

กองทุนเปิด ทิสโก้ เอเชียัน รีท

(TISCO Asian REIT Fund)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563

ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ เอเชียน ริท

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ เอเชียน ริท สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอนำส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ เอเชียน ริท ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 6.46

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด โคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ เอเชียน รีท
ผลการดำเนินงานของกองทุน*
อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563						
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ทิสโก้ เอเชียน รีท	-9.90%	5.75%	2.18%	6.46%	-9.39%	-6.09%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-7.67%	5.90%	2.77%	7.26%	-7.05%	-3.35%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช้การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** ค่าเฉลี่ยระหว่าง 1) ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก (B&I Asian Real Estate Securities (UCITS) Class A Reinvesting) ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนให้อยู่ในรูปสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ในสัดส่วน 95% 2) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษีในสัดส่วน 5%

กองทุนเปิด ทิสโก้ เอเชียน รีท

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ เอเชียน รีท	คุณธีระศักดิ์ บุญญาเสถียร	คุณสากร รัตนวรี คุณณัฐภัทร มิตรศิริสวัสดิ์

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ เอเชียน รีท			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
30 พฤศจิกายน 2563	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เอเชียน รีท

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,209.33	0.53
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	36.28	0.02
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	193.49	0.09
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	51.72	0.023
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	1,490.82	0.66

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 77.97 0.03

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

** ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee) เป็นจำนวนเงิน 20.06 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.009 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 0.68 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 15.21 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.007 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.68 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรายการลงทุนในตราสาร (Transaction Fee) เป็นจำนวนเงิน 15.09 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.007 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	0.10
---	---	------

กองทุนเปิด ทีเอสที เอเชียน รีท
 รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
 สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	LGT BANK (SINGAPORE) LTD. LGT BANK (SINGAPORE) LTD.	77,968.70	100.00
		77,968.70	100.00

กองทุนเปิด ทิสโก้ เอเชียน ริท

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

1. บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด
2. ธนาคารทิสโก้ 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 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับทวิจรรย์รวมทั้ง ข้อมูลข่าวสารอื่นๆ	จัดสรรมา / จัดเต็มชมบริษัท	การได้รับสิทธิในการ จอห์น
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 กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
8	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
9	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✓
10	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	✓	✓	✓
11	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
12	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ 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)	✓	✗	✗
17	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
18	บริษัทหลักทรัพย์ ซีดีเคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗

กองทุนเปิด ทีเอสที เอเชียน รีท
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 250,027,734.08

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร /สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
หลักทรัพย์ต่างประเทศ							
หน่วยลงทุน (Unit Trust)							
B&I ASIAN REAL ESTATE SECURITIES FUND (BIARESA LE)				34,099.638	247,101,253.99	100.00	98.83
รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust)					247,101,253.99	100.00	98.83
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 259,112,183.79 บาท)					247,101,253.99	100.00	98.83

ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ

B&I Asian Real Estate Securities Fund (UCITS) (ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤศจิกายน 2563)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 211.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

มูลค่าหน่วยลงทุน 239.37 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

การกระจายการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ

REIT - Industrial	24.6%
REIT - Office	16.4%
Developer	16.2%
REIT - Retail	14.6%
REIT - Diversified	11.4%
REIT - Residential	8.2%
Other	8.2%
REIT - Specialised	0.0%
REIT - H&L	0.0%
Total	99.6%

การกระจายการลงทุนในประเทศต่างๆ

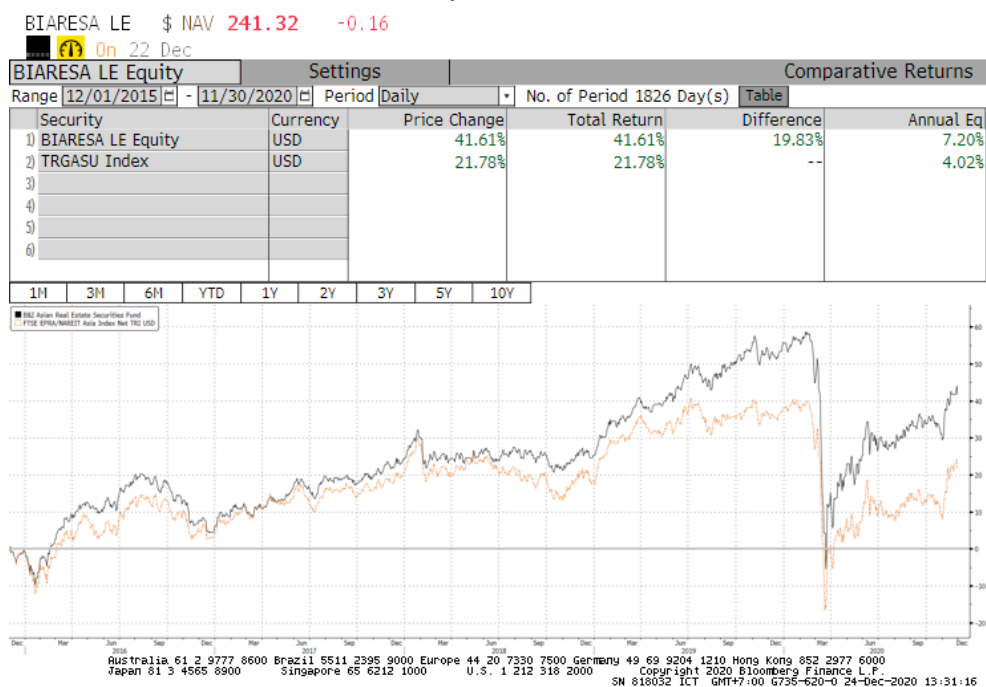
Japan	44.4%
Hong Kong	14.9%
Australia	13.1%
Singapore	12.8%
Indonesia	3.4%
Pan-Asian	3.2%
Philippines	3.1%
South Korea	3.1%
India	1.6%
Total	99.6%

ผลการดำเนินงานของกองทุน (%)

	Fund Share Class			Index
	A	B	C	FTSE Asia ³
YTD	-9.04% *	-9.16% *	-13.05% *	-11.78%
Jan	0.38%	0.37%	1.32%	0.33%
Feb	-7.34%	-7.37%	-6.58%	-8.38%
Mar	-20.49%	-20.21%	-20.05%	-20.51%
Apr	6.81%	6.45%	4.63%	7.07%
May	1.86%	1.73%	2.52%	-0.35%
Jun	1.19%	1.24%	0.67%	1.68%
Jul	1.26%	1.12%	-0.43%	-1.26%
Aug	4.28%	4.43%	2.21%	6.54%
Sep	-0.08%	-0.16%	2.23%	-2.29%
Oct	-3.23%	-3.25%	-5.09%	-3.99%
Nov	9.44%	9.50%	7.77%	12.77%
Dec	-	-	-	-
1 Year	-7.78%	-7.93%	-13.18%	-10.72%
3 Years	15.21%	14.88%	7.99%	2.34%
5 Years	42.85%	42.97%	23.11%	25.30%
10 Years	131.16%	-	-	49.44%
Inception	139.37%	139.34%	55.02%	52.04%
CAGR¹	8.95%	9.41%	6.83%	4.20%
Volatility²	29.18%	29.24%	30.09%	29.79%
Sharpe²	-0.16	-0.17	-0.37	-0.27

* ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน



* ที่มา: Bloomberg, ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2558 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เอเชียน รีท

งบดุล

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 259,112,183.79 บาท)	247,101,253.99
เงินฝากธนาคาร	3,295,696.96
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	895.22
รวมสินทรัพย์	<u>250,397,846.17</u>
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(103,229.54)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(260,051.51)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(6,696.76)
หนี้สินอื่น ๆ	(134.28)
รวมหนี้สิน	<u>(370,112.09)</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>250,027,734.08</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	273,988,252.06
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(23,891,734.64)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(68,783.34)
สินทรัพย์สุทธิ	<u>250,027,734.08</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	9.1254
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	27,398,825.2003

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เอเชียน รีท

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	1,012.81
รวมรายได้	<u>1,012.81</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(1,209,332.27)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(36,279.93)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(193,493.11)
ค่าสอบบัญชี	(20,054.97)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(71,466.04)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(151.92)
รวมค่าใช้จ่าย	<u>(1,530,778.24)</u>
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	<u>(1,529,765.43)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(2,888,674.55)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	19,177,953.03
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	<u>16,289,278.48</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u><u>14,759,513.05</u></u>



ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทีสโก้ เอเชียัน รีท

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด ทีสโก้ เอเชียัน รีท ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทีสโก้ จำกัด สำหรับ ระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2563 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทีสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ จัดการ กองทุนเปิด ทีสโก้ เอเชียัน รีท เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ใน โครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย


 (นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)
 ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์


 (นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)
 หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 4 ธันวาคม พ.ศ. 2563