

กองทุนเปิด ทิสโก้ ทรัพย์สินผสม 80/20

(TISCO Balanced Growth Fund 80/20)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561

ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ทรัพย์สินรวม 80/20

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ ทรัพย์สินรวม 80/20 สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอนำส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

Bond Yield เสี่ยงเพิ่มขึ้นแรงตั้งแต่ช่วงปลายไตรมาส 3 ปีนี้ (จากเดิมที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นแรงในช่วงไตรมาส 4 ปีนี้) และทำให้ Yield Curve กลับมาชันขึ้น หลังกระทรวงการคลังสหรัฐฯ (U.S. Treasury Department) ประกาศเตรียมออกพันธบัตรเพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปีนี้ ขณะเดียวกันธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) ตัดสินใจขยายกรอบการเคลื่อนไหวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี เป็น -0.2% ถึง +0.2% จากเดิมที่อยู่ระหว่าง -0.1% ถึง +0.1% ซึ่งส่งผลให้ Bond Yield ทั่วโลกปรับเพิ่มขึ้นตาม

ในช่วง 2H2018 เราจึงแนะนำให้นักลงทุนเน้นลงทุนในหุ้นกลุ่ม Financials และ IT ซึ่งเป็นอุตสาหกรรมที่ได้ประโยชน์จากการเพิ่มขึ้นของ Bond Yield ประกอบกับมีอัตราการเติบโตของกำไร (Earnings Growth) ในระดับสูงซึ่งจะช่วยชดเชยแรงกดดันที่มีต่อระดับ Valuation ได้

แต่หากมองไปข้างหน้า ในปี 2019 เราคาดว่า Yield Curve จะกลับมาแบนลง เนื่องจากการเติบโตของเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มชะลอตัวลง ดังนั้นเราแนะนำให้นักลงทุนปรับพอร์ตการลงทุนแบบ “Sector Rotation” ในช่วงปลายปี 2018 โดยทยอยขายทำกำไรหุ้น Cyclical และเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในหุ้น Defensive ซึ่งเราชอบหุ้นในกลุ่ม Consumer Staples และ Health Care ซึ่งสามารถทนทานต่อภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง ได้ดีกว่าอุตสาหกรรมอื่นๆ และมีักทำผลตอบแทนได้ดีในยามที่ Yield Curve แบนลง

ในส่วนตัวลาดสินค้าโภคภัณฑ์ เราคาดว่าราคาน้ำมันดิบ WTI จะกลับขึ้นมาเทรดในกรอบ 70-75 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล และคงเป่าที่ระดับ 75 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล ณ สิ้นปี 2018 จากมุมมองที่ว่าตลาดน้ำมันโลกยังคงเสี่ยงที่จะตึงตัวมากขึ้นจาก Supply Disruption ในเวเนซุเอลาและอิหร่าน และมองว่ายิ่ง OPEC เพิ่มปริมาณการผลิตน้ำมันดิบเพื่อชดเชยปริมาณดังกล่าวมากขึ้นเท่าไร ยิ่งทำให้ปริมาณการผลิตน้ำมันดิบสำรองของ OPEC ลดลงมากขึ้นเท่านั้น ซึ่งสะท้อนถึงความเสี่ยงที่จะเพิ่มขึ้นในระยะข้างหน้า หากเกิด Supply Disruption ขึ้นอีกในแหล่งผลิตอื่นๆ

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ทรัพย์สินรวม 80/20 ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2561) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 0.79

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทีเอสไอ ทรัพย์สินมรดก 80/20
ผลการดำเนินงานของกองทุน*
อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2561							
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทีเอสไอ ทรัพย์สินมรดก 80/20	0.13%	-0.63%	-0.79%	3.65%	3.10%	3.28%	4.40%
เกณฑ์มาตรฐาน**	0.37%	-0.60%	-0.63%	3.34%	3.46%	4.08%	5.67%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอ ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** เกณฑ์อ้างอิงตั้งแต่วันที่ 9 ก.พ. 53 - 31 ต.ค.59 คำนวณจากค่าเฉลี่ยระหว่าง

- 1) ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ในสัดส่วน 20%
- 2) ดัชนีหุ้นกู้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับ BBB ขึ้นไป (ThaiBMA Corporate Bond Index (BBB up)) ในสัดส่วน 80% และเกณฑ์อ้างอิงตั้งแต่วันที่ 1 พ.ย.59 ถึงปัจจุบันค่าเฉลี่ยระหว่าง

- 1) ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ในสัดส่วน 20%
- 2) ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุคงเหลือตั้งแต่ 1-3 ปี ในสัดส่วน 40%
- 3) อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 1 ปี เฉลี่ยของ BBL, KBANK, SCB ในสัดส่วน 40% และมีการเปลี่ยนแปลง SET Index (20%) เป็นดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) (20%) เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2560

กองทุนเปิด ทิสโก้ ทรัพย์สินผสมดุล 80/20

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ ทรัพย์สินผสมดุล 80/20	คุณภักพล วนวิทย์	คุณศรุต สุทธิสำแดง

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ ทรัพย์สินผสมดุล 80/20			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
31 กรกฎาคม 2561	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ทรัพย์สินรวม 80/20
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,968.22	0.32
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	524.86	0.08
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	123.96	0.020
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total *)	2,617.04	0.42

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 228.33 0.04

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

** ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) เป็นจำนวนเงิน 55.76 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.009 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee) เป็นจำนวนเงิน 19.84 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.003 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าจดหมายข่าว,สารประชาสัมพันธ์,รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 0.64 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ (Pubilcation Of NAV&ETC) เป็นจำนวนเงิน 40.78 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.007 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 1.51 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 4.58 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.85 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	0.56
--	----------	-------------

กองทุนเปิด ทีสโก้ ทรัพย์สินรวม 80/20
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	103,057.35	45.135
2	กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	29,421.00	12.885
3	โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	22,242.59	9.741
4	ยูโอบี เคซีเฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PLC.	13,837.04	6.060
5	ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด CGS-CIMB SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	12,065.23	5.284
6	ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด DBS VICKERS SECURITIES (THAILAND) CO., LTD.	11,312.38	4.955
7	ภัทร จำกัด (มหาชน) PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	10,514.27	4.605
8	บัวหลวง จำกัด (มหาชน) BUALUANG SECURITIES PUBLIC CO.,LTD.	9,044.47	3.961
9	เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) MAYBANK KIM ENG SECURITIES (THAILAND) PLC.	6,715.92	2.941
10	เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LIMITED	4,307.82	1.887
11	อื่นๆ	5,813.30	2.546
		228,331.37	100.000

กองทุนเปิด ทิสโก้ ทรัพย์สินมูลค่า 80/20

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561

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 กุมภาพันธ์ 2561 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับบทวิจย 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 เควดิต 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 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)	✓	✗	✗

กองทุนเปิด ทีเอสไอ ทรัพย์สินผสมคุด 80/20

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 595,417,375.03

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				/เงินต้น	(หุ้น/บาท)		เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หลักทรัพย์ในประเทศ								
พันธบัตร (Bond)								
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 1/2ปี/2561 (BOT202B)	1.34000	26/2/2020		17,000	16,896,111.47	2.88	2.84	
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 1/2ปี/2561 (BOT202B)	1.34000	26/2/2020		6,000	5,963,333.46	1.02	1.00	
รวมพันธบัตร (Bond)					22,859,444.93	3.90	3.84	
หุ้นกู้ (Debenture)								
หุ้นกู้ของบริษัท เอที (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่3/2558 ชุดที่2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2562 (AP197B)	3.04000	10/7/2019	A-/TRIS	8,000	8,096,679.68	1.38	1.36	
หุ้นกู้บริษัท แอควาเนซ วิลล์เอส เน็ทเวอร์ค จำกัด ครั้งที่ 1/2557 ชุดที่ 6 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2562 (AWN194B)	4.17000	11/4/2019	AA+/FITCH	18,000	18,303,118.56	3.13	3.07	
หุ้นกู้ของ บริษัท อูซุยา แคปปิตอล ออโต้ ลิส จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ไถ่ถอนปี พ.ศ.2563 (AYCAL207A)	2.12000	26/7/2020	AA/TRIS	5,000	5,000,403.80	0.85	0.84	
หุ้นกู้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2562 (BAY193A)	1.86000	1/3/2019	AAA/FITCH	10,000	10,012,820.70	1.71	1.68	
หุ้นกู้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2562 (BAY196A)	1.96000	24/6/2019	AAA/FITCH	7,000	7,014,386.47	1.20	1.18	
หุ้นกู้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่1/2560 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2563 (BAY203A)	2.25000	29/3/2020	AAA/FITCH	10,000	10,041,879.00	1.71	1.68	
หุ้นกู้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่2/2560 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2563 (BAY20NA)	1.85000	3/11/2020	AAA/FITCH	5,000	4,973,932.30	0.85	0.84	
หุ้นกู้ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่1/2561 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2564 (BAY211A)	1.91000	26/1/2021	AAA/FITCH	1,000	993,678.49	0.17	0.17	
หุ้นกู้ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่2/2561 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2564 (BAY217A)	2.22000	12/7/2021	AAA/FITCH	10,000	9,963,122.10	1.70	1.67	
หุ้นกู้ของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่1 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562 (BEM196A)	2.22000	24/6/2019	A/TRIS	19,000	19,069,852.74	3.26	3.20	
หุ้นกู้ของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2559 ชุดที่1 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563 (BEM200A)	2.62000	21/10/2020	A/TRIS	5,000	5,045,101.55	0.86	0.85	
หุ้นกู้ของบริษัท เบอริตี้ ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562 (BJC193A)	2.55000	24/3/2019	A+/TRIS	2,000	2,011,256.76	0.34	0.34	
หุ้นกู้ของบริษัท เบอริตี้ ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562 (BJC199A)	2.34000	7/9/2019	A+/TRIS	17,000	17,090,179.90	2.92	2.87	
หุ้นกู้ของบริษัท เบอริตี้ ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563 (BJC206A)	2.71000	8/6/2020	A+/TRIS	28,000	28,311,056.76	4.83	4.75	
หุ้นกู้ของบริษัท เบอริตี้ ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (BJC219A)	2.69000	7/9/2021	A+/TRIS	1,000	1,009,891.71	0.17	0.17	
หุ้นกู้ของบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562 (CK193B)	2.19000	7/3/2019	A-/TRIS	10,000	10,029,577.30	1.71	1.68	
หุ้นกู้ของบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2558 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562 (CK198A)	2.85000	7/8/2019	A-/TRIS	10,000	10,101,547.60	1.73	1.70	
หุ้นกู้ของบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	2.24000	3/11/2020	A-/TRIS	9,000	8,981,411.31	1.53	1.51	

กองทุนเปิด ทีเอสไอ ทรัพย์สินผสม 80/20

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 595,417,375.03

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
ครั้งที่ 2/2560 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563 (CK20NA) หุ้นกู้ของบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	2.48000	23/5/2022	A-/TRIS	19,000	18,861,710.21	3.22	3.16
ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (CK225A) หุ้นกู้บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	4.70000	31/10/2018	A/FITCH	15,000	15,113,615.55	2.58	2.54
ครั้งที่ 1/2556 ชุดที่ 6 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2561 (CPALL18OB) หุ้นกู้บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	4.30000	27/3/2019	A/FITCH	10,000	10,166,925.60	1.74	1.71
ครั้งที่ 1/2557 ชุดที่ 6 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562 (CPALL193B) หุ้นกู้บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	4.25000	22/8/2019	A/FITCH	4,000	4,101,310.88	0.70	0.69
ครั้งที่ 2/2557 ชุดที่ 6 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562 (CPALL198B) หุ้นกู้บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	5.00000	3/8/2019	A+/TRIS	2,000	2,064,778.58	0.35	0.35
ครั้งที่ 2/2555 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562 (CPF198A) หุ้นกู้บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	3.21000	13/5/2020	A+/TRIS	20,000	20,445,419.00	3.49	3.43
ครั้งที่ 1/2558 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563 (CPF205A) หุ้นกู้บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	2.51000	15/7/2020	A+/TRIS	11,000	11,060,966.62	1.89	1.86
ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563 (CPFTH207A) หุ้นกู้บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	2.43000	24/5/2021	A+/TRIS	9,000	8,984,364.93	1.53	1.51
ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564 (CPFTH215A) หุ้นกู้ของบริษัท ดีแทค ไตรเนต จำกัด	1.98000	22/7/2019	AA+/TRIS	10,000	10,018,290.10	1.71	1.68
ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562 (DTN197A) หุ้นกู้ บ. โกลบอล เทาเวอร์ ซินเนอริตี้ จำกัด(มหาชน)	2.21000	29/9/2021	A+/FITCH	24,000	23,947,235.28	4.09	4.02
ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (GPSC219A) หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด(มหาชน)	4.25000	5/8/2019	A/TRIS	3,000	3,071,942.97	0.53	0.52
ครั้งที่ 4/2557 ครบกำหนดไถ่ถอนปีพ.ศ. 2562 (KSL198A) หุ้นกู้ของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1.88000	9/5/2019	A+/TRIS	2,000	2,002,688.90	0.34	0.34
ครั้งที่ 3/2559 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562 (KTC195A) หุ้นกู้ไม่มีค้ำประกันและไม่มีประกันของ บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	1.82000	29/4/2019	A+/TRIS	3,000	3,003,110.07	0.51	0.50
ครั้งที่1/2559 ไถ่ถอนปี 2562 (LH194A) หุ้นกู้ไม่มีค้ำประกันและไม่มีประกันของ บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	2.23000	28/10/2019	A+/TRIS	9,000	9,044,028.99	1.54	1.52
ครั้งที่2/2559 ไถ่ถอนปี 2562 (LH190B) หุ้นกู้ของบริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	3.05000	22/5/2020	A+/TRIS	7,000	7,104,293.14	1.21	1.19
ครั้งที่ 1/2558ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี2563 (MINT205A) หุ้นกู้ของบริษัท พุกยา เรียวเอสเตท จำกัด(มหาชน)	2.68000	13/11/2018	A/TRIS	1,000	1,003,236.04	0.17	0.17
ครั้งที่1/2558 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2561 (PS18NA) หุ้นกู้ของบริษัท พุกยา เรียวเอสเตท จำกัด(มหาชน)	2.63000	29/11/2019	A/TRIS	10,000	10,102,175.60	1.73	1.70
ครั้งที่1/2560 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2562 (PS19NA) หุ้นกู้ไม่มีค้ำประกันและไม่มีประกันของ บมจ.ควอลิตี้ เฮ้าส์	4.38000	8/8/2019	A-/TRIS	3,000	3,077,408.37	0.53	0.52
ครั้งที่4/2557 ครบกำหนดปี 2562 (QH198A) หุ้นกู้ไม่มีค้ำประกันและไม่มีประกันของ บมจ.ควอลิตี้ เฮ้าส์	2.58000	29/11/2019	A-/TRIS	2,000	2,016,136.28	0.34	0.34
ครั้งที่2/2559 ครบกำหนดปี 2562 (QH19NA) หุ้นกู้ไม่มีค้ำประกัน ไม่มีประกันของบริษัทควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด(มหาชน)	2.69000	11/5/2020	A-/TRIS	7,000	7,071,815.94	1.21	1.19
ครั้งที่ 1/2560 ไถ่ถอนปี2563 (QH205A)							

กองทุนเปิด ทีเอสไอ ทรัพย์สินผสมคู่ 80/20

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 595,417,375.03

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				/เงินต้น (หุ้น/บาท)		เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกันของบริษัทควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 2/2560 ใถ่ถอนปี2563 (QH20NA)	2.20000	21/11/2020	A-/TRIS	10,000	9,987,904.60	1.71	1.68
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกันของบริษัทควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ใถ่ถอนปี2564 (QH213A)	2.16000	5/3/2021	A-/TRIS	13,000	12,941,437.60	2.21	2.17
หุ้นกู้บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2560 ครบกำหนดใถ่ถอนปี พ.ศ. 2564 (SCC210A)	3.05000	1/10/2021	A+/FITCH	10,000	10,289,729.70	1.76	1.73
หุ้นกู้ของบริษัท สุภาลัย จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ครบกำหนดใถ่ถอนปี พ.ศ. 2563 (SPALI202A)	2.60000	17/2/2020	A/TRIS	1,000	1,010,577.16	0.17	0.17
หุ้นกู้ของบริษัท สุภาลัย จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 2/2560 ครบกำหนดใถ่ถอนปี พ.ศ. 2563 (SPALI205A)	2.59000	4/5/2020	A/TRIS	3,000	3,030,708.69	0.52	0.51
หุ้นกู้ของบริษัท สุภาลัย จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ครบกำหนดใถ่ถอนปี พ.ศ. 2564 (SPALI213A)	2.09000	15/3/2021	A/TRIS	6,000	5,964,491.76	1.02	1.00
หุ้นกู้ของบริษัท ศรีดรุ้งเอนโกโรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่1/2559 ชุดที่1 ใถ่ถอนปี พ.ศ.2562 (STA195A)	2.55000	18/5/2019	BBB+/TRIS	1,000	998,677.55	0.17	0.17
หุ้นกู้ของบริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่1 ใถ่ถอนปี 2564 (TICON213A)	2.20000	14/3/2021	A/TRIS	1,000	995,947.64	0.17	0.16
หุ้นกู้มีประกันของบริษัท โตโยต้าลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่1/2559 อายุ4ปี1ด ครบกำหนดปี พ.ศ.2563 (TLT202A)	2.14000	28/2/2020	AAA/TRIS	25,000	25,078,385.25	4.28	4.21
หุ้นกู้มีประกันของบริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่5/2560 ใถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (TLT211A)	1.96000	8/1/2021	AAA/TRIS	8,000	7,969,713.92	1.36	1.34
หุ้นกู้ของบริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดใถ่ถอนปี พ.ศ. 2562 (TU197A)	2.03000	20/7/2019	AA-/TRIS	20,000	20,057,966.80	3.43	3.37
รวมหุ้นกู้ (Debtenture)					446,636,890.45	76.26	75.01
หุ้น (Stock)							
BANKING					18,616,850.00	3.17	3.13
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	-			23,400	4,820,400.00	0.82	0.81
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)	-			23,800	5,164,600.00	0.88	0.87
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) (KKP)	-			17,500	1,268,750.00	0.22	0.21
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)	-			127,300	2,418,700.00	0.41	0.41
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB)	-			18,100	2,534,000.00	0.43	0.43
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) (TMB)	-			1,048,000	2,410,400.00	0.41	0.40
CONSTRUCTION MATERIALS					4,032,000.00	0.69	0.68
บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)	-			9,000	4,032,000.00	0.69	0.68
PETROCHEMICALS & CHEMICALS					9,233,975.00	1.57	1.55
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)	-			96,800	5,759,600.00	0.98	0.97
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)	-			42,500	3,474,375.00	0.59	0.58
COMMERCE					15,791,614.60	2.70	2.65
บริษัทเบอร์ลี่ยูเกอร์ จำกัด (มหาชน) (BJC)	-			43,900	2,502,300.00	0.43	0.42
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)	-			94,900	7,117,500.00	1.21	1.20
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)	-			49,279	857,454.60	0.15	0.14
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (HMPRO)	-			165,800	2,437,260.00	0.42	0.41

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ทรัพย์สินผสมดุล 80/20

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 595,417,375.03

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือ ผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				/เงินต้น (หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
บริษัทสยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) (MAKRO)	-			12,800	473,600.00	0.08	0.08
บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน) (ROBINS)	-			38,000	2,403,500.00	0.41	0.40
INFORMATION & COMMUNICATION TECHNO.					7,351,450.00	1.26	1.24
บริษัทแอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)	-			30,100	6,080,200.00	1.04	1.02
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (INTUCH)	-			22,600	1,271,250.00	0.22	0.22
ELECTRONIC COMPONENTS					1,212,750.00	0.21	0.20
บริษัทเคซีอี อีเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (KCE)	-			29,400	1,212,750.00	0.21	0.20
ENERGY & UTILITIES					22,760,935.00	3.89	3.82
บริษัทบ้านปู จำกัด (มหาชน) (BANPU)	-			114,000	2,405,400.00	0.41	0.40
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (BGRIM)	-			62,100	1,552,500.00	0.27	0.26
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) (IRPC)	-			75,200	485,040.00	0.08	0.08
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)	-			198,800	10,188,500.00	1.74	1.71
บริษัทปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)	-			24,300	3,365,550.00	0.57	0.57
บริษัท สดาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน) (SPRC)	-			76,100	1,111,060.00	0.19	0.19
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP)	-			23,000	1,845,750.00	0.32	0.31
บริษัท ทีพีโอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (TPIPP)	-			298,700	1,807,135.00	0.31	0.30
MEDIA & PUBLISHING					1,973,508.00	0.34	0.33
บริษัท โมโน เทค โนโลยี จำกัด (มหาชน) (MONO)	-			305,700	745,908.00	0.13	0.12
บริษัท เวิร์คพอยท์ เอ็นเทอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) (WORK)	-			26,400	1,227,600.00	0.21	0.21
FINANCE & SECURITIES					1,187,375.00	0.20	0.20
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (MTC)	-			29,500	1,187,375.00	0.20	0.20
FOOD & BEVERAGES					9,194,990.00	1.57	1.54
บริษัทเจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) (CPF)	-			88,400	2,408,900.00	0.41	0.40
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองด์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (M)	-			29,300	2,182,850.00	0.37	0.37
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT)	-			77,980	2,963,240.00	0.51	0.50
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)	-			100,000	1,640,000.00	0.28	0.27
HEALTH CARE SERVICES					6,600,560.00	1.13	1.11
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน) (BCH)	-			119,200	1,942,960.00	0.33	0.33
บริษัทกรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BDMS)	-			92,200	2,443,300.00	0.42	0.41
บริษัทโรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) (BH)	-			12,200	2,214,300.00	0.38	0.37
PROPERTY DEVELOPMENT					8,317,163.00	1.42	1.40
บริษัทอมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (AMATA)	-			54,600	1,097,460.00	0.19	0.19
บริษัทเซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)	-			47,300	3,582,975.00	0.61	0.60
บริษัทควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (QH)	-			365,900	1,273,332.00	0.22	0.21
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน) (SPALI)	-			19,700	468,860.00	0.08	0.08
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (WHA)	-			483,300	1,894,536.00	0.32	0.32
CONSTRUCTION SERVICES					3,520,600.00	0.60	0.59
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) (CK)	-			47,800	1,266,700.00	0.22	0.21
บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด(มหาชน) (STEC)	-			54,900	1,174,860.00	0.20	0.20
บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (UNIQ)	-			84,300	1,079,040.00	0.18	0.18

กองทุนเปิด ทีเอสที ทรัพย์สินผสมคู่ล 80/20

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 595,417,375.03

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือ ผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				/เงินต้น (หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
TRANSPORTATION & LOGISTICS					6,402,750.00	1.09	1.08
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)	-			79,800	5,286,750.00	0.90	0.89
บริษัท พีจีเอส ซิพีบี จำกัด (มหาชน) (PSL)	-			93,000	1,116,000.00	0.19	0.19
รวมหุ้น (Stock)					116,196,520.60	19.84	19.52
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 580,851,435.50 บาท)					585,692,855.98	100.00	98.37

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร

- AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- AA มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าและอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงสุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก(+)หรือลบ(-)ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

กองทุนเปิด ทีเอสที ทรัพย์สินผสมดุล 80/20

งบดุล

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2561

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 580,851,435.50 บาท)	585,692,855.98
เงินฝากธนาคาร	13,173,995.90
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยรับ	2,725,039.17
จากการขายเงินลงทุน	7,362,054.99
รวมสินทรัพย์	608,953,946.04

หนี้สิน

เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(2,000,000.00)
จากการซื้อเงินลงทุน	(11,078,991.58)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(445,318.38)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(12,261.05)
รวมหนี้สิน	(13,536,571.01)

สินทรัพย์สุทธิ

595,417,375.03

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	413,255,796.93
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	118,075,978.95
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	64,085,599.15

สินทรัพย์สุทธิ

595,417,375.03

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

14.4079

จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)

41,325,579.6806

กองทุนเปิด ทีเอสที ทรัพย์สินผสมดูล 80/20

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2561

	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	4,944,104.97
ส่วนลดรับ	2,525.45
เงินปันผลรับ	2,061,082.44
รวมรายได้	<u>7,007,712.86</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(1,968,223.70)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(55,766.37)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(524,859.70)
ค่าสอบบัญชี	(19,835.79)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(48,359.26)
รวมค่าใช้จ่าย	<u>(2,617,044.82)</u>
รายได้สุทธิจากการลงทุน	<u>4,390,668.04</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	1,425,893.19
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(10,719,485.78)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	<u>(9,293,592.59)</u>
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u>(4,902,924.55)</u>

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

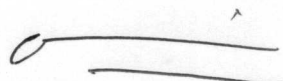
เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ทรัพย์สินสมมูล 80/20

ตามที่ ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิด ทิสโก้ ทรัพย์สินสมมูล 80/20 อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561 ถึง วันที่ 31 กรกฎาคม 2561 แล้วนั้น

ธนาคาร เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด ทิสโก้ ทรัพย์สินสมมูล 80/20 เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)



นายไชยเจริญ โคตรสมบัติ

ผู้บริหารปฏิบัติการตลาดทุนตลาดเงินและการชำระเงิน

ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

หน่วยปฏิบัติการกองทุน (02)6267587

วันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2561