

กองทุนเปิด ทิสโก้ ยุโรป อีควิตี้

(TISCO Europe Equity Fund)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563

ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ยุโรป อีควิตี้

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ ยุโรป อีควิตี้ สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอนำส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ยุโรป อีควิตี้ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2563) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 12.58

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ ยุโรป อิกวิตี
ผลการดำเนินงานของกองทุน*
อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563								
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ทิสโก้ ยุโรป อิกวิตี	-15.25%	-0.90%	9.71%	-12.58%	-7.75%	-0.98%	-0.24%	1.33%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-5.17%	5.09%	15.17%	-4.47%	0.93%	-2.08%	-0.69%	0.14%
เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging)***	-12.97%	-0.95%	10.23%	-10.69%	-5.71%	-0.42%	0.04%	1.83%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** ดัชนี EURO STOXX 50 ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนให้อยู่ในรูปเงินสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

*** เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging) ของแต่ละกองทุน หมายถึง เกณฑ์มาตรฐานของกองทุนนั้น ซึ่งคำนวณในรูปสกุลเงินของแต่ละดัชนีในสัดส่วนที่กองทุนทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน และคำนวณในรูปเงินสกุลบาทในสัดส่วนที่กองทุนไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน โดยวันที่เริ่มคำนวณตามสัดส่วนดังกล่าว จะเริ่มคำนวณตามวันที่ที่ บลจ. เริ่มทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนหรือมีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนในการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุนนั้น ๆ ทั้งนี้ เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging) เป็นเกณฑ์มาตรฐานที่ บลจ.ทิสโก้ จัดทำขึ้นเพิ่มเติมเพื่อใช้วัดผลการดำเนินงานของกองทุนให้มีความชัดเจนมากยิ่งขึ้น

กองทุนเปิด ทิสโก้ ยุโรป อีควิตี้

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ ยุโรป อีควิตี้	คุณธีระศักดิ์ บุญญาเสถียร	คุณสากร รัตนวรี คุณณัฐภัทร มิตรศิริสวัสดิ์

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ ยุโรป อีควิตี้			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
31 กรกฎาคม 2563	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทิสโก้ ยุโรป อีควิตี้

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	932.23	0.53
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	26.10	0.02
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	149.16	0.09
ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	19.89	0.01
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรายการลงทุนในตราสาร (Transaction Fee)	33.39	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	6.71	0.004
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	1,167.48	0.67

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 166.07 0.10

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

** ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter & Leaflet & Annual & ETC.) เป็นจำนวนเงิน 0.51 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 3.38 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 0.75 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบบัญชี (Fund Auditing Expense) เป็นจำนวนเงิน 1.00 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 1.07 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	0.31
---	---	------

กองทุนเปิด ทีเอส ภั ยู โรป อีควิตี้
 รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
 สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีเอส ภั จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	102,322.40	61.61
2	UOB KAY HIAN (SINGAPORE) LIMITED UOB KAY HIAN (SINGAPORE) LIMITED	63,752.16	38.39
		166,074.56	100.00

กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูโรป อีควิตี้

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

1. บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด
2. ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (<http://www.tiscoasset.com>) และเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการ กต. (<http://www.sec.or.th>)

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับทวิจ้ยรวมทั้ง ข้อมูลข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิในการจองหุ้น
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
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 ทิสโก้ จำกัด	✓	✓	x
11	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
12	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ 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
17	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x

กองทุนเปิด ทีเอส ภั ย โ รป อีควิตี้
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 207,406,409.71

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความ น่าเชื่อถือของตราสารหรือ ผู้ออกตราสาร /สถาบัน	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
หลักทรัพย์ต่างประเทศ							
หน่วยลงทุน (Unit Trust)							
ISHARES CORE EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR DIST (EUN2 GY)				173,006.00	208,024,704.05	100.00	100.30
รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust)					208,024,704.05	100.00	100.30
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 223,684,352.64 บาท)					208,024,704.05	100.00	100.30

ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ

iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563)

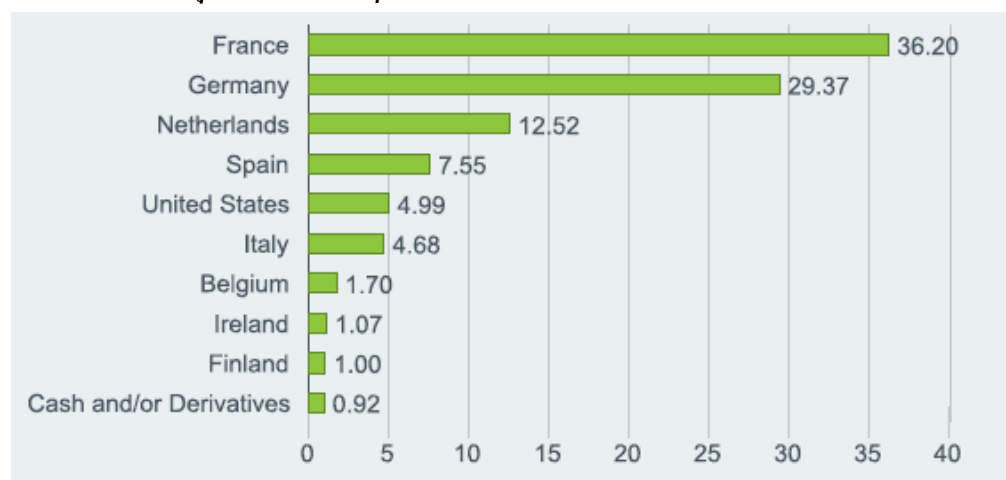
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 4,014,769,325 ยูโร

มูลค่าหน่วยลงทุน 32.55 ยูโร

การกระจายการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ

	Fund
Financials	13.91
Information Technology	13.81
Consumer Discretionary	13.40
Industrials	12.11
Materials	10.83
Consumer Staples	10.50
Health Care	9.33
Utilities	6.36
Communication	4.43
Energy	4.40
Cash and/or Derivatives	0.92

การกระจายการลงทุนในประเทศต่างๆ



หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน 10 อันดับแรก

SAP	6.40
ASML HOLDING NV	5.58
LINDE PLC	4.99
SANOFI SA	4.40
LVMH	4.26
TOTAL	3.56
SIEMENS N AG	3.54
ALLIANZ	3.21
LOREAL SA	3.01
UNILEVER NV	3.00
	41.95

ผลการดำเนินงานของกองทุน (%)

COMPLETE TWELVE MONTH PERFORMANCE PERIODS (EUR)

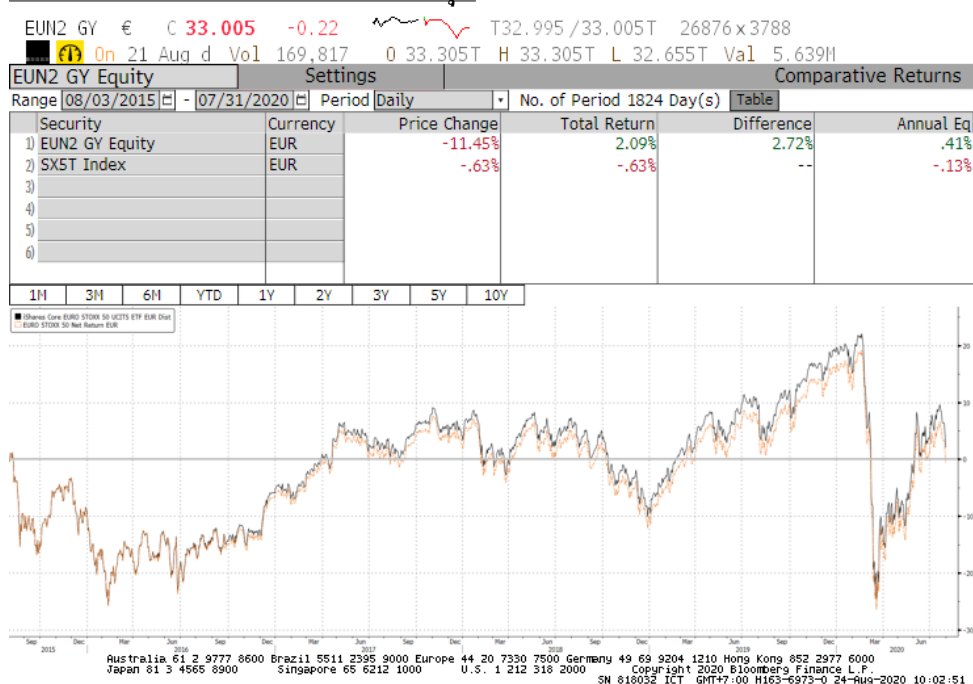
	30/6/2015 - 30/6/2016	30/6/2016 - 30/6/2017	30/6/2017 - 30/6/2018	30/6/2018 - 30/6/2019	30/6/2019 - 30/6/2020	2019 Calendar Year
Fund	-13.49%	24.34%	1.86%	5.72%	-4.73%	28.86%
Benchmark	-13.89%	23.27%	1.28%	5.12%	-5.05%	28.20%

ANNUALISED PERFORMANCE (% EUR)

	1 Year	3 Years	5 Years	10 Years	Since Inception
Fund	-6.12%	0.24%	0.65%	4.93%	0.58%
Benchmark	-6.50%	-0.28%	0.07%	4.41%	0.33%

* ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน



* ที่มา: Bloomberg, ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 3 สิงหาคม 2558 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

กองทุนเปิด ทีเอส ภัฏ โรป อีควิตี้

งบดุล

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 223,684,352.64 บาท)	208,024,704.05
เงินฝากธนาคาร	1,477,552.41
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยรับ	679.55
จากการขายเงินลงทุน	3,649,469.15
สินทรัพย์อื่น ๆ	11,450.86
รวมสินทรัพย์	<u>213,163,856.02</u>
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(402,539.05)
เจ้าหนี้ - สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ (CURRENCY PAYABLE)	(5,104,968.16)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(246,569.96)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(3,242.46)
หนี้สินอื่น ๆ	(126.68)
รวมหนี้สิน	<u>(5,757,446.31)</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>207,406,409.71</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	190,468,957.67
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	44,029,328.39
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(27,091,876.35)
สินทรัพย์สุทธิ	<u>207,406,409.71</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.8892
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	19,046,895.8027

กองทุนเปิด ทีเอส ภั ยูโร ปร อควิตี้

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

หน่วย : บาท

รายได้จากการลงทุน	หน่วย : บาท
รายได้ดอกเบี้ย	3,111.95
เงินปันผลรับ	1,412,883.81
รวมรายได้	1,415,995.76
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(932,232.01)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(26,102.52)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(149,157.16)
ค่าสอบบัญชี	(19,890.78)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(466.80)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(94,753.78)
รวมค่าใช้จ่าย	(1,222,603.05)
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	193,392.71
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(23,232,100.72)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(3,680,509.72)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(26,912,610.44)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(26,719,217.73)



ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ยุโรป อีควิตี้

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทยในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด ทิสโก้ ยุโรป อีควิตี้ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทิสโก้ จำกัด สำหรับ ระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม พ.ศ. 2563 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ จัดการ กองทุนเปิด ทิสโก้ ยุโรป อีควิตี้ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ใน โครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 7 สิงหาคม พ.ศ. 2563