

กองทุนเปิด ทิสโก้ ละติน อเมริกา

(TISCO Latin America Fund)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563

ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ละติน อเมริกา

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ ละติน อเมริกา สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ละติน อเมริกา ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 15.72

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ ละติน อเมริกา
ผลการดำเนินงานของกองทุน*
อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ทิสโก้ ละติน อเมริกา	-37.92%	-4.35%	-2.14%	15.72%	-32.93%	-16.70%	-2.33%	-8.50%	-8.76%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-33.88%	-3.01%	0.73%	12.40%	-29.24%	-14.94%	-1.80%	-5.89%	-5.80%
เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging)***	-37.00%	-4.48%	-1.56%	16.13%	-31.42%	-13.60%	0.64%	-5.65%	-5.58%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** ดัชนี MSCI EM Latin America ซึ่งได้คำนวณให้อยู่ในรูปเงินสกุลบาทแล้ว และเปลี่ยนเป็น ดัชนี S&P Latin America 40 ซึ่งได้คำนวณให้อยู่ในรูปเงินสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน เมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2561

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

กองทุนเปิด ทิสโก้ ละติน อเมริกา

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ ละติน อเมริกา	คุณสากล รัตนวรี	คุณธีระศักดิ์ บุญญาเสถียร คุณณัฐภัทร มิตรศิริสวัสดิ์

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ ละติน อเมริกา			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
30 กันยายน 2563	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ละติน อเมริกา

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	18.39	0.10
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	2.59	0.01
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	10.28	0.06
ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	18.05	0.10
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรายการลงทุนในตราสาร (Transaction Fee)	4.49	0.03
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	3.85	0.022
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	57.65	0.32

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 3.54 0.02

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

** ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter & Leaflet & Annual & ETC.) เป็นจำนวนเงิน 0.12 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 1.58 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.009 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 1.65 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.009 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.50 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.003 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	0.28
---	---	------

กองทุนเปิด ทีสโก้ ละติน อเมริกา
 รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
 สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	381.00	10.76
2	UOB KAY HIAN (SINGAPORE) LIMITED UOB KAY HIAN (SINGAPORE) LIMITED	3,160.36	89.24
		3,541.36	100.00

กองทุนเปิด ทิสโก้ ละติน อเมริกา

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 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 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับทวิจรรยาทั้ง ข้อมูลข่าวสารอื่นๆ	จัดสรร / 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 ทีเอสโก้ ละติน อเมริกา
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 19,906,668.36

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หลักทรัพย์ต่างประเทศ							
หน่วยลงทุน (Unit Trust)							
ISHARES LATIN AMERICA 40 ETF (ILF US)				29,760.00	19,846,839.54	100.00	99.70
รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust)					19,846,839.54	100.00	99.70
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 27,963,783.94 บาท)					19,846,839.54	100.00	99.70

ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ

iShares Latin America 40 ETF (ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2563)

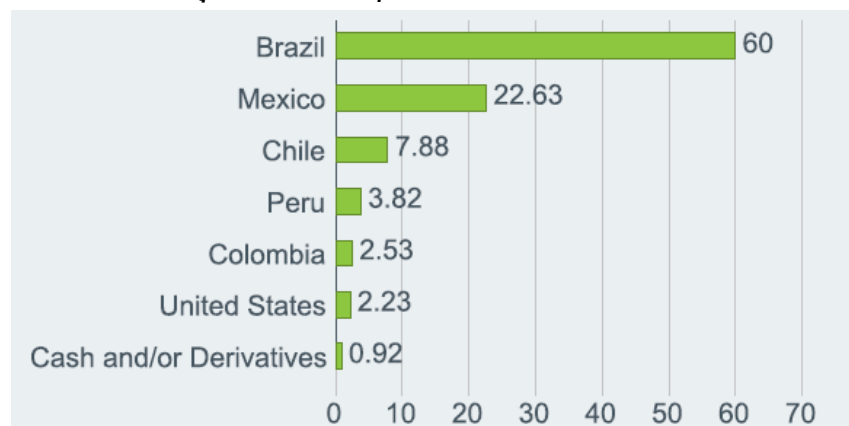
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 805.76 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

มูลค่าหน่วยลงทุน 21.07 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

การกระจายการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ

Financials	30.96%
Materials	21.17%
Consumer Staples	14.34%
Energy	12.22%
Communication	5.92%
Industrials	4.22%
Consumer Discretionary	4.20%
Utilities	3.05%
Information Technology	2.23%
Cash and/or Derivatives	0.92%
Real Estate	0.77%

การกระจายการลงทุนในประเทศต่างๆ



หลักทรัพย์ 10 อันดับแรก

VALE ADR REPRESENTING ONE SA	11.99
B3 BRASIL BOLSA BALCAO SA	6.63
ITAU UNIBANCO HOLDING ADR REP PRE	6.36
PETROLEO BRASILEIRO ADR REPTG PRE	5.33
BANCO BRADESCO ADR REPTG PRAF SA	5.02
AMERICA MOVIL L	4.89
PETROLEO BRASILEIRO ADR REPTG SA	4.37
WALMART DE MEXICO V	4.01
MAGAZINE LUIZA SA	3.48
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	3.46
	55.54

ผลการดำเนินงานของกองทุน

	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Inception
NAV	-31.28%	-13.19%	1.22%	-5.94%	7.45%
Market Price	-31.38%	-13.22%	1.17%	-5.96%	7.45%
Benchmark	-31.67%	-13.10%	1.49%	-5.65%	7.82%

The performance quoted represents past performance and does not guarantee future results. Investment return and principal value of an investment will fluctuate so that an investor's shares, when sold or redeemed, may be worth more or less than the original cost. Current performance may be lower or higher than the performance quoted. Performance data current to the most recent month end may be obtained by visiting www.iShares.com or www.blackrock.com.

* ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน



* ที่มา: Bloomberg, ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2558 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ละติน อเมริกา

งบดุล

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 27,963,783.94 บาท)	19,846,839.54
เงินฝากธนาคาร	267,808.48
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ยรับ	134.03
รวมสินทรัพย์	<u>20,114,782.05</u>
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
เจ้าหนี้ - สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ (CURRENCY PAYABLE)	(184,834.19)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(23,091.62)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(138.04)
หนี้สินอื่น ๆ	(49.84)
รวมหนี้สิน	<u>(208,113.69)</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>19,906,668.36</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	52,205,943.08
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	61,560,912.51
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(93,860,187.23)
สินทรัพย์สุทธิ	<u>19,906,668.36</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	3.8131
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	5,220,594.2283

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ละติน อเมริกา
งบกำไรขาดทุน
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	341.31
เงินปันผลรับ	181,617.48
รวมรายได้	181,958.79
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(18,385.93)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(2,589.09)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(10,275.44)
ค่าสอบบัญชี	(18,049.29)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(51.19)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(10,758.58)
รวมค่าใช้จ่าย	(60,109.52)
กำไรจากการลงทุนสุทธิ	121,849.27
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	441,685.68
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	1,384,814.62
รวมรายการกำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	1,826,500.30
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	1,948,349.57



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ ละติน อเมริกา

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ ละติน อเมริกา ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด ทิสโก้ ละติน อเมริกา โดยถูกต้องตามสมควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรองจิต อำนัญธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน