

กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส Mid/Small Cap อีควิตี้

(TISCO US Mid/Small Cap Equity Fund)

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 11 มิถุนายน 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส Mid/Small Cap อีควิตี้

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส Mid/Small Cap อีควิตี้ สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 11 มิถุนายน 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ทั้งนี้ กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส Mid/Small Cap อีควิตี้ มีผลการดำเนินงานในรอบที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 4.55

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด โคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส Mid/Small Cap อีควิตี้

ผลการดำเนินงานของกองทุน*

อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564			
กองทุนเปิด	1 เดือน	3 เดือน	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทิสโก้ ยูเอส Mid/Small Cap อีควิตี้	-14.02%	-8.39%	-4.55%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-13.08%	-4.69%	2.36%
เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging)***	-14.30%	-8.42%	-4.96%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช้การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก (Granahan US SMID Select Fund ชนิดหน่วยลงทุน A (Acc)-USD) ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนให้อยู่ในรูปสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในสัดส่วนร้อยละ 100

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

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยูเอส Mid/Small Cap อีควิตี้

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยูเอส Mid/Small Cap อีควิตี้	คุณธีระศักดิ์ บุญญาเสถียร	คุณสากล รัตนวรี คุณณัฐภัทร มิตรศิริสวัสดิ์

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยูเอส Mid/Small Cap อีควิตี้			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนบุคคล*	บุคคลที่	สัดส่วน(%)
30 พฤศจิกายน 2564	-	-	-
*บุคคล หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยูเอส Mid/Small Cap อีควิตี้

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 11 มิถุนายน 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	2,450.77	0.51
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	73.52	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Share Registrar Fee)	392.12	0.08
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอันเนื่องมาจากการลงทุนในต่างประเทศ (Transaction Fee)	51.96	0.01
ค่าใช้จ่ายในการจดทะเบียนกองทุน (Amortization Of Deferred Registration Cost)	62.57	0.01
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	49.79	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	3,080.73	0.64

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 588.53 0.12

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

** ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee) เป็นจำนวนเงิน 18.52 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.004 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 0.50 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 25.27 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.005 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 1.97 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 3.53 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 0.45

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยูเอส Mid/Small Cap อีควิตี้
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 11 มิถุนายน 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	LGT BANK (SINGAPORE) LTD.	588,528.81	100.00
	LGT BANK (SINGAPORE) LTD.		
		588,528.81	100.00

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 11 มิถุนายน 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

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

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

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2564 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับทวิจ้ย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิในการ จองหุ้น
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 กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
8	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
9	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✓
10	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	✓	✓	✗
11	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (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 ซีทีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยูเอส Mid/Small Cap อีควิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 430,243,386.13

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร /สถาบัน	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
หลักทรัพย์ต่างประเทศ							
หน่วยลงทุน (Unit Trust)							
GRANAHAN US SMID SELECT A USD ACC (GUSSAUA ID)				124,176.51	427,931,298.52	100.00	99.46
รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust)					427,931,298.52	100.00	99.46
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 428,249,281.22 บาท)					427,931,298.52	100.00	99.46

ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ

Granahan US SMID Select UCITS (ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2564)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 653 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

มูลค่าหน่วยลงทุน 110.91 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

การกระจายการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ

Sector	Portfolio	Russell 2500 Growth
Communication Services	9.2%	2.2%
Consumer Discretionary	11.4%	15.4%
Consumer Staples	2.9%	2.6%
Energy	1.2%	1.8%
Financials	1.9%	5.4%
Health Care	21.0%	23.2%
Industrials	13.3%	13.7%
Information Technology	36.6%	27.4%
Materials	0.7%	3.8%
Real Estate	1.0%	2.7%
Utilities	0.0%	0.4%
[Cash]	0.8%	0.0%

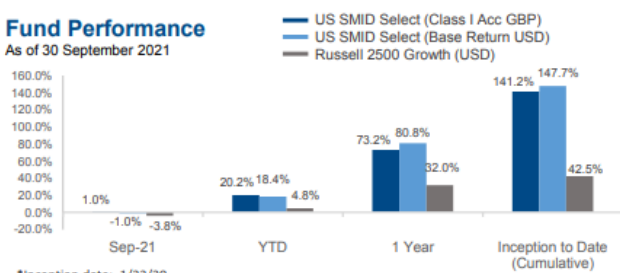
หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน 10 อันดับแรก

Security	Life Cycle Category	Percent of Portfolio
Digital Turbine, Inc.	Core Growth	9.2%
Magnite Inc	Pioneer	8.1%
Evolent Health, Inc.	Special Situation	7.6%
Kornit Digital Limited	Core Growth	6.7%
Array Technologies Inc	Core Growth	4.6%
Enphase Energy Inc	Core Growth	4.1%
Flex Limited	Special Situation	3.7%
Veracyte Inc	Pioneer	3.6%
Kulicke & Soffa Industries, Inc.	Special Situation	3.5%
Lithia Motors Incorporated	Core Growth	3.0%
TOTAL		54.1%

ผลการดำเนินงานของกองทุน (%)

Fund Performance

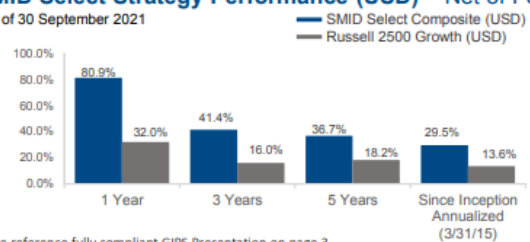
As of 30 September 2021



*Inception date: 1/22/20

SMID Select Strategy Performance (USD) – Net of Fees*

As of 30 September 2021



*Please reference fully compliant GIPS Presentation on page 3.

* ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยูเอส Mid/Small Cap อีควิตี้

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	427,931,298.52
เงินฝากธนาคาร	3,439,860.80
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	8,343.42
จากการขายเงินลงทุน	18,565,771.05
ลูกหนี้อื่น	72,103.36
รวมสินทรัพย์	450,017,377.15

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(11,275,521.12)
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	(7,974,490.64)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(504,171.79)
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	(1,251.51)
เจ้าหนี้อื่น	(3,980.41)
หนี้สินอื่น	(14,575.55)
รวมหนี้สิน	(19,773,991.02)

สินทรัพย์สุทธิ

430,243,386.13

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	450,736,242.95
ขาดทุนสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(5,054,942.78)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	(15,437,914.04)

สินทรัพย์สุทธิ

430,243,386.13

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

9.5453

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)

45,073,624.3017

กองทุนเปิด ทีเอส ภัฏยูเอส Mid/Small Cap อีควิตี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 11 มิถุนายน 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

หน่วย : บาท

รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	13,169.72
รายได้ค่าธรรมเนียมในการซื้อขายหน่วยลงทุน	436,741.82
รวมรายได้	449,911.54
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(2,450,771.75)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(73,523.20)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(392,123.52)
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	(18,517.92)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(582,626.10)
รวมค่าใช้จ่าย	(3,517,562.49)
ขาดทุนสุทธิ	(3,067,650.95)
รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(12,050,304.94)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(317,982.70)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(12,368,287.64)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(15,435,938.59)
หัก ภาษีเงินได้	(1,975.45)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(15,437,914.04)



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยูเอส Mid/Small Cap อีควิตี้

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยูเอส Mid/Small Cap อีควิตี้ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทีเอสโก้ จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 11 มิถุนายน พ.ศ. 2564 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2564 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทีเอสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยูเอส Mid/Small Cap อีควิตี้ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

๕๕๖๕

(นายศิริวุฒิ เจริญบุรเศรษฐ์)

Shon-

(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 3 ธันวาคม พ.ศ. 2564