

**กองทุนเปิด ทิสโก้ ออยล์ ฟันด์**

**(TISCO Oil Fund)**

**สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563**

**ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563**

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด**

## รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ออยล์ ฟันด์

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

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ออยล์ ฟันด์ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2563) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 21.03

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด โคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

**กองทุนเปิด ทิสโก้ ออยล์ ฟันด์**  
**ผลการดำเนินงานของกองทุน\***  
**อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ**

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ทิสโก้ ออยล์ ฟันด์	-33.16%	4.64%	29.83%	-21.03%	-29.41%	-7.16%	-11.00%	-12.71%	-11.39%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-27.62%	5.71%	26.21%	-17.89%	-24.15%	-5.37%	-10.15%	-10.68%	-8.95%
เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging)***	-29.99%	4.73%	30.14%	-18.08%	-25.11%	-3.61%	-8.37%	-10.66%	-8.93%

\* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

\*\* ค่าเฉลี่ยระหว่าง 1) ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก (PowerShares DB Oil Fund) ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนให้อยู่ในรูปสกุลเงินบาทแล้ว ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ในสัดส่วน 95% 2) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษีในสัดส่วน 5%

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

## กองทุนเปิด ทิสโก้ ออยล์ ฟันด์

### รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ ออยล์ ฟันด์	คุณสากล รัตนวรี	คุณธีระศักดิ์ บุญญาเสถียร คุณณัฐภัทร มิตรศิริสวัสดิ์

### ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ ออยล์ ฟันด์			
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 ทีเอสโก้ ออยล์ ฟันด์

### 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)	75.43	0.27
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	9.05	0.03
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	24.13	0.08
ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	18.90	0.07
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	2.81	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	130.32	0.46

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 5.54 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 0.01 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 0.49 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรายการลงทุนในตราสาร (Transaction Fee) เป็นจำนวนเงิน 0.96 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.003 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.35 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบบัญชี (Fund Auditing Expense) เป็นจำนวนเงิน 1.00 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.004 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	0.07
---	---	------

กองทุนเปิด ทีเอส ี ออยล์ ฟันด์  
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์  
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีเอส ี จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	2,975.29	53.74
2	UOB KAY HIAN (SINGAPORE) LIMITED UOB KAY HIAN (SINGAPORE) LIMITED	2,561.22	46.26
		5,536.51	100.00

กองทุนเปิด ทิสโก้ ออเยล์ ฟันด์

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		
		การรับทวิจยรวมทั้ง ข้อมูลข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	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 กลีกรไทย 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)	✓	✓	✗

กองทุนเปิด ทีเอส ี ออยล์ ฟินด์  
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 28,506,187.61

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>							
INVESCO DB OIL FUND (DBO)				121,834	27,865,627.59	100.00	97.75
<b>รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust)</b>					<b>27,865,627.59</b>	<b>100.00</b>	<b>97.75</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 54,102,917.67 บาท)</b>					<b>27,865,627.59</b>	<b>100.00</b>	<b>97.75</b>



## ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ

Invesco DB Oil Fund (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563)

มูลค่าหน่วยลงทุน เท่ากับ 6.97 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

### หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน

	Weight
<b>Futures</b>	
WTI Crude	100.00
<b>Collateral</b>	
United States Treasury Bills	48.40
Premier U.S. Government Money Portfolio	43.19
Invesco Treasury Collateral ETF	8.41

### ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนและดัชนีอ้างอิง

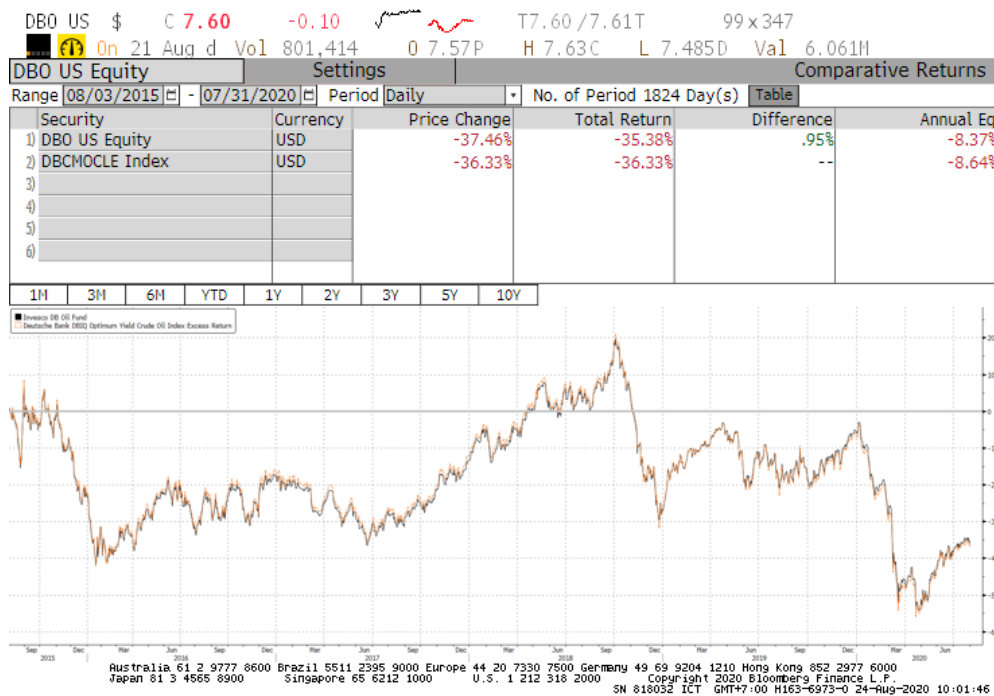
Performance (%)	Fund Inception					
	YTD	1Y	3Y	5Y	10Y	Fund Inception
ETF - NAV	-34.68	-30.07	-3.63	-13.24	-11.30	-8.31
ETF - Market Price	-34.55	-29.38	-3.67	-13.12	-11.23	-8.30
Underlying Index	-34.73	-30.56	-4.53	-13.59	-10.88	-8.20
Benchmark <sup>1</sup>	-34.52	-29.69	-2.94	-12.60	-10.35	-7.38
Benchmark <sup>2</sup>	-66.60	-64.72	-23.00	-26.02	-18.21	-16.45

Calendar year performance (%)	Fund Inception									
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
ETF - NAV	29.42	-16.52	5.58	6.62	-41.52	-43.99	6.54	-9.00	1.28	2.51
Underlying Index	27.38	-17.40	5.46	7.09	-40.87	-41.81	7.08	-8.17	1.97	3.20
Benchmark <sup>1</sup>	30.07	-15.76	6.46	7.43	-40.84	-41.80	7.14	-8.09	2.02	3.34
Benchmark <sup>2</sup>	34.09	-20.49	4.09	8.04	-45.34	-42.56	6.01	-11.52	-1.31	-0.11

\* ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

### ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน



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

**กองทุนเปิด ทิสโก้ ออยล์ ฟันด์**  
**งบดุล**  
**ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563**

	บาท
<b>สินทรัพย์</b>	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 54,102,917.67 บาท)	27,865,627.59
เงินฝากธนาคาร	261,627.02
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	36.36
ลูกหนี้ - สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ (CURRENCY RECEIVABLE)	416,575.00
รวมสินทรัพย์	28,543,865.97
<b>หนี้สิน</b>	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(37,423.77)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(249.14)
หนี้สินอื่น ๆ	(5.45)
รวมหนี้สิน	(37,678.36)
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b>28,506,187.61</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ:</b>	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	112,676,177.21
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(234,039,000.39)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	149,869,010.79
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b>28,506,187.61</b>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	2.5299
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	11,267,617.7416

**กองทุนเปิด ทิสโก้ ออยล์ ฟินด์**  
**งบกำไรขาดทุน**  
**สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563**

	บาท
<b>รายได้จากการลงทุน</b>	
รายได้ดอกเบี้ย	476.66
เงินปันผลรับ	120,886.97
รวมรายได้	121,363.63
<b>ค่าใช้จ่าย</b>	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(75,427.64)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(9,051.29)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(24,136.81)
ค่าสอบบัญชี	(18,897.06)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(71.50)
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	(3,366.61)
รวมค่าใช้จ่าย	(130,950.91)
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(9,587.28)
<b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(6,114,913.82)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(2,071,377.70)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(8,186,291.52)
<b>การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>	<b>(8,195,878.80)</b>



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ ออยล์ ฟันด์

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ ออยล์ ฟันด์ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด ทิสโก้ ออยล์ ฟันด์ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรองจิต อำนุญธรรม)

ผู้จัดการทีมบริการผู้ดูแลผลประโยชน์