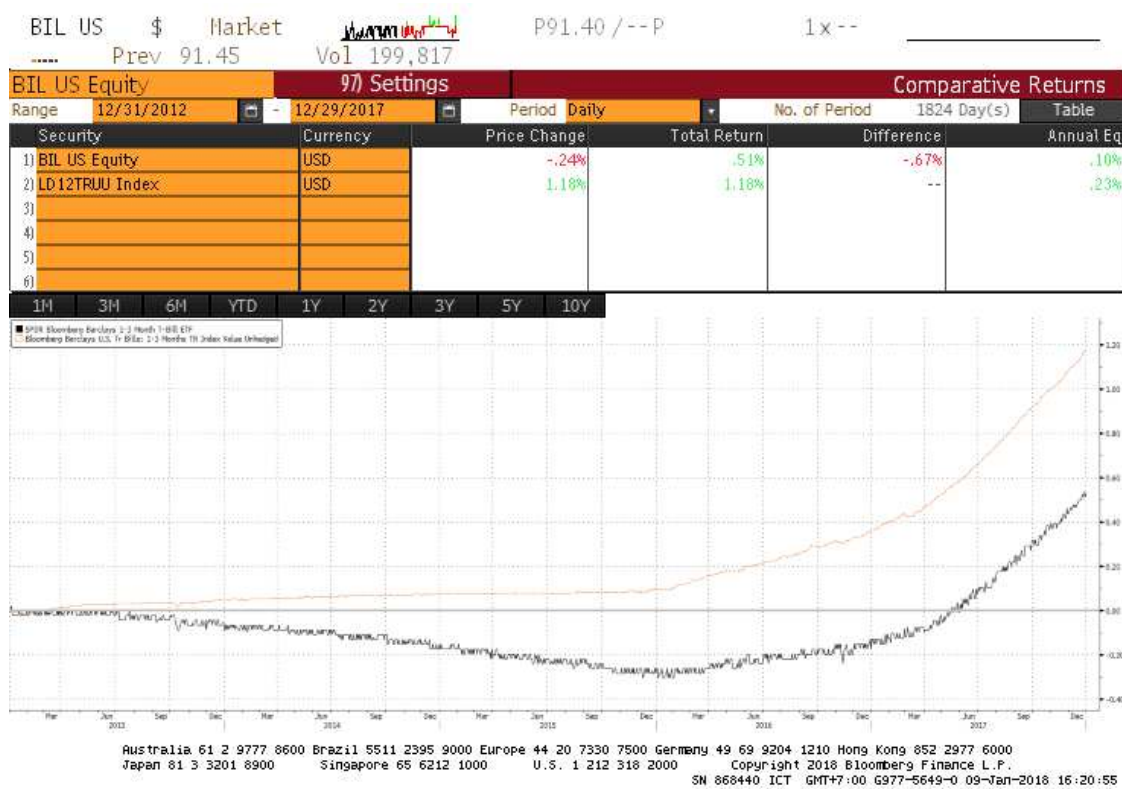
มูลค่าหน่วยลงทุน 91.42 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

### ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน

| Performance      | Total Return |      |        | Annualized |        |         |
|------------------|--------------|------|--------|------------|--------|---------|
|                  | QTD          | YTD  | 1 Year | 3 Year     | 5 Year | 10 Year |
| NAV (%)          | 0.23         | 0.69 | 0.69   | 0.23       | 0.11   | 0.23    |
| MARKET VALUE (%) | 0.24         | 0.71 | 0.71   | 0.24       | 0.11   | 0.22    |
| Index (%)        | 0.26         | 0.82 | 0.82   | 0.37       | 0.24   | 0.34    |

\* ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

### ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน



\* ที่มา: Bloomberg, ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ถึงวันที่ 29 ธันวาคม 2560

**สรุปข้อมูลการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันกองทุนรวม**

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

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



กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ตราสารหนี้ระยะสั้น

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

|   |                |
|---|----------------|
| เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 128,893,144.01 บาท) | 121,934,219.19 |
| เงินฝากธนาคาร   | 1,977,720.67   |
| ลูกหนี้   |                |
| จากเงินปันผลและดอกเบี้ย                               | 531.01         |
| จากการขายเงินลงทุน                                    | 8,934,212.92   |
| สินทรัพย์อื่น ๆ                                       | 19,461.53      |
| รวมสินทรัพย์  | 132,866,145.32 |

หนี้สิน

|                            |                |
|----------------------------|----------------|
| เจ้าหนี้                   |                |
| จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | (7,882,328.34) |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย         | (48,162.36)    |
| ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย  | (841.17)       |
| รวมหนี้สิน                 | (7,931,331.87) |

สินทรัพย์สุทธิ

**124,934,813.45**

สินทรัพย์สุทธิ:

|                                 |                |
|---------------------------------|----------------|
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน | 135,048,404.04 |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม                |                |
| บัญชีปรับสมดุล                  | (2,000,657.10) |
| กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน | (8,112,933.49) |

สินทรัพย์สุทธิ

**124,934,813.45**

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

9.2511

จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)

13,504,840.3955

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยูเอส ตราสารหนี้ระยะสั้น

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2560 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560

|   | บาท                          |
|---|------------------------------|
| <b>รายได้จากการลงทุน</b>  |                              |
| รายได้ดอกเบี้ย  | 10,057.85                    |
| เงินปันผลรับ  | 555,207.39                   |
| รายได้อื่น ๆ  | 1,484.08                     |
| รวมรายได้   | <u>566,749.32</u>            |
| <b>ค่าใช้จ่าย</b>   |                              |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ   | (71,314.98)                  |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์   | (19,968.17)                  |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน  | (71,314.98)                  |
| ค่าสอบบัญชี   | (20,164.56)                  |
| ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ  | (16,470.07)                  |
| รวมค่าใช้จ่าย   | <u>(199,232.76)</u>          |
| <b>รายได้จากการลงทุนสุทธิ</b>   | <u><u>367,516.56</u></u>     |
| <b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>  |                              |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น  | (1,252,361.73)               |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น                                      | (4,085,423.06)               |
| <b>รวมรายการกำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น</b> | <u><u>(5,337,784.79)</u></u> |
| <b>การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>   | <u><u>(4,970,268.23)</u></u> |



ธนาคารกสิกรไทย  
开泰银行 KASIKORNBANK



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ตราสารหนี้ระยะสั้น

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ตราสารหนี้ระยะสั้น ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2560 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ตราสารหนี้ระยะสั้น เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นางศิริพร ทองธานี)

(นายภากร บุญยิ่ง)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ ผู้ช่วยหัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 8 มกราคม พ.ศ. 2561