

กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ออยล์

(TISCO US Oil Fund)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563

ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ออยล์

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ออยล์ สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอจัดส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ออยล์ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 30 ธันวาคม 2563) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 15.54

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ออยล์
ผลการดำเนินงานของกองทุน*
อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563								
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ทิสโก้ ยูเอส ออยล์	-67.54%	5.85%	14.56%	15.54%	-67.54%	-31.09%	-19.18%	-23.19%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-65.53%	5.05%	9.77%	13.40%	-65.53%	-29.97%	-19.23%	-22.70%
เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging)***	-65.51%	5.86%	14.95%	16.19%	-65.51%	-28.29%	-16.66%	-20.90%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** ค่าเฉลี่ยระหว่าง 1) ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก (United States Oil Fund) ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนให้อยู่ในรูปสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ในสัดส่วน 95% 2) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงไทย 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 ยูเอส ออยล์

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

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

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ออยล์			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
30 ธันวาคม 2563	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทีเอส ภูเก็ต ออยล์

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	386.63	0.54
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	9.67	0.01
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	61.86	0.08
ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	20.16	0.03
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	3.85	0.005
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	482.17	0.67

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 7.16 0.01

* 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 0.07 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 1.24 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 1.39 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

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

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.15 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	0.25
---	---	------

กองทุนเปิด ทีเอส ګี ยูเอส ออยล์
 รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
 สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีเอส ګี ำกัก TISCO SECURITIES CO., LTD.	3,732.28	52.12
2	UOB KAY HIAN (SINGAPORE) LIMITED UOB KAY HIAN (SINGAPORE) LIMITED	3,428.37	47.88
		7,160.65	100.00

กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ออยล์

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 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 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับทวิจัยรวมทั้ง ข้อมูลข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิในการจองหุ้น
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
4	บริษัทหลักทรัพย์ เคเวดิต 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 ไชรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
18	บริษัทหลักทรัพย์ ซีทีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗

กองทุนเปิด ทีเอส ี ยูเอส ออยล์
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 78,318,944.61

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือผู้ ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
หลักทรัพย์ต่างประเทศ							
หน่วยลงทุน (Unit Trust)							
UNITED STATES OIL FUND LP (USO US)				77,162	76,421,169.95	100.00	97.58
รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust)					76,421,169.95	100.00	97.58
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 120,822,117.65 บาท)					76,421,169.95	100.00	97.58

ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ

UNITED STATES OIL FUND (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 2,348.09 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

มูลค่าหน่วยลงทุน 4.24 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน

	1 Mo	3 Mo	YTD	1 Yr	5 Yr	10 Yr	Since Inception Cumulative (4/10/2006)	Since Inception Annualized (4/10/2006)
USO (NAV)	-54.70%	-66.82%	-66.82%	-66.08%	-24.13%	-20.22%	-93.71%	-17.95%
Share Price	-55.45%	-67.14%	-67.14%	-66.32%	-24.21%	-20.22%	-93.75%	-17.99%
Benchmark	-54.69%	-66.86%	-66.86%	-66.46%	-24.40%	-19.99%	-93.84%	-18.07%

* ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน



* ที่มา: Bloomberg, ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 4 มกราคม 2559 ถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2563

กองทุนเปิด ทีเอส ภัฏเอส ออยล์

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 120,822,117.65 บาท)	76,421,169.95
เงินฝากธนาคาร	932,797.29
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	306.61
ลูกหนี้ - สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ (CURRENCY RECEIVABLE)	1,371,446.43
รวมสินทรัพย์	<u>78,725,720.28</u>
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(301,680.42)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(102,748.26)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(2,042.89)
หนี้สินอื่น ๆ	(304.10)
รวมหนี้สิน	<u>(406,775.67)</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>78,318,944.61</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	328,560,696.60
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(122,501,955.28)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(127,739,796.71)
สินทรัพย์สุทธิ	<u>78,318,944.61</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	2.3837
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	32,856,069.6567

กองทุนเปิด ทีเอส ภัฏยูเอส ออยล์
งบกำไรขาดทุน
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	529.28
รวมรายได้	529.28
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(386,624.98)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(9,665.62)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(61,859.98)
ค่าสอบบัญชี	(20,164.56)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(79.40)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(4,628.80)
รวมค่าใช้จ่าย	(483,023.34)
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(482,494.06)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(3,785,004.03)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	15,357,677.77
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	11,572,673.74
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	11,090,179.68

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ออยล์

ตามที่ ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ออยล์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2563 แล้วนั้น

ธนาคาร เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ออยล์ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)



นายไชยเจริญ โคตรสมบัติ

ผู้บริหารปฏิบัติการตลาดทุนตลาดเงินและการชำระเงิน

ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

หน่วยปฏิบัติการกองทุน (02)6267597

วันที่ 25 มกราคม 2564