

รายงานประจำปี 2560

กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ไฟแนนเชียล

(TISCO US Financial Fund)

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 8 ธันวาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

## สารบัญ

	หน้า
1. รายงานบริษัทจัดการ	1
2. ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	2
3. รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน	3
4. ฐานะการลงทุน ,รายชื่อผู้จัดการกองทุน และข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	4
5. แบบแสดงค่าใช้จ่าย	5
6. แบบแสดงค่านายหน้า	6
7. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม และรายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น	7
8. งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	8
9. ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ	9 - 10
10. รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน	11 - 28
11. รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	29
12. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด	30

## รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ไฟแนนเชียล

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงานประจำปี กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ไฟแนนเชียล สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 8 ธันวาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบปีที่ผ่านมา

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ไฟแนนเชียล (Class A) มีผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่วันที่ 8 ธันวาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 5.20

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่องและหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

## ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561\*

สรุปฐานะการเงิน	บาท
	<u>2561</u>
สินทรัพย์รวม	2,306,699,877.85
เงินฝากธนาคาร	64,282,393.76
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	2,229,711,871.95
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	(150,201,201.43)
สินทรัพย์สุทธิ	2,304,029,435.88

สรุปผลการดำเนินงาน	บาท
	<u>2561</u>
รายได้เงินปันผล	31,031,801.56
รายได้ดอกเบี้ย	463,102.76
รวมรายได้	31,494,904.32
ค่าใช้จ่ายรวม	30,179,701.90
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	(151,516,403.85)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	
ชนิดหน่วยลงทุน A	(150,201,201.43)

สรุปผลการดำเนินงาน	บาท
	<u>2561</u>
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	2,304,029,435.88
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน	
ชนิดหน่วยลงทุน A	9.4801

\*สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 8 ธ.ค. 60 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พ.ย. 61

## รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ในรอบระยะเวลาบัญชี 2560 ที่ผ่านมา มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ไฟแนนเชียล มีการปรับตัวลดลงจาก 10.0000 บาท ในวันที่ 8 ธันวาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) มาอยู่ที่ 9.4801 บาท ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 หรือคิดเป็นอัตราการปรับตัวลดลงร้อยละ 5.20

### ผลการดำเนินงานของกองทุน\*

### อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561				
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทิสโก้ ยูเอส ไฟแนนเชียล (Class A)	-4.80%	-4.71%	-0.97%	-5.20%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-1.11%	-3.75%	3.03%	-1.16%
เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging)***	-1.88%	-4.19%	0.52%	-1.71%

\* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช้การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

\*\* ดัชนี Financial Select Sector ซึ่งได้คำนวณให้อยู่ในรูปเงินสกุลบาทแล้ว

\*\*\* เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging) ของแต่ละกองทุน หมายถึง เกณฑ์มาตรฐานของกองทุนนั้น ซึ่งคำนวณในรูปสกุลเงินของแต่ละดัชนีในสัดส่วนที่กองทุนทำการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน และคำนวณในรูปเงินสกุลบาทในสัดส่วนที่กองทุนไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน โดยวันที่เริ่มคำนวณตามสัดส่วนดังกล่าว จะเริ่มคำนวณตามวันที่ บลจ. เริ่มทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนหรือมีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนในการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนกองทุนนั้น ๆ ทั้งนี้ เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging) เป็นเกณฑ์มาตรฐานที่ บลจ.ทิสโก้ จัดทำขึ้นเพิ่มเติมเพื่อใช้วัดผลการดำเนินงานของกองทุนให้มีความชัดเจนมากยิ่งขึ้น

## ฐานะการลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 กองทุนมีเงินลงทุนรวมเท่ากับ 2,229.71 ล้านบาท โดยมีการลงทุนในกองทุนต่างประเทศในอัตราร้อยละ 100

## รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ไฟแนนเชียล	คุณสากร รัตนวรี	คุณธีระศักดิ์ บุญญาเสถียร คุณมัลลิกา นิยมในธรรม

## ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ไฟแนนเชียล			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
30 พฤศจิกายน 2561	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

## กองทุนเปิด ทีเอส ภูเก็ต ไฟแนนเชียล

### แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 8 ธันวาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน (Management Fee)	25,146.64	1.05
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	678.96	0.03
ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	4,023.46	0.17
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	330.64	0.015
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total *)	30,179.70	1.26

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 1,897.55 0.08

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

\*\* ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee) เป็นจำนวนเงิน 38.00 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter & Leaflet & Annual & ETC.) เป็นจำนวนเงิน 19.01 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 14.29 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 14.97 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 26.09 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรายการลงทุนในตราสาร (Transaction Fee) เป็นจำนวนเงิน 25.68 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าใช้จ่ายในการจดทะเบียน/จัดตั้งกองทุน (Amortization Of Deferred Registration Cost) เป็นจำนวนเงิน 192.60 บาท (หน่วย: พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.008 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 0.31

กองทุนเปิด ทีสโก้ ยูเอส โฟเนนเซียล  
 รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์  
 สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 8 ธันวาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	1,897,553.17	100.000
		1,897,553.17	100.000



กองทุนเปิด ทีสโก้ ยูเอส ไฟแนนเชียล

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 8 ธันวาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

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 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2560 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับบวจจัย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิใน การจองหุ้น
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	x
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	x
4	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	x
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	x
6	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
7	บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
8	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
9	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	x
10	บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด	✓	✓	✓
11	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
12	บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
13	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	x
14	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
15	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
16	บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)	✓	x	x

กองทุนเปิด ทีเอสไอ ยูเอส ไฟแนนเชียล  
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 2,304,029,435.88

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร /สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
<b>หลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>							
<b>หน่วยลงทุน (Unit Trust)</b>							
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR FUND (XLF US)				2,514,180	2,229,711,871.95	100.00	96.77
รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust)					2,229,711,871.95	100.00	96.77
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,301,770,795.25 บาท)					2,229,711,871.95	100.00	96.77

## ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ

### Financial Select Sector SPDR Fund (ข้อมูล ณ วันที่ 28 กันยายน 2561)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 31,366,813,013.54 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา  
 มูลค่าหน่วยลงทุน 27.57 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

#### หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน 10 อันดับแรก

Top 10 Holdings†	Weight (%)
Berkshire Hathaway Inc. Class B	12.74
JPMorgan Chase & Co.	11.58
Bank of America Corp	8.35
Wells Fargo & Company	6.95
Citigroup Inc.	5.51
U.S. Bancorp	2.47
Goldman Sachs Group Inc.	2.40
American Express Company	2.30
PNC Financial Services Group Inc.	1.93
Chubb Limited	1.89

#### การกระจายการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ

Top Industries	Weight (%)
Banks	44.01
Capital Markets	20.56
Insurance	17.34
Diversified Financial Services	12.95
Consumer Finance	5.14

#### ผลการดำเนินงานของกองทุน (%)

Total Return	Cumulative		Annualized			
	QTD	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year
NAV (%)	4.32	0.01	8.58	16.61	13.32	7.34
MARKET VALUE (%)	4.28	-0.04	8.58	16.61	13.31	7.39
Index (%)	4.36	0.09	8.73	16.75	13.45	7.44
		(%)				(%)
<b>Gross Expense Ratio</b>		0.13		<b>30 Day SEC Yield</b>		1.64

Performance quoted represents past performance, which is no guarantee of future results. Investment return and principal value will fluctuate, so you may have a gain or loss when shares are sold. Current performance may be higher or lower than that quoted. Visit spdrs.com for most recent month-end performance. Performance of an index is not illustrative of any particular investment. It is not possible to invest directly in an index.

\* ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

### ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน



\* ที่มา: Bloomberg, ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 29 พฤศจิกายน 2556 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

### รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส โฟแนมเซียล

#### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส โฟแนมเซียล (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 8 ธันวาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส โฟแนมเซียล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 8 ธันวาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

#### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

#### ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

## SP Audit Co., Ltd.

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุน ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปร่วมกับความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

**SP Audit Co., Ltd.**

---

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นางสาวชุชาน เอี่ยมวณิชชา)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4306

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 3 มกราคม 2562

## กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยูเอสไฟแนนเชียล

งบดุล

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

	หมายเหตุ	(หน่วย : บาท)
<b>สินทรัพย์</b>		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน : 2,301,770,795.25 บาท)	4, 8	2,229,711,871.95
เงินฝากธนาคาร	6, 7	64,282,393.76
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	7	99,509.69
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์		12,606,102.45
รวมสินทรัพย์		<u>2,306,699,877.85</u>
<b>หนี้สิน</b>		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		176,995.34
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	2,423,589.69
หนี้สินอื่น		69,856.94
รวมหนี้สิน		<u>2,670,441.97</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<u><u>2,304,029,435.88</u></u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ:</b>		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		2,430,371,835.38
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล		23,858,801.93
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(150,201,201.43)
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<u><u>2,304,029,435.88</u></u>
<b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยมีดังนี้</b>		
ชนิดหน่วยลงทุน A		9.4801
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยมีดังนี้		
ชนิดหน่วยลงทุน A		243,037,183.5439

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิด ทีเอส ภัคยูเอส โฟโฟเนนเซียล  
งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ</b>			
<b>หน่วยลงทุน</b>			
Financial Select Sector SPDR Fund	2,514,180	2,229,711,871.95	100.00
<b>รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ</b>		<b>2,229,711,871.95</b>	<b>100.00</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,301,770,795.25 บาท)</b>		<b>2,229,711,871.95</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ไฟแนนเชียล

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 8 ธันวาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

	หมายเหตุ	(หน่วย : บาท)
รายได้จากการลงทุน	4	
รายได้เงินปันผล		31,031,801.56
รายได้ดอกเบี้ย	7	463,102.76
รวมรายได้		<u>31,494,904.32</u>
ค่าใช้จ่าย	4	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	25,146,637.42
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	678,959.23
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	4,023,462.00
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		38,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		292,643.25
รวมค่าใช้จ่าย		<u>30,179,701.90</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		<u>1,315,202.42</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	4	
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(22,659,922.29)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(72,058,923.30)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		(70,026,610.00)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	9	12,606,102.45
รายการกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน		622,949.29
รวมรายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		<u>(151,516,403.85)</u>
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้น มีดังนี้		
ประเภทผู้ถือหุ้น		
ชนิดหน่วยลงทุน A		<u>(150,201,201.43)</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยูเอส ไฟแนนเชียล**  
**งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ**  
**สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 8 ธันวาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561**

(หน่วย : บาท)

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด	
รายได้สุทธิจากการลงทุน	1,315,202.42
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(22,659,922.29)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(72,058,923.30)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	(70,026,610.00)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	12,606,102.45
รายการกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน	622,949.29
การลดลงสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u>(150,201,201.43)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	1,638,075,333.26
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	2,040,834,501.78
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	<u>(1,224,679,197.73)</u>
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	<u>2,454,230,637.31</u>
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	2,304,029,435.88
สินทรัพย์สุทธิต้นงวด	-
สินทรัพย์สุทธิปลายงวด	<u><u>2,304,029,435.88</u></u>

(หน่วย : หน่วย)

การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน	
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	
หน่วยลงทุนเริ่มแรก	163,807,532.7850
<b>บวก</b> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	201,439,927.3719
<b>หัก</b> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	<u>(122,210,276.6130)</u>
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด	<u><u>243,037,183.5439</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## กองทุนเปิด ทีสโก้ ยูเอส โฟแนชเชี่ยล

## งบกระแสเงินสด

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 8 ธันวาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

(หน่วย : บาท)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(150,201,201.43)
ปรับกระทบการลดลงสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	
การซื้อเงินลงทุน	(3,074,857,677.23)
การขายเงินลงทุน	750,426,959.69
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	(99,509.69)
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	176,995.34
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,423,589.69
การเพิ่มขึ้นในหนี้สินอื่น	69,856.94
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	22,659,922.29
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	72,058,923.30
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	(12,606,102.45)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	<u>(2,389,948,243.55)</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	
การออกจำหน่ายหน่วยลงทุนเริ่มแรก	1,638,075,333.26
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	2,040,834,501.78
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	(1,224,679,197.73)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	<u>2,454,230,637.31</u>
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	64,282,393.76
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นงวด	-
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายงวด	<u>64,282,393.76</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอส ภัฏเอส โฟเนนเซียล

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 8 ธันวาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

(หน่วย : บาท)

ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)

มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	10.0000
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน:	
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.0053
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.0786)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.2498)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ **	(0.2427)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ **	0.0437
รายการกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน **	0.0022
ขาดทุนจากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(0.5199)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด	9.4801

อัตราส่วนของขาดทุนสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) (6.27)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด (พันบาท)	2,304,029
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	1.26
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	1.32
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างงวด	
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) ***	167.84

ข้อมูลเพิ่มเติม

- \* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างงวด
- \*\* ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างงวด เนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างงวด
- \*\*\* ไม่นับรวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินและการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง ซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน หรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ไฟแนนเชียล**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน**  
**สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 8 ธันวาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)**  
**ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561**

---

1. ลักษณะของกองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ไฟแนนเชียล

กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ไฟแนนเชียล (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2560 ปัจจุบันมีเงินทุนโครงการจำนวน 4,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 400 ล้านหน่วยมูลค่าหน่วยลงทุนละ 10.00 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่

- ชนิดหน่วยลงทุน A หมายถึง หน่วยลงทุนที่มีการสะสมผลตอบแทนจากการลงทุน
- ชนิดหน่วยลงทุน D หมายถึง หน่วยลงทุนที่มีการจ่ายเงินปันผล
- ชนิดหน่วยลงทุน R หมายถึง หน่วยลงทุนที่มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ

ปัจจุบันบริษัทจัดการเปิดให้บริการหน่วยลงทุนชนิดหน่วยลงทุน A

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ “Financial Select Sector SPDR Fund” (กองทุนหลัก) สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) ซึ่งเป็นกองทุนรวมอียิปต์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (“NYSE Arca”) บริหารจัดการโดย SSGA Funds Management, Inc. โดยกองทุนหลักมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนกองทุน (ก่อนหักค่าธรรมเนียมและ ค่าใช้จ่ายทั้งหมด) ให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี Financial Select Sector ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุน Financial Select Sector SPDR Fund ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินตามความเหมาะสมสำหรับสภาวะการณ์ของแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้เฉพาะชนิดหน่วยลงทุน D ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ (“สภาวิชาชีพบัญชี”) กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

งบการเงินได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกันหรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

### 3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

#### 3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในงวดปัจจุบัน

ในระหว่างงวด กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) และฉบับใหม่ รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชี ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการของกองทุน

#### 3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะเริ่มมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างงวดปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งยังไม่มีผลบังคับในปัจจุบันและกองทุนไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวในการจัดทำงบการเงินก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ ผู้บริหารของกองทุนได้ประเมินในเบื้องต้นถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่องบการเงินของกองทุนจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่เหล่านี้ ซึ่งคาดว่าไม่มีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่องบการเงินในงวดที่ถือปฏิบัติ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 และเกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุน ซึ่งกองทุนไม่ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ โดยหลักการสำคัญของมาตรฐานดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว ประกอบด้วยมาตรฐานและการตีความมาตรฐาน จำนวน 5 ฉบับ ได้แก่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7	เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9	เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32	เรื่อง การแสดงรายการสำหรับเครื่องมือทางการเงิน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16	เรื่อง การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19	เรื่อง การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินเหล่านี้ให้ข้อกำหนดเกี่ยวกับนิยามสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน ตลอดจนการรับรู้ การวัดมูลค่า การด้อยค่าและการตัดรายการ รวมถึงหลักการบัญชีของอนุพันธ์และการบัญชีป้องกันความเสี่ยง

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่อการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินมาถือปฏิบัติ

#### 4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

##### 4.1 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนรวมบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายปันผลเป็นเงินสด

##### 4.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับ รับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับ รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

##### 4.3 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุน และค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

##### 4.4 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบดุล แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

กำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจริง และยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน ซึ่งได้แสดงรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

##### 4.5 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนวัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคายุติธรรมและรับรู้การเปลี่ยนแปลงของราคายุติธรรมในงบกำไรขาดทุน กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินคงค้าง ณ วันสิ้นงวด แสดงเป็นลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์ในงบดุล



#### 4.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในหุ้นได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของหุ้นได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

#### 4.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

#### 4.8 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

### 5. ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนสรุปได้ดังนี้

<u>ค่าใช้จ่าย</u>	<u>อัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน</u>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	
ชนิดหน่วยลงทุน A	ไม่เกิน 3.00 ต่อปี
ชนิดหน่วยลงทุน D	ไม่เกิน 3.00 ต่อปี
ชนิดหน่วยลงทุน R	ไม่เกิน 3.00 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	
ชนิดหน่วยลงทุน A	ไม่เกิน 0.20 ต่อปี
ชนิดหน่วยลงทุน D	ไม่เกิน 0.20 ต่อปี
ชนิดหน่วยลงทุน R	ไม่เกิน 0.20 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	
ชนิดหน่วยลงทุน A	ไม่เกิน 0.50 ต่อปี
ชนิดหน่วยลงทุน D	ไม่เกิน 0.50 ต่อปี
ชนิดหน่วยลงทุน R	ไม่เกิน 0.50 ต่อปี

ค่าธรรมเนียมข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้วและจะเรียกเก็บจากกองทุนเป็นรายเดือน บริษัทจัดการคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียม

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

<u>ธนาคาร</u>	<u>เงินต้น (บาท)</u>	<u>อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)</u>
<u>บัญชีกระแสรายวัน</u>		
ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	159,506.18	0.75
<u>บัญชีออมทรัพย์</u>		
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		
- สกุลเงินบาท	55,020,568.68	0.375
- สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	9,102,318.90	-
รวม	64,282,393.76	

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 8 ธันวาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 มีดังต่อไปนี้

	(หน่วย : บาท)	<u>นโยบายการกำหนดราคา</u>
<u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีสโก้ จำกัด</u>		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	25,146,637.42	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4,023,462.00	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
<u>ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)</u>		
รายได้ดอกเบี้ย	63,651.10	ราคาตลาด
<u>บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด</u>		
ค่านายหน้า	1,897,553.17	ราคาตลาด

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	2,009,735.21
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	321,557.63

ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)

เงินฝากธนาคาร	159,506.18
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	9,079.07

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 8 ธันวาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงิน และใบรับฝากเงิน เป็นจำนวนเงิน 3,847.94 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 160.72 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด

9. ตราสารอนุพันธ์

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 กองทุนมีสัญญาอนุพันธ์คงเหลือดังนี้

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 กองทุนมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจำนวนเงิน 59.75 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เพื่อแลกกับเงินบาทจำนวน 1,976.85 ล้านบาท

10. เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนมีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบดุลประกอบด้วย สินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

10.1 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

เนื่องจากเงินเนื่องจากเงินลงทุนของกองทุนส่วนใหญ่คือ หน่วยลงทุนในกองทุน Financial Select Sector SPDR Fund ซึ่งผลตอบแทนจากการลงทุนได้แก่ กำไรส่วนเกินทุน ดังนั้นกองทุนจึงคาดว่าความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 สินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุน	-	2,229,711,871.95	2,229,711,871.95
เงินฝากธนาคาร	55,180,074.86	9,102,318.90	64,282,393.76

#### 10.2 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนได้เข้าทำสัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับเงินลงทุนทั้งหมดที่ลงทุนในหน่วยลงทุน อย่างไรก็ตาม การเข้าทำธุรกรรมสัญญาดังกล่าวโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจากการลงทุน (Hedging)

กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (กองทุน Financial Select Sector SPDR Fund) และใช้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ซึ่งอาจส่งผลให้การลงทุนต้องประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในขณะนั้น รวมถึงการรับผิดชอบต่อเงินบาทผันผวนตามไปด้วย

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)

<u>รายการ</u>	
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	67,807,434.60
เงินฝากธนาคาร	276,809.26

กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 9)

#### 10.3 ความเสี่ยงจากการไปลงทุนต่างประเทศ

ความเสี่ยงจากการไปลงทุนต่างประเทศ คือ ความเสี่ยงในเรื่องของเสถียรภาพและรวมถึงการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงิน ตลอดจนภาวะตลาดเงิน ตลาดทุนของประเทศต่างๆ ที่กองทุนลงทุน

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ กองทุนอาจได้รับผลกระทบหากมีการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อกำหนด กฎเกณฑ์ หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ

#### 10.4 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่กองทุนอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่กองทุนไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือ ไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่กองทุนจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ไม่ได้กำหนด	ระยะเวลาครบกำหนด		รวม
	ระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	2,229,711,871.95	-	-	2,229,711,871.95
เงินฝากธนาคาร	-	64,282,393.76	-	64,282,393.76
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	12,606,102.45	12,606,102.45

#### 10.5 ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า

ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุนหรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอาจหยุดไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย ทำให้กองทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนลงทุน ล่าช้า และส่งผลกระทบต่อชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนในประเทศ

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาจเกิดปัญหาอันเกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุน คือ มีวันหยุดทำการไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย กองทุนจึงอาจประสบปัญหาความล่าช้าในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการ นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าหน่วยลงทุนราคาขายและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

#### 10.6 มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุนในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุน เชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

11. การอนุมัติงบประมาณเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 3 มกราคม 2562

---



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ไฟแนนเชียล

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ไฟแนนเชียล ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 8 ธันวาคม 2560 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ปิยง งามพงษ์

(นางสาวเชาวนี แสงพงษ์นภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์

## บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

### TISCO Asset Management Co.,Ltd.

#### บริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 9

เลขที่ 48/16-17 ถนนสาทรเหนือ เขตบางรัก

กรุงเทพมหานคร 10500

TISCO Contact Center 0 2633 6000 กด 4

#### ผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) 100%

ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาทชำระเต็มมูลค่า

#### คณะกรรมการบริษัทจัดการ

1. นายสุทัศน์ เรืองมานะมงคล
2. นายเมธา ปิงสุทธิวงศ์
3. นายชาติรี จันทรงาม
4. นางคุณยรัตน์ ทวีผล
5. นางสาวภาวิณี องค์กรวิบูลย์
6. นายธีรนาถ รุจิเมธาภาส
7. นายสุพงษ์ศวร เมียนโกคา

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561