

รายงานประจำปี 2561

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า H-Shares อีควิตี้

(TISCO China H-Shares Equity Fund)

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

สารบัญ

	หน้า
1. รายงานบริษัทจัดการ	1
2. ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	2
3. รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน	3
4. ฐานะการลงทุน, รายชื่อผู้จัดการกองทุน และข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	4
5. แบบแสดงค่าใช้จ่าย	5
6. แบบแสดงค่านายหน้า	6
7. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม และรายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น	7
8. งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน	8
9. ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ	9 - 10
10. รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	11
11. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด	12
12. รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน	13

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ໒໒໒ H-Shares อีคิวดี

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงานประจำปี กองทุนเปิด ทิสโก้ ໒໒໒ H-Shares อีคิวดี สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบปีที่ผ่านมา

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ໒໒໒ H-Shares อีคิวดี มีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบปีที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 6.91

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่องและหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป ณ วันที่ 30 กันยายน 2562*

สรุปฐานะการเงิน

	บาท	
	<u>2562</u>	<u>2561</u>
สินทรัพย์รวม	1,821,674,315.77	2,276,056,585.89
เงินฝากธนาคาร	58,473,591.14	63,239,808.05
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	1,760,470,095.34	2,152,618,558.01
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(76,106,921.42)	51,149,393.03
สินทรัพย์สุทธิ	1,814,208,146.99	2,256,915,572.33

สรุปผลการดำเนินงาน

	บาท	
	<u>2562</u>	<u>2561</u>
รายได้เงินปันผล	50,404,695.69	60,357,391.97
รายได้ดอกเบี้ย	195,597.25	361,543.66
รวมรายได้	50,600,292.94	60,718,935.63
ค่าใช้จ่ายรวม	26,647,654.68	28,279,328.00
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	(151,208,952.71)	37,707,590.99
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(127,256,314.45)	70,147,198.62

สรุปข้อมูลต่อหน่วยลงทุน

	บาท	
	<u>2562</u>	<u>2561</u>
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	1,814,208,146.96	2,256,915,572.33
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน	8.9577	9.6220

*สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ต.ค. 61 ถึงวันที่ 30 ก.ย. 62

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ในรอบระยะเวลาปีบัญชี 2561 ที่ผ่านมา มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนเปิด ทิสโก้ ไข่น้ำ H-Shares อีคิวตี้ มีการปรับตัวลดลงจาก 9.6220 บาท ในวันที่ 30 กันยายน 2561 มาอยู่ที่ 8.9577 บาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 หรือ คิดเป็นอัตราการปรับตัวลดลงร้อยละ 6.90

ผลการดำเนินงานของกองทุน*

อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2562							
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทิสโก้ ไข่น้ำ H-Shares อีคิวตี้	2.72%	-5.71%	-8.51%	-6.91%	2.58%	0.79%	-1.22%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-0.95%	-5.80%	-10.59%	-8.92%	1.08%	1.91%	0.59%
เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging)***	4.93%	-5.18%	-7.61%	-4.07%	5.31%	3.26%	1.08%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** ดัชนี Hang Seng China Enterprises ซึ่งได้คำนวณให้อยู่ในรูปเงินสกุลบาทแล้ว

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

ฐานะการลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 กองทุนมีเงินลงทุนรวมเท่ากับ 1,760.47 ล้านบาท โดยมีการลงทุนในกองทุนต่างประเทศในอัตราร้อยละ 100

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า H-Shares อีควิตี้	คุณณัฐภัทร มิตรศิริสวัสดิ์	คุณสากล รัตนวรี คุณธีระศักดิ์ บุญญาเสถียร

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า H-Shares อีควิตี้			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
30 กันยายน 2562	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า H-Shares อีควิตี้
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน (Management Fee)	22,042.54	1.07
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	859.66	0.04
ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	3,526.81	0.17
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	216.04	0.011
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	26,645.05	1.29

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 331.23 0.02

* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ (Excluding Broker Commission) ค่าธรรมเนียมข้างต้นรวม
 ภาษีมูลค่าเพิ่ม, ภาษีธุรกิจเฉพาะ, ภาษีศุลกากร และภาษีอื่นใดที่เกี่ยวข้องแล้ว (Including Value Added Tax, Specific Business Tax and Relevant Tax (if any))

** ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee) เป็นจำนวนเงิน 40.00 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 11.54 บาท (หน่วย : พันบาท)
 หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ (Publication OF NAV&ETC) เป็นจำนวนเงิน 82.24 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.004 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 11.01 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าซื้อเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 9.76 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 19.28 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรายการลงทุนในตราสาร (Transaction Fee) เป็นจำนวนเงิน 42.21 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 0.20

กองทุนเปิด ทิสโก้ ໄ໊໊໊ H-Shares อិควิตี้
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึง วันที่ 30 กันยายน 2562

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทิสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	331,232.52	100.00
		331,232.52	100.00

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า H-Shares อีควิตี้

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562

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

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

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับทวิจ้ย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิใน การจองหุ้น
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 วิกเคอร์ส (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 เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	×
12	บริษัทหลักทรัพย์ 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 ทีเอสโก้ ໄ໊໊໊໊ H-Shares อິควิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 1,814,208,146.96

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือ ผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
<u>หลักทรัพย์ต่างประเทศ</u>							
<u>หน่วยลงทุน (Unit Trust)</u>							
HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX ETF (2828 HK)				4,370,270	1,760,470,095.34	100.00	97.04
รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust)					1,760,470,095.34	100.00	97.04
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,071,564,823.79 บาท)					1,760,470,095.34	100.00	97.04

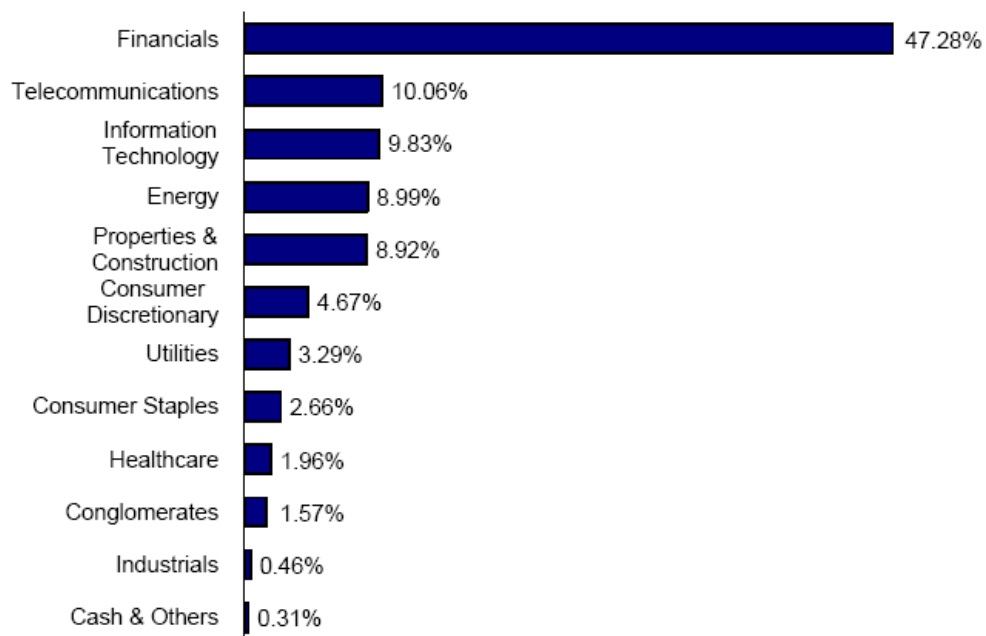
ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ

HANG SENG H-SHARE INDEX ETF (ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2562)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 28,756.81 ล้านดอลลาร์ฮ่องกง

มูลค่าหน่วยลงทุน 103.48 ดอลลาร์ฮ่องกง

การกระจายการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ



หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน 10 อันดับแรก

China Construction Bank	10.21%
Tencent Holdings	9.83%
Ping An Insurance	9.60%
China Mobile	7.61%
Industrial and Commercial Bank of China	7.40%
Bank of China	4.67%
CNOOC	4.08%
China Merchants Bank	2.78%
China Life Insurance	2.58%
China Petroleum & Chemical	2.27%

ผลการดำเนินงานของกองทุน (%)

PERFORMANCE

Performance in Price Return *

	3 Mths	6 Mths	1 Yr	3 Yrs	5 Yrs	L-T-D
HSCEI ETF - HKD Counter	-6.40%	-10.06%	-7.40%	5.93%	-2.01%	182.73%
Hang Seng China Enterprises Index	-6.26%	-10.36%	-7.41%	6.46%	-1.06%	178.71%

	Y-T-D	2018	2017	2016	2015	2014
HSCEI ETF - HKD Counter	0.90%	-13.33%	24.90%	-2.71%	-19.35%	11.07%
Hang Seng China Enterprises Index	0.75%	-13.53%	24.64%	-2.75%	-19.39%	10.80%

Performance in Total Return

	3 Mths	6 Mths	1 Yr	3 Yrs	5 Yrs	L-T-D
HSCEI ETF - HKD Counter	-5.22%	-7.61%	-4.87%	15.69%	13.77%	297.50%
Hang Seng China Enterprises Index	-5.11%	-7.28%	-4.21%	18.37%	17.52%	345.87%

	Y-T-D	2018	2017	2016	2015	2014
HSCEI ETF - HKD Counter	3.65%	-10.93%	27.96%	0.22%	-17.00%	13.99%
Hang Seng China Enterprises Index	4.22%	-10.29%	29.12%	1.06%	-17.14%	15.06%

* ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน



* ที่มา: Bloomberg, ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 3 ตุลาคม 2557 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า H-Shares อีควิตี้

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า H-Shares อีควิตี้ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า H-Shares อีควิตี้ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ศิริพร ใบแสงฯ

(นางสาวเชาวนี แสงพงษ์นภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์

27

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

TISCO Asset Management Co.,Ltd.

บริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 9

เลขที่ 48/16-17 ถนนสาทรเหนือ เขตบางรัก

กรุงเทพมหานคร 10500

TISCO Contact Center 0 2633 6000 กด 4

ผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) 100%

ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาทชำระเต็มมูลค่า

คณะกรรมการบริษัทจัดการ

1. นายสุทัศน์ เรืองมานะมงคล
2. นายเมธา ปิงสุทธิวงศ์
3. นายชาติรี จันทรงาม
4. นางกุลยรัตน์ ทวีผล
5. นางสาวภาวิณี องค์กรวิบูลย์
6. นายธีรนาถ รุจิเมธาภาส
7. นายสุพงษ์วร เมียนโกคา

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ไชน่า H-Shares อิควิตี
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า H-Shares อีคิวตี้

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า H-Shares อีคิวตี้ ซึ่งประกอบด้วยงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินและรายละเอียดเงินลงทุนของกองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า H-Shares อีคิวตี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุน ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง



ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อการคำนวณอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุนฯ

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงาน ต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงิน แสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบ ตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความ เป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามี เหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อ ป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่ได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบ งบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของ ผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าว สามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะ จากการสื่อสารดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาฬไกล



นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาฬไกล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2109

บริษัท เอเอสวี แอนด์ แอสโซซิเอตส์ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

15 พฤศจิกายน 2562

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า H-Shares อีคิวดี

งบดุล

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2562	2561
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม		1,760,470,095.34	2,152,618,558.01
(ราคาทุนปี 2562 : 2,071,564,823.79 บาท)			
(ราคาทุนปี 2561 : 2,253,805,796.64 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	6	58,473,591.14	63,239,808.05
ดอกเบี้ยค้างรับ		34,631.65	63,813.71
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	7	2,695,997.64	46,241,201.22
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		-	13,893,204.90
รวมสินทรัพย์		1,821,674,315.77	2,276,056,585.89
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		5,389,308.20	16,682,017.73
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		2,016,170.92	2,390,137.41
หนี้สินอื่น		60,689.69	68,858.42
รวมหนี้สิน		7,466,168.81	19,141,013.56
สินทรัพย์สุทธิ		1,814,208,146.96	2,256,915,572.33
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		2,025,302,016.98	2,345,568,458.36
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(134,986,948.60)	(139,802,279.06)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	5	(76,106,921.42)	51,149,393.03
สินทรัพย์สุทธิ		1,814,208,146.96	2,256,915,572.33
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย			
		8.9577	9.6220
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี (หน่วย)		202,530,202.2104	234,556,846.3382

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก๊ ไชน่า H-Shares อิคิวตี
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

หน่วย : บาท
 อัตราส่วนของ

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
กองทุนรวม ETF จัดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง :-			
Hang Seng China Enterprises Index ETF (2828HK)	4,370,270.00	1,760,470,095.34	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ	4,370,270.00	1,760,470,095.34	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,071,564,823.79 บาท)	4,370,270.00	1,760,470,095.34	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิด ทีเอสไค้ไชน่า H-Shares อิคิวิดี
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

หน่วย : บาท
 อัตราส่วนของ

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
กองทุนรวม ETF จัดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง :-			
Hang Seng China Enterprises Index ETF (2828HK)	4,673,670.00	2,152,618,558.01	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ	4,673,670.00	2,152,618,558.01	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,253,805,796.64 บาท)	4,673,670.00	2,152,618,558.01	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า H-Shares อีควิตี้
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2562	2561
รายได้จากการลงทุน			
รายได้เงินปันผล		50,404,695.69	60,357,391.97
รายได้ดอกเบี้ย		195,597.25	361,543.66
รวมรายได้จากการลงทุน		50,600,292.94	60,718,935.63
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8, 9	22,042,544.81	23,350,240.35
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8	859,659.24	910,659.36
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8, 9	3,526,807.21	3,736,038.48
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		40,000.00	40,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		176,040.94	242,389.81
ภาษีเงินได้		2,602.48	-
รวมค่าใช้จ่าย		26,647,654.68	28,279,328.00
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		23,952,638.26	32,439,607.63
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(7,025,337.42)	140,654,181.26
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		(24,844,846.68)	(55,340,528.37)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		134,094,608.20	27,497,097.50
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(123,625,231.42)	(90,554,729.37)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		(86,262,941.81)	(8,588,711.80)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		(43,545,203.58)	24,040,281.77
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		(151,208,952.71)	37,707,590.99
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(127,256,314.45)	70,147,198.62

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน์่า H-Shares อีคิวดี
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

หน่วย : บาท

	2562	2561
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	23,952,638.26	32,439,607.63
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(7,025,337.42)	140,654,181.26
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(24,844,846.68)	(55,340,528.37)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	134,094,608.20	27,497,097.50
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(123,625,231.42)	(90,554,729.37)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(86,262,941.81)	(8,588,711.80)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	(43,545,203.58)	24,040,281.77
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(127,256,314.45)	70,147,198.62
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับ(ที่รับซื้อคืน)จากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างปี	587,041,369.11	1,932,498,075.20
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(902,492,480.03)	(1,858,600,985.57)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของทุนที่ได้รับ(ที่รับซื้อคืน)จากผู้ถือหน่วยลงทุน	(315,451,110.92)	73,897,089.63
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(442,707,425.37)	144,044,288.25
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	2,256,915,572.33	2,112,871,284.08
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	1,814,208,146.96	2,256,915,572.33

หน่วย : หน่วย

	2562	2561
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุนต้นปี	234,556,846.3382	221,449,608.5610
บวก หน่วยลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างปี	62,754,691.0674	189,137,380.1025
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(94,781,335.1952)	(176,030,142.3253)
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี	202,530,202.2104	234,556,846.3382

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า H-Shares อีควิตี้

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

หน่วย : บาท

	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(127,256,314.45)	70,147,198.62
รายการปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน - ให้เป็นเงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(409,746,555.06)	(1,439,360,720.84)
การจำหน่ายเงินลงทุน	694,231,268.60	1,289,620,618.64
การลดลงในดอกเบี้ยค้างรับ	29,182.06	24,907.95
การลดลงในเงินปันผลค้างรับ	-	28,309,945.45
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	13,893,204.90	(13,893,204.90)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(11,292,709.53)	16,653,852.13
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(373,966.49)	128,391.24
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	(8,168.73)	1,404.12
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	7,025,337.42	(140,654,181.26)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	24,844,846.68	55,340,528.37
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	(134,094,608.20)	(27,497,097.50)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	123,625,231.42	90,554,729.37
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	86,262,941.81	8,588,711.80
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	43,545,203.58	(24,040,281.77)
เงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	310,684,894.01	(86,075,198.58)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การจำหน่ายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	587,041,369.11	1,932,498,075.20
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(902,492,480.03)	(1,858,600,985.57)
เงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(315,451,110.92)	73,897,089.63
เงินฝากธนาคารลดลงสุทธิ	(4,766,216.91)	(12,178,108.95)
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	63,239,808.05	75,417,917.00
เงินฝากธนาคาร ณ วันสิ้นปี (หมายเหตุข้อ 6)	58,473,591.14	63,239,808.05

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ไซน่า H-Shares อีควิตี้
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

หน่วย : บาท

	2562	2561	2560	2559	2558	2557
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	9.6220	9.5410	8.2989	8.0105	8.6102	8.1876
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน :-						
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	0.1083	0.1501	0.1602	0.1638	0.1412	0.1089
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(0.0359)	(0.2578)	(0.1671)	(0.4023)	0.1534	(0.0539)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(0.1269)	0.1014	0.1043	0.1117	0.1015	0.1541
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	0.6852	(0.0504)	0.3535	(0.1867)	(0.0949)	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(0.6317)	0.1660	1.1955	0.5148	(0.8875)	0.1418
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(0.4408)	0.0158	(0.4251)	(0.3606)	0.2766	0.0717
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	(0.2225)	(0.0441)	0.0208	0.4477	(0.2900)	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(0.6643)	0.0810	1.2421	0.2884	(0.5997)	0.4226
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	8.9577	9.6220	9.5410	8.2989	8.0105	8.6102
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	(6.18)	3.21	15.12	4.31	(19.76)	6.04
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	1,814,208.15	2,256,915.57	2,112,871.28	2,390,933.69	2,198,144.16	1,382,314.16
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.29	1.30	1.29	1.30	1.30	1.30
อัตราส่วนรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.46	2.78	3.11	3.40	2.74	2.58
อัตราส่วนของจำนวนเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน						
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%) **	49.15	123.75	117.99	68.02	121.58	60.64

ข้อมูลเพิ่มเติม **

ไม่นับรวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตัวสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง
ซึ่งไม่รวมถึงการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทิสโก้ ໒໒໒໒ H-Shares อีคิว
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด ทิสโก้ ໒໒໒໒ H-Shares อีคิว

กองทุนเปิด ทิสโก้ ໒໒໒໒ H-Shares อีคิว จัดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2553 มีมูลค่าโครงการ 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ โดยมีข้อกำหนดให้กองทุนฯ ลงทุนในต่างประเทศโดยมียอดคงค้างการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศไม่เกิน 134 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

เมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2558 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนครั้งที่ 1 จำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

รวมมูลค่าโครงการทั้งสิ้น 4,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 400,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ("บริษัทจัดการ")

กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Hang Seng China Enterprises Index ETF (กองทุนหลัก) ซึ่งเป็นกองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) ประเภทกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุนเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี Hang Seng China Enterprises บริหารและจัดการโดย Hang Seng Investment Management Limited โดยกองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุน Hang Seng China Enterprises Index ETF โดยเฉลี่ยในรอบปี บัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน สำหรับส่วนที่เหลือกองทุนฯ อาจพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ ตราสารทางการเงินอื่นๆ ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด ทั้งนี้ กองทุนฯ จะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ (structured note) รวมถึงตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำกว่าตราสารหรือที่ผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำกว่าตราสารและที่ผู้ออกตราสาร (unrated securities) และหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาด (unlisted securities)

กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

- 2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี ("สภาวิชาชีพบัญชี") และการแสดงรายการในงบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 และได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน และตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ไซน่า H-Shares อีคิวดี
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

หน่วย : บาท

- 2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมวันแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี
- 2.3 เพื่อความสะดวกของผู้ใช้งบการเงินจึงได้มีการแปลงงบการเงินเป็นภาษาอังกฤษจากงบการเงินที่จัดทำเป็นภาษาไทย
- 2.4 การใช้ประมาณการทางบัญชี
- ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้ในการประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อข้อกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้
- ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ
3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่
- มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้
- 3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน
- สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่ เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินนี้
- 3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้
- มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562
- กองทุนฯ ไม่มีแผนที่จะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชี จำนวนหลายฉบับซึ่งมีผลบังคับสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาใช้ก่อนวันถือปฏิบัติ ซึ่งฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่ใช้มาตรฐานดังกล่าว โดยมีมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ ดังนี้

กองทุนเปิด ทีเอสไอ ไซน่า H-Shares อีคิวดี

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

หน่วย : บาท

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้องต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2560)

สัญญาก่อสร้าง

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)

รายได้

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31

รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการ

(ปรับปรุง 2560)

โฆษณา

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13

โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

(ปรับปรุง 2560)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15

สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์

(ปรับปรุง 2560)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18

การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

(ปรับปรุง 2560)

- มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินในกลุ่มเครื่องมือทางการเงินจำนวน 5 ฉบับ ที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 ประกอบด้วย

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7

การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9

เครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32

การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16

การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิใน
หน่วยงานต่างประเทศ

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19

การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนฯ อยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่อกองการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

- ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับโดยคำนึงถึงผลตอบแทนที่แท้จริง
- เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้ตั้งแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ
- กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก
- ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า H-Shares อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

หน่วย : บาท

4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯ จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น
- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนฯ มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ โดยการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward exchange contracts (FX))

สินทรัพย์และหนี้สินของตราสารอนุพันธ์แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ซึ่งคำนวณและวัดมูลค่ายุติธรรมโดยสถาบันการเงิน กำไร(ขาดทุน)จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน

4.4 บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าที่ยังไม่ครบกำหนดคำนวณโดยปรับสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงค้าง ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญาเป็นราคาตลาดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในสินทรัพย์หรือหนี้สินตราสารอนุพันธ์ในงบดุล

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

4.5 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสมซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

4.6 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา (40)(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใดๆ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน์น่า H-Shares อีคิวตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

หน่วย : บาท

5. กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงานต้นปี

	2562	2561
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 27 ต.ค. 53)	172,032,571.01	139,592,963.38
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 27 ต.ค. 53)	(210,754,872.98)	(351,409,054.24)
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนสะสม (เริ่มสะสม 27 ต.ค. 53)	134,875,980.66	190,216,509.03
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม (เริ่มสะสม 27 ต.ค. 53)	9,941,751.90	(17,555,345.60)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 27 ต.ค. 53)	(63,652,697.75)	26,902,031.62
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนสะสม (เริ่มสะสม 27 ต.ค. 53)	(37,534,541.03)	(28,945,829.23)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม (เริ่มสะสม 27 ต.ค. 53)	46,241,201.22	22,200,919.45
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงานต้นปีทั้งสิ้น	51,149,393.03	(18,997,805.59)

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 และ 2561 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย :-

	2562	2561	อัตราดอกเบี้ยต่อปี (%)	
			2562	2561
<u>บัญชีกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	591,944.48	1,619,089.09	0.750	0.750
<u>บัญชีออมทรัพย์</u>				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	35,726,650.30	22,760,878.89	0.375	0.375
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)				
(บัญชีเงินตราต่างประเทศ)	22,154,996.36	38,859,840.07	-	-
รวม	58,473,591.14	63,239,808.05		

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า H-Shares อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

หน่วย : บาท

7. สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 กองทุนฯ มีสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์จากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับสถาบันการเงินหลายแห่งจำนวน 4 สัญญา ซึ่งมีรายละเอียดของสัญญาดังนี้ :-

สัญญา	กองทุนจ่ายให้	กองทุนได้รับจาก	อัตรา แลกเปลี่ยน	วันครบกำหนด	สินทรัพย์ ตราสารอนุพันธ์
	สถาบันการเงิน	สถาบันการเงิน			
Forward Contracts	Notional amount (HKD)	Notional amount (THB)			
HKD/THB	7,000,000.00	27,461,000.00	3.92300	21 พ.ย. 2562	168,028.00
HKD/THB	240,000,000.00	936,600,000.00	3.90250	11 ธ.ค. 2562	1,152,000.00
HKD/THB	33,151,000.00	129,239,173.50	3.89850	24 ธ.ค. 2562	78,409.74
HKD/THB	130,000,000.00	507,585,000.00	3.90450	8 ม.ค. 2563	1,297,559.90
รวม	410,151,000.00	1,600,885,173.50			2,695,997.64

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 กองทุนฯ มีสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์จากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับสถาบันการเงินหลายแห่งจำนวน 4 สัญญา ซึ่งมีรายละเอียดของสัญญาดังนี้ :-

สัญญา	กองทุนจ่ายให้	กองทุนได้รับจาก	อัตรา แลกเปลี่ยน	วันครบกำหนด	สินทรัพย์ ตราสารอนุพันธ์
	สถาบันการเงิน	สถาบันการเงิน			
Forward Contracts	Notional amount (HKD)	Notional amount (THB)			
HKD/THB	130,000,000.00	550,082,000.00	4.23140	6 ธ.ค. 2561	13,669,103.50
HKD/THB	33,000,000.00	138,897,000.00	4.20900	17 ธ.ค. 2561	2,853,943.22
HKD/THB	61,500,000.00	256,073,700.00	4.16380	10 ม.ค. 2562	2,498,314.50
HKD/THB	240,000,000.00	1,016,520,000.00	4.23550	22 ม.ค. 2562	27,219,840.00
รวม	464,500,000.00	1,961,572,700.00			46,241,201.22

8. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นบริษัทจัดการกองทุนฯ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมี ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนฯ

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (ร้อยละต่อปีของ มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ทั้งนี้ มูลค่าหนี้สินทั้งหมดไม่รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ณ วันที่คำนวณ) ซึ่ง สามารถสรุปได้ดังนี้ :-

ค่าใช้จ่าย	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 2.1400 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.0856 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.2675 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม	

9. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด	เป็นบริษัทจัดการกองทุนและนายทะเบียน
ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทในเครือเดียวกันกับบริษัทจัดการกองทุนและนายทะเบียน
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	เป็นบริษัทในเครือเดียวกันกับบริษัทจัดการกองทุนและนายทะเบียน

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า H-Shares อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

หน่วย : บาท

รายการระหว่างกันที่สำคัญ มีดังต่อไปนี้

		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
		2562	2561
นโยบายการกำหนดราคา			
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	22,042,544.81	23,350,240.35
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	3,526,807.21	3,736,038.48
● ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)			
ดอกเบี้ยรับ	ราคาตลาด	17,794.08	54,019.56
● บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (ในฐานะนายหน้าผู้ค้าหลักทรัพย์)			
มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์	ราคาตลาด	284,445,625.58	176,357,252.93
ค่านายหน้า	ราคาตลาด	331,232.52	205,174.10

ยอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังต่อไปนี้

		ณ วันที่ 30 กันยายน	
		2562	2561
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย		1,641,720.29	1,953,095.86
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย		262,675.25	312,495.35
● ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)			
เงินฝากธนาคาร		591,944.48	1,619,089.09
ดอกเบี้ยค้างรับ		661.07	8,081.13

10. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อและขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 โดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 970.16 ล้านบาท (ปี 2561 : จำนวนเงิน 2,701.55 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 47.08 (ปี 2561 : คิดเป็นอัตราร้อยละ 123.75) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

11. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนฯ ไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

11.1 ความเสี่ยงด้านการตลาด

ความเสี่ยงที่ราคาหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะอุตสาหกรรม การเมือง ภาวะตลาดเงินและตลาดทุนสภาพคล่องในตลาดเงิน การปรับตัวของราคาสินค้าที่เป็นปัจจัยในการผลิตหรือเกิดสงคราม เป็นต้น อย่างไรก็ตาม เงินลงทุนดังกล่าวมีการกระจายการลงทุนในตราสารแห่งทุนในหลายกลุ่มอุตสาหกรรมเพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี Hang Seng China Enterprises จึงช่วยลดความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหุ้นในกลุ่มอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งได้

11.2 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายตราสารนั้นๆ ได้ในราคาที่เหมาะสมหรือภายในระยะเวลาที่ต้องการ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์จึงซื้อขายได้ง่ายทุกวันและมีสภาพคล่องสูง กองทุนฯ จึงมีความเสี่ยงด้านนี้อยู่ในเกณฑ์ต่ำ

11.3 ความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร

ความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถจ่ายดอกเบี้ยหรือเงินต้นได้ตามกำหนดเวลา อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาการลงทุนในตราสารที่ดีมีคุณภาพ มีประวัติการดำเนินงานที่ดี และมีความมั่นคง นอกจากนี้ผู้จัดการกองทุนจะติดตามและวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาของตราสารอย่างสม่ำเสมอ

11.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

เกิดจากการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลหนึ่งเมื่อเทียบกับเงินอีกสกุลหนึ่ง เนื่องจากกองทุนฯ ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศที่มีการซื้อขายในรูปสกุลเงินดอลลาร์ฮ่องกง ซึ่งจะทำให้ผลตอบแทนที่ได้รับมีความไม่แน่นอน เนื่องจากต้องแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์ฮ่องกงเป็นเงินไทย อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ และหากกองทุนฯ ไม่ใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงเพื่อปิดฐานะเงินตราต่างประเทศเป็นเงินสกุลบาท ผู้ลงทุนมีโอกาสดำเนินการกำไรหรือขาดทุนเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากอัตราแลกเปลี่ยนได้

11.5 ความเสี่ยงด้านประเทศที่ลงทุน

เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ สังคม และการเมืองที่อาจส่งผลกระทบต่อราคาลักษณะหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนฯ ได้พิจารณาลงทุนและอาจส่งผลให้กองทุนฯ ไม่ได้ผลตอบแทนตามที่คาดหวังไว้ อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนฯ จะศึกษาและประเมินปัจจัยเสี่ยงต่างๆ อย่างระมัดระวังรวมทั้งศึกษาข้อจำกัดต่างๆ เพื่อมิให้เป็นอุปสรรคต่อการลงทุนของกองทุนฯ

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน์น่า H-Shares อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

หน่วย : บาท

11.6 ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงโดยระยะเวลาและสัดส่วนในการลงทุนเพื่อป้องกันความเสี่ยงนั้น จะขึ้นกับการคาดการณ์แนวโน้มในอนาคตของผู้จัดการกองทุน ซึ่งอาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงได้ทั้งหมด และหากคาดการณ์ผิดอาจทำให้เสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาการลงทุนการป้องกันความเสี่ยงตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยคณะกรรมการลงทุนของบริษัทจัดการ เช่น จำกัดสัดส่วนการลงทุนในสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเป็นร้อยละต่อขนาดของกองทุนฯ

11.7 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนฯ บริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน 2562