



# หนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ

กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส Mid/Small Cap อีควิตี้

TISCO US Mid/Small Cap Equity Fund

(TUSMS)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต

ได้รับการรับรอง CAC\*

กองทุนรวมตราสารทุน: Feeder Fund

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



## คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

- **นโยบายการลงทุน:** กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Granahan US SMID Select Fund ชนิดหน่วยลงทุน A (Acc) - USD (กองทุนหลัก) ซึ่งมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดขนาดกลางและเล็ก (“SMID Cap”) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ และจัดตั้งในประเทศสหรัฐอเมริกาหรือดำเนินธุรกิจที่มีความเกี่ยวข้องกับประเทศสหรัฐอเมริกา โดยกองทุนหลักจะลงทุนในหุ้นจำนวน 40-60 ตัวของบริษัทที่เติบโตได้อย่างต่อเนื่องในหลากหลายกลุ่มอุตสาหกรรมที่สะท้อนดัชนี Russell 2500 Growth กองทุนดังกล่าวบริหารจัดการและจัดการโดย Granahan Investment Management, Inc. ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุน Granahan US SMID Select Fund ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนในอนาคตเป็น Fund of Funds หรือลงทุนในตราสารทุนในต่างประเทศโดยตรง โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (Risk Spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยขึ้นอยู่กับสถานการณ์ตลาด ข้อจำกัดหรือเงื่อนไขในการลงทุน และต้องเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน โดยการปิดประกาศ สำนักงานของบริษัทจัดการ และลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงการลงทุนดังกล่าว

**กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน:** กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส Mid/Small Cap อีควิตี้ มีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก และกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุน เพื่อมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)



## กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจและสามารถยอมรับความเสี่ยงของการลงทุนในต่างประเทศและอัตราแลกเปลี่ยนได้
- ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนทางด้านราคาของกองทุนรวมต่างประเทศที่ลงทุนไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- ผู้ที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป

## กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



## ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ

**อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ**

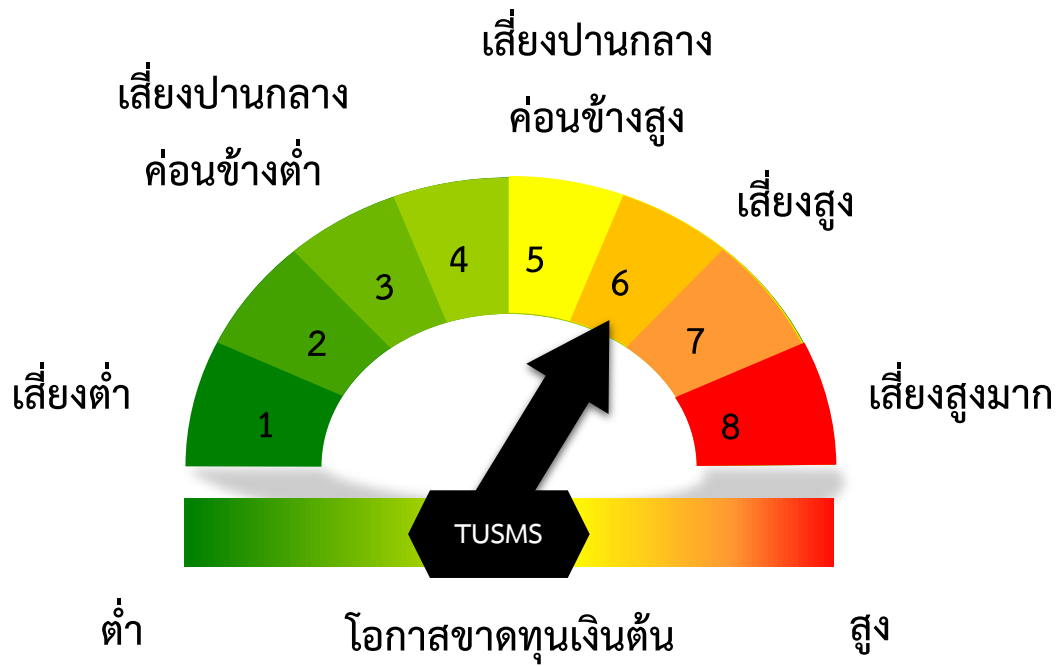


## คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

### ■ คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนหลักอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ได้แก่ การทำสัญญาฟอร์เวิร์ด และ/หรือสัญญาฟิวเจอร์ส โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ดังนั้น กองทุนหลักจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน และอาจลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนอื่นที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง ดังนั้น กองทุนนี้จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป
- ในส่วนของการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ตัวตราสารและที่ผู้ออกตราสาร (Unrated) และหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงิน
- กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- ในกรณีที่แนวโน้มว่าจะมีการขายคืนหน่วยลงทุนเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการอาจใช้ดุลยพินิจในการเลิกกองทุนรวม และอาจยกเลิกคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้วหรือหยุดรับคำสั่งดังกล่าวได้
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธหรือระงับการสั่งซื้อ การจัดสรร และ/หรือ การโอนหน่วยลงทุนไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมสำหรับผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลอเมริกัน (US Person)
- กองทุนหลักอาจมีการจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนในแต่ละวันทำการซื้อขายไม่เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของกองทุนหลัก ซึ่งในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนหลักมีการไถ่ถอนหน่วยลงทุนรวมกันในวันทำการซื้อขายใดเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ดังกล่าว จำนวนหน่วยลงทุนไถ่ถอนในส่วนที่เกินร้อยละ 10 จะถูกนำไปทำรายการในวันทำการซื้อขายถัดไป (ตามข้อจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่สามารถทำรายการได้) ซึ่งอาจส่งผลทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าที่กำหนดไว้

# แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



## ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)

ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน (SD) ต่อปี	ต่ำ				สูง	
		< 5%	5-10%	10-15%	15-25%	> 25%

- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk)

การลงทุนกระจุกตัว ในผู้ออกตราสารรวม	ต่ำ				สูง	
		≤ 10%	10-20%	20-50%	50-80%	> 80%

- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (High Sector Concentration Risk)

การลงทุนกระจุกตัว ในหมวดอุตสาหกรรมรวม	ต่ำ				สูง
		≤ 20%	20-50%	50-80%	> 80%

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมเทคโนโลยีสารสนเทศ

- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่ง (High Country Concentration Risk)

การลงทุนกระจุกตัว รายประเทศรวม	ต่ำ				สูง
		≤ 20%	20-50%	50-80%	> 80%

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา

- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)

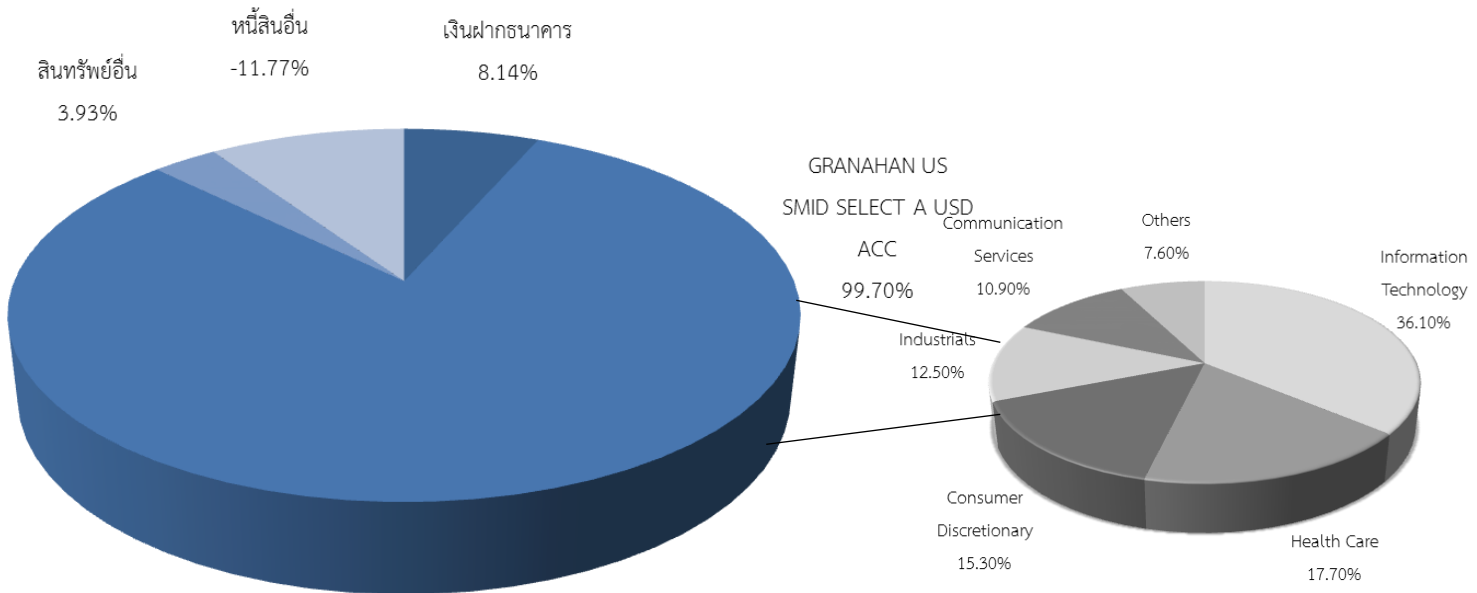
การป้องกันความเสี่ยง FX	ต่ำ				สูง
		ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูลยพินิจ	ไม่ป้องกัน

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีการป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ประมาณ 90% ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในต่างประเทศ



# สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

## 1. สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน (% ของ NAV)



## 2. ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

	ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
1.	GRANAHAN US SMID SELECT A USD ACC	99.70%

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 ทั้งนี้คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.tiscoasset.com](http://www.tiscoasset.com)

## ข้อมูลการลงทุนของกองทุน Granahan US SMID Select Fund (กองทุนหลัก)

### GICS Sector Diversification

Sector	Portfolio	Russell 2500 Growth
Communication Services	10.9%	2.3%
Consumer Discretionary	15.3%	13.7%
Consumer Staples	1.9%	3.0%
Energy	1.9%	0.1%
Financials	1.8%	4.1%
Health Care	17.7%	26.9%
Industrials	12.5%	13.5%
Information Technology	36.1%	28.6%
Materials	0.6%	4.0%
Real Estate	0.9%	2.7%
Utilities	0.0%	0.9%
[Cash]	0.5%	0.0%

### Top 10 Positions

Security	Life Cycle Category	Percent of Portfolio
DIGITAL TURBINE, INC.	Core Growth	8.3%
MAGNITE INC	Pioneer	7.9%
ENPHASE ENERGY INC	Core Growth	5.5%
KORNIT DIGITAL LIMITED	Core Growth	5.4%
EVOLENT HEALTH, INC.	Special Situation	5.0%
KULICKE & SOFFA INDUSTRIES	Special Situation	4.6%
FLEX LIMITED	Special Situation	3.7%
NAUTILUS INC	Special Situation	3.2%
ETSY INC	Core Growth	3.0%
VERACYTE INC	Pioneer	2.8%
<b>TOTAL</b>		<b>49.3%</b>

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564





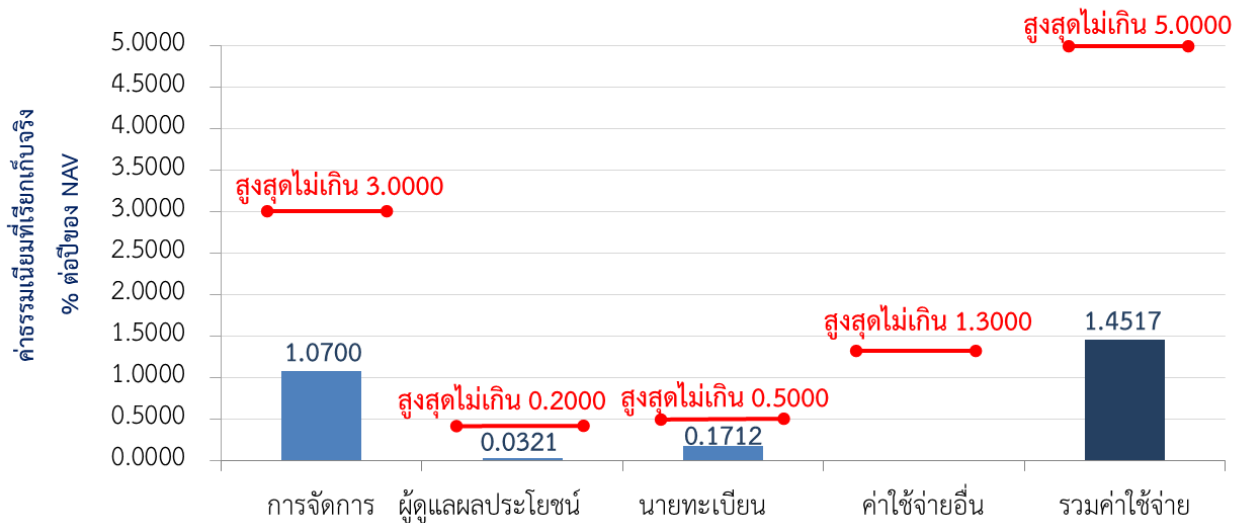
## ค่าธรรมเนียม

\* ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ

ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน \*

## ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม



\* เนื่องจากกองทุนยังไม่ครบรอบปีบัญชี ดังนั้น ค่าใช้จ่ายอื่นและค่าใช้จ่ายรวมจึงเป็นเพียงการประมาณการเบื้องต้นเท่านั้น

## ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย*	2.50%	1.00%
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน**/**	2.50%	0.15%
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า****	2.50%	ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก****	2.50%	ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการโอน	30 บาทต่อ 10,000 หน่วย หรือเศษของ 10,000 หน่วย	ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

\* บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน ดังนี้

(1) บริษัทจัดการจะยกเว้นค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนให้แก่ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนส่วนบุคคล ภายใต้การจัดการของบลจ.ทิสโก้ จำกัด

(2) บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนในอัตรา 0.50% กับผู้ลงทุนบางกลุ่ม อันได้แก่ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. สำนักงานประกันสังคม บริษัทประกันชีวิต บริษัทประกันภัย บริษัทหลักทรัพย์ ธนาคารพาณิชย์ สถาบันการเงินเฉพาะกิจ มหาวิทยาลัยที่จัดตั้งขึ้น ภายใต้กฎหมายของประเทศไทย และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการของบลจ. อื่น

\*\* บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะยกเว้นค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้แก่ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และกองทุนส่วนบุคคลภายใต้การจัดการของบลจ.ทิสโก้ จำกัด

\*\*\* บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเข้ากองทุน

\*\*\*\* การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน กรณีเป็นกองทุนต้นทาง บริษัทจัดการจะใช้ราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน กรณีเป็นกองทุนปลายทาง บริษัทจัดการจะใช้ราคาขายหน่วยลงทุน ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการขายหรือรับซื้อคืนคำนวณอยู่ในราคาค้างแล้ว

## ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก (% ต่อปีของ NAV)

รายการ	อัตราที่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Investment Management Fee)	0.90%
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น	0.35%
- ค่าธรรมเนียมการเก็บรักษาทรัพย์สิน (Depository Fee)	0.025% ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมขั้นต่ำเดือนละ 1,167 ดอลลาร์ สหรัฐอเมริกา (รวม VAT ถ้ามี)
- ค่าธรรมเนียมงานด้านปฏิบัติการ (Administration Fee)	0.025% ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมขั้นต่ำเดือนละ 2,530 ดอลลาร์ สหรัฐอเมริกา



## ผลการดำเนินงานในอดีต

\* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต \*

### 1. ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุนรวม

ตัวชี้วัดของกองทุน (benchmark) ได้แก่ ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนให้อยู่ในรูปสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ในสัดส่วนร้อยละ 100

### 2. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -1.852%

(ข้อมูลตั้งแต่จัดตั้งกองทุน)

### 3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 20.53% ต่อปี

### 4. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ US Equity

## 5. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุดและความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน

- ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

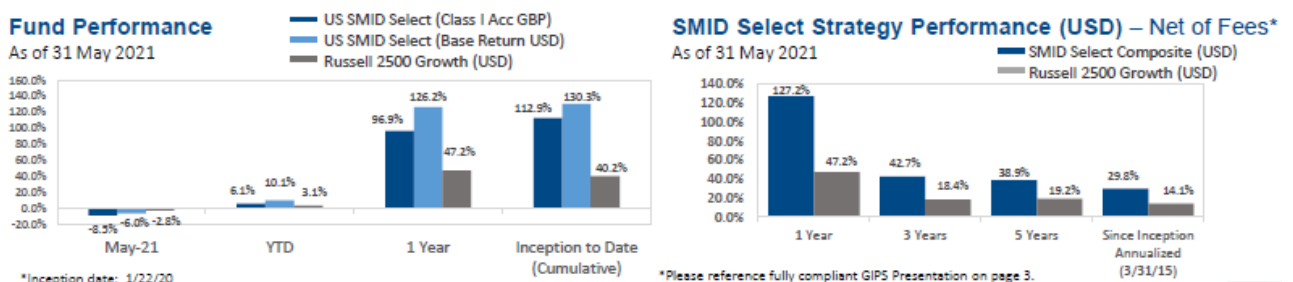
	ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง													
	% ตามช่วงเวลา					% ต่อปี								
	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1 ปี	Percentile	3 ปี	Percentile	5 ปี	Percentile	10 ปี	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้ง
ผลตอบแทนกองทุน	n.a.	n.a.		n.a.		n.a.		n.a.		n.a.		n.a.		6.27%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด	n.a.	n.a.		n.a.		n.a.		n.a.		n.a.		n.a.		8.28%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด (Hedging)	n.a.	n.a.		n.a.		n.a.		n.a.		n.a.		n.a.		5.21%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	n.a.	n.a.		n.a.		n.a.		n.a.		n.a.		n.a.		20.53%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	n.a.	n.a.		n.a.		n.a.		n.a.		n.a.		n.a.		20.57%

- ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม US Equity ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
5th Percentile	17.94%	24.35%	59.92%	25.35%	24.82%	12.86%	11.13%	13.03%	14.74%	16.25%	13.63%	13.11%
25th Percentile	12.58%	16.12%	44.17%	15.87%	17.74%	12.83%	11.55%	13.38%	15.04%	17.77%	14.71%	13.15%
50th Percentile	8.62%	15.67%	40.90%	15.03%	14.13%	11.35%	14.85%	17.20%	18.29%	18.89%	15.10%	13.19%
75th Percentile	8.22%	13.73%	38.40%	10.10%	12.31%	7.98%	20.29%	20.64%	22.39%	22.49%	18.29%	14.11%
95th Percentile	2.11%	8.35%	36.05%	0.65%	10.98%	3.43%	30.65%	33.75%	30.26%	27.35%	19.88%	16.26%

\*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.tiscoasset.com](http://www.tiscoasset.com)

## 6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนรวมต่างประเทศที่ลงทุน



หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564



## ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย								
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)								
วันที่จดทะเบียน	11 มิ.ย. 64								
อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ								
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<p><b>วันทำการซื้อ</b> ระหว่างเวลา 8.30 น. ถึง 12.00 น. : ทุกวันทำการ  มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 1,000 บาท  มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : 1,000 บาท</p> <p><b>วันทำการขายคืน</b> ระหว่างเวลา 8.30 น. ถึง 12.00 น. : ทุกวันทำการ  มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด  ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด  ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการถัดจากวันที่คำนวณ NAV  (ปัจจุบัน 6 วันทำการถัดจากวันขายคืน เฉพาะบัญชี ธ. ทิสโก้  โดยไม่นับรวมวันหยุดที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศ)</p>								
ประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	<p>คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ  (<a href="http://www.tiscoasset.com">http://www.tiscoasset.com</a>)  บริษัทจัดการจะคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน ราคาขายและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน  ของแต่ละวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนภายใน 2 วันทำการถัดไป และจะประกาศ  ภายใน 3 วันทำการถัดไป</p>								
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	<table border="0"> <thead> <tr> <th>ชื่อ-นามสกุล</th> <th>วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. นายธีระศักดิ์ บุญญาเสถียร</td> <td>11 มิ.ย. 64</td> </tr> <tr> <td>2. นายสากล รัตนวารี</td> <td>11 มิ.ย. 64</td> </tr> <tr> <td>3. นายณัฐภัทร มิตรศิริสวัสดิ์</td> <td>11 มิ.ย. 64</td> </tr> </tbody> </table>	ชื่อ-นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้	1. นายธีระศักดิ์ บุญญาเสถียร	11 มิ.ย. 64	2. นายสากล รัตนวารี	11 มิ.ย. 64	3. นายณัฐภัทร มิตรศิริสวัสดิ์	11 มิ.ย. 64
ชื่อ-นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้								
1. นายธีระศักดิ์ บุญญาเสถียร	11 มิ.ย. 64								
2. นายสากล รัตนวารี	11 มิ.ย. 64								
3. นายณัฐภัทร มิตรศิริสวัสดิ์	11 มิ.ย. 64								
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ของกองทุนรวม (PTR)	0.04								
ผู้สนับสนุนการขายหรือ รับซื้อคืน	ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2633-6000 กต 4 ท่านสามารถตรวจสอบรายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนเพิ่มเติมได้ที่ หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม								
ติดต่อสอบถาม รับหนังสือชี้ชวน ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ที่อยู่: 48/16-17 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 9 ถ.สาทรเหนือ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์: 0-2633-6000 กต 4 website: <a href="http://www.tiscoasset.com">www.tiscoasset.com</a> email: <a href="mailto:tiscoasset@tisco.co.th">tiscoasset@tisco.co.th</a>								
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิด ความขัดแย้งทางผลประโยชน์	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ได้ที่ เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ( <a href="http://www.tiscoasset.com">http://www.tiscoasset.com</a> )								
ประกาศความเป็นส่วนตัว (Privacy Notice)	ท่านสามารถศึกษาเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเก็บ รวบรวม ใช้ และเปิดเผยข้อมูล ส่วนบุคคลของบริษัทจัดการได้ ตามประกาศความเป็นส่วนตัวบนเว็บไซต์ของ บริษัทจัดการ ( <a href="http://www.tiscoasset.com">http://www.tiscoasset.com</a> )								

\*CAC คือ โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Thailand's Private Sector Collective Action against Corruption: "CAC") ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต
- การพิจารณาหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวม ได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

## สรุปสาระสำคัญของกองทุน Granahan US SMID Select Fund (กองทุนหลัก)

ชื่อ	Granahan US SMID Select Fund
นโยบายการลงทุน	<p>กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดขนาดกลางและเล็ก (“SMID Cap”) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ และจัดตั้งในประเทศสหรัฐอเมริกาหรือดำเนินธุรกิจที่มีความเกี่ยวข้องกับประเทศสหรัฐอเมริกา โดยกองทุนจะลงทุนในหุ้นจำนวน 40-60 ตัวของบริษัทที่เติบโตได้อย่างต่อเนื่องในหลากหลายกลุ่มอุตสาหกรรมที่สะท้อนดัชนี Russell 2500 Growth ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนใน American Depositary Receipts (ADRs) และ Global Depositary Receipts (GDRs)</p> <p>มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดของบริษัทขนาดกลางและเล็กจะพิจารณาโดยอ้างอิงจากดัชนี Russell 2500 Growth ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่าง 3 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ ถึง 13.8 พันล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้ ช่วงของมูลค่าหลักทรัพย์อาจเปลี่ยนแปลงตามสภาวะตลาดและการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนของหลักทรัพย์หรือหลักทรัพย์ที่อยู่ในดัชนี (Index Balancing) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจลงทุนในบริษัทที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดที่ไม่ได้อยู่ในช่วงดังกล่าวได้ไม่เกินระยะเวลาหนึ่งไตรมาส</p> <p>ผู้จัดการกองทุนจะคัดเลือกหุ้นจากการวิเคราะห์หุ้นรายตัว โดยมุ่งเน้นวิเคราะห์หลักทรัพย์แต่ละตัวจากศักยภาพในการปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลงของมูลค่าหลักทรัพย์ การประเมินจุดแข็งและจุดอ่อนทางการเงิน การคาดการณ์ผลกำไร กลยุทธ์ของบริษัท ความสามารถและคุณภาพในการบริหารจัดการ และความสามารถในการแข่งขันโดยรวมของบริษัทเมื่อเทียบกับคู่แข่ง ดังนั้น ลักษณะของหลักทรัพย์ที่อยู่ในกองทุน จึงอาจแตกต่างจากหลักทรัพย์ที่อยู่ในดัชนี</p> <p>กองทุนจะกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อลดความเสี่ยงและบริหารจัดการสถานะการลงทุนของกองทุน ดังนั้น กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ของแต่ละบริษัทในสัดส่วนไม่เกิน 8% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ ช่วงเวลาที่ซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ของ UCITS ที่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์แต่ละตัวไม่เกิน 10% ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน</p>
วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน	22 มกราคม 2563
ชนิดหน่วยลงทุน (Class)	A (Acc) - USD
รหัสหลักทรัพย์สากล (ISIN Code)	IE00BL0L4T62

สกุลเงินพื้นฐานและสกุลเงินที่ใช้ในการซื้อขาย	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD)
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการ
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล
ผู้จัดการกองทุน (Investment Manager)	Granahan Investment Management, Inc.
ผู้เก็บรักษาทรัพย์สิน (Depository)	RBC Investors Services Bank S.A., Dublin Branch
ผู้ดูแลงานด้านปฏิบัติการและนายทะเบียน (Administrator, Registrar and Transfer Agent)	RBC Investor Services Ireland Limited
ผู้สอบบัญชี (Fund Accounting)	Deloitte & Touche
แหล่งข้อมูล	<a href="https://www.granahanfunds.com/us-smid-select-fund-fund-documents/">https://www.granahanfunds.com/us-smid-select-fund-fund-documents/</a>

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุนหลัก**

รายการ	อัตราที่เรียกเก็บ
% ต่อปีของ NAV	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Investment Management Fee)	0.90%
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น	0.35%
- ค่าธรรมเนียมการเก็บรักษาทรัพย์สิน (Depository Fee)	0.025%
	ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมขั้นต่ำเดือนละ 1,167 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (รวม VAT ถ้ามี)
- ค่าธรรมเนียมงานด้านปฏิบัติการ (Administration Fee)	0.025%
	ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมขั้นต่ำเดือนละ 2,530 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา



## คำอธิบายปัจจัยความเสี่ยง

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk) หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า Standard Deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง
- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)
  - (1) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใด ๆ มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการทำงาน ฐานะทางการเงิน หรือความมั่นคงของผู้ออกตราสารดังกล่าว กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายผู้ออกตราสาร
  - (2) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (Sector Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในบางหมวดอุตสาหกรรมมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมนั้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายหมวดอุตสาหกรรม
  - (3) ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่ง (Country Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อประเทศดังกล่าว เช่น การเมือง เศรษฐกิจ สังคม เป็นต้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่า กองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายประเทศ
- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกัน หากกองทุนรวมลงทุน ในช่วงที่บาทแข็ง และขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้
  - ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
  - ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
  - อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่
  - ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย : ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) คำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมา ย้อนหลัง 1 ปี ทหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน เพื่อให้ ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนได้ดียิ่งขึ้น