

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ พันธบัตร 1 ปี

สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

(TISCO 1 Year Bond Fund for PVD)

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 25 กรกฎาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีเอสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตร 1 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตร 1 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 25 กรกฎาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้วจึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ในปี 2020 เราคาดว่าธนาคารกลางทั่วโลกจะยังคงนโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย ทำให้อัตราดอกเบี้ยทรงตัวอยู่ในระดับต่ำช่วยลดความเสี่ยงที่ตลาดจะปรับฐานจากการขึ้นดอกเบี้ยเหมือนเมื่อปี 2018 และหนุน Valuation ให้ทรงตัวได้ในระดับสูง

โดยในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า เรามองว่าตลาดหุ้น EM (Emerging Markets) จะกลับมา Outperform ในระยะสั้น จาก 1) ข่าวการลงนามในข้อตกลงการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ทำให้ Sentiment การลงทุนกลับมาดีขึ้น 2) การตกลงลดปริมาณการผลิตน้ำมันดิบของกลุ่ม OPEC จะช่วยสนับสนุนให้ราคาน้ำมันและกำไรของบริษัทใน EM เพิ่มขึ้น และ 3) ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่เริ่มกลับมามีแนวโน้มอ่อนค่าลง จะทำให้ตลาดหุ้นใน EM ซึ่งปรับตัวขึ้นมาน้อยกว่าตลาด DM ในช่วงปีที่ผ่านมา สามารถกลับมา Outperform ได้ในระยะ 1-2 เดือนข้างหน้า คล้ายกับในช่วงปี 2016 ที่ราคาน้ำมันเริ่มกลับมาฟื้นตัวขึ้น และเงินมีการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างเต็มที่ ทำให้เงินหยวนอ่อนค่าลงมาก และช่วยให้เศรษฐกิจจีนรวมถึงเศรษฐกิจโลกฟื้นตัวได้อย่างรวดเร็ว

อย่างไรก็ดี เรามองว่าตลาดมี Upside จำกัด จาก 1) Valuation อยู่ในระดับที่แพง ตลาดได้คาดการณ์ฟื้นตัวของเศรษฐกิจไว้ค่อนข้างสูง Forward P/E Ratio ของดัชนี S&P500 ได้เพิ่มขึ้นมาอย่างรวดเร็วเป็น 18.1 เท่าจาก 14.5 เท่าในช่วงไตรมาส 1 ซึ่งเราประเมินว่า Valuation ที่สูงในระดับนี้ ได้สะท้อนการเร่งฟื้นตัวของเศรษฐกิจไปมากแล้ว 2) การฟื้นตัวของตัวเลขเศรษฐกิจในรอบนี้จะเป็นไปได้ค่อนข้างค่อยเป็นค่อยไป ทำให้คาดการณ์ EPS Growth ในปี 2020 ต่ำ 3) ความเสี่ยงจากสงครามการค้ายังคงอยู่ และ 4) มีความเสี่ยงทางการเมืองจากการเลือกตั้งสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นมา ซึ่งอาจจุดชนวนให้ตลาดปรับฐานในช่วงต้นเดือน มี.ค. จากความกังวลต่อนโยบายของผู้สมัครทำชิงตำแหน่งปธน. จากพรรค Democrat ซึ่งมีนโยบายกดดันตลาดหุ้น เช่น การเสนอให้เพิ่มภาษีนิติบุคคลและภาษีเงินได้สำหรับบุคคลธรรมดาที่มีรายได้ และเสนอให้เพิ่มความเข้มงวดในการกำกับดูแลบริษัท Tech firms ขนาดใหญ่

ในเชิงกลยุทธ์ เราจึงแนะนำให้นักลงทุนเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้น EM เพียงระยะสั้น และขายทำกำไรหุ้น EM ภายในเดือน ก.พ. ในขณะเดียวกัน ให้ซื้อสะสมทองคำควบคู่กันด้วย โดยเฉพาะในช่วงนี้ที่ราคากำลังพักฐาน

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตร 1 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีผลการดำเนินงานย้อนหลัง ตั้งแต่วันที่ 25 กรกฎาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2562 มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 1.10

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตร 1 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ผลการดำเนินงานของกองทุน* อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562				
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทิสโก้ พันธบัตร 1 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	n.a.	0.17%	0.52%	1.10%
เกณฑ์มาตรฐาน**	n.a.	0.16%	0.48%	1.04%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอ ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** ค่าเฉลี่ยระหว่าง 1) อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลไทย (Zero Rate Return) อายุประมาณ 1 ปี ในสัดส่วน 80% 2) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำเฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ สำหรับบุคคลธรรมดาวงเงิน 1 ล้านบาท ของระยะเวลาการฝาก 1 ปี ในสัดส่วน 20%

กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตร 1 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตร 1 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	คุณนราธร จารุกุลวนิช	คุณเอกพจน์ ภู่วินบูลย์พาณิชย์

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตร 1 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
30 ธันวาคม 2562	1	1	100
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตร 1 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 25 กรกฎาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,906.94	0.12
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	762.77	0.05
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ *(Other Expense **)	205.65	0.013
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด *(Total*)	2,875.36	0.18

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) - -

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

** ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) เป็นจำนวนเงิน 144.93 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.009 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee) เป็นจำนวนเงิน 14.97 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 0.001 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 0.25 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 2.95 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.003 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าใช้จ่ายในการจดทะเบียน/จัดตั้งกองทุน (Amortization Of Deferred Registration Cost) เป็นจำนวนเงิน 42.55 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.003 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	0.61
---	---	------

กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตร 1 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 25 กรกฎาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

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 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

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 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 เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
12	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
13	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✗	✗
14	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
15	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
16	บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)	✓	✗	✗
17	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗

กองทุนเปิด ทีเอสไอ พันธบัตร 1 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 1,633,642,197.75

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				/เงินต้น (หุ้น/บาท)		เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หลักทรัพย์ในประเทศ							
เงินฝากประจำ (Fixed Deposit)							
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR95738)	1.50000	14/12/2020	AAA(thai)/FITCH	7,000,000	7,000,000.00	0.43	0.43
รวมเงินฝากประจำ (Fixed Deposit)					7,000,000.00	0.43	0.43
พันธบัตร (Bond)							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 3/2ปี/2561 (BOT208A)	1.82000	27/8/2020		15,300	15,362,583.89	0.95	0.94
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 1/2ปี/2562 (BOT212A)	1.75000	18/2/2021		372,000	374,263,951.08	23.16	22.91
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 1/3ปี/2561 (BOT213A)	1.62000	12/3/2021		103,000	103,507,888.88	6.40	6.34
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 2/2ปี/2562 (BOT215A)	1.84000	27/5/2021		712,000	718,334,607.04	44.44	43.97
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 3/2ปี/2562 (BOT218A)	1.43000	26/8/2021		137,000	137,481,445.40	8.51	8.42
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวงค์ที่ 9/364/62 (CB20N05A)	-	5/11/2020		25,000	24,757,399.50	1.53	1.51
พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2558 ครั้งที่ 11 (LB206A)	2.55000	26/6/2020		26,000	26,169,985.14	1.62	1.60
รวมพันธบัตร (Bond)					1,399,877,860.93	86.61	85.69
หุ้นกู้ (Debenture)							
หุ้นกู้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2563 (BAY203A)	2.25000	29/3/2020	AAA(thai)/FITCH	16,200	16,237,727.37	1.00	0.99
หุ้นกู้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2560 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2563 (BAY20NA)	1.85000	3/11/2020	AAA(thai)/FITCH	31,500	31,626,842.63	1.96	1.94
หุ้นกู้ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2561 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2564 (BAY217A)	2.22000	12/7/2021	AAA(thai)/FITCH	17,100	17,286,695.58	1.07	1.06
หุ้นกู้ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 1ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2564 (BAY21NA)	1.72000	22/11/2021	AAA(thai)/FITCH	12,000	12,039,011.52	0.75	0.74
หุ้นกู้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2565 (BAY224A)	2.37000	4/4/2022	AAA(thai)/FITCH	26,100	26,556,628.90	1.64	1.62
หุ้นกู้ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2565 (BAY22NB)	1.80000	22/11/2022	AAA(thai)/FITCH	11,000	11,057,129.27	0.68	0.68
หุ้นกู้ระยะสั้น ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 39/2562 ไถ่ถอน 20 ก.พ.2563 (KK20220A)	1.93000	20/2/2020	-	8,100	8,106,260.00	0.50	0.50
หุ้นกู้ระยะสั้น ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 57/2562 มูลค่า 1000 ลบ. ไถ่ถอน 2 เม.ย.2563 (KK20402A)	1.95000	2/4/2020	-	15,300	15,321,374.10	0.95	0.94
หุ้นกู้ระยะสั้น ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 58/2562 ไถ่ถอน 7 เม.ย.2563 (KK20407A)	1.95000	7/4/2020	-	8,100	8,111,868.93	0.50	0.50
หุ้นกู้ระยะสั้น ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 67/2562 มูลค่า 1,400 ลบ. ไถ่ถอน 28 พ.ค.2563 (KK20528B)	1.78000	28/5/2020	-	20,000	20,019,512.60	1.24	1.22

กองทุนเปิด ทีเอสไอ พันธบัตร 1 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 1,633,642,197.75

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หุ้นกู้ระยะสั้นธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) มูลค่า 1000.00 ลบ.ไว้ถ่อน 9 ก.ค 2563 (KK20709A)	1.54000	9/7/2020	-	15,000	15,000,891.60	0.93	0.92
หุ้นกู้ของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2563 (KK208A)	1.93000	8/8/2020	A/TRIS	5,000	5,007,623.90	0.31	0.30
หุ้นกู้ระยะสั้นธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 81/2562 มูลค่า 1000.00 ลบ.ไว้ถ่อน 7 ก.ย. 2563 (KK20907A)	1.56000	7/9/2020	-	15,000	14,999,520.45	0.93	0.92
หุ้นกู้ของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2564 (KK212A)	1.95000	8/2/2021	A/TRIS	8,000	8,018,722.16	0.50	0.49
รวมหุ้นกู้ (Debenture)					209,389,809.01	12.96	12.82
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,608,485,590.45 บาท)					1,616,267,669.94	100.00	98.94

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร

AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ

AA มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าและอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BB มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ก่อให้เกิดความเสี่ยงซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ

B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ

C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงินไปเพื่ออำนวยความสะดวกทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้

กองทุนเปิด ทีเอสไอ พันธบัตร 1 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 1,633,642,197.75

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร /สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ

D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

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

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ พันธบัตร 1 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 1,608,485,590.45 บาท)	1,616,267,669.94
เงินฝากธนาคาร	11,801,077.68
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยรับ	6,122,495.89
สินทรัพย์อื่น ๆ	48,399.60
รวมสินทรัพย์	1,634,239,643.11
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(562,351.41)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(14,821.97)
หนี้สินอื่น ๆ	(20,271.98)
รวมหนี้สิน	(597,445.36)
สินทรัพย์สุทธิ	1,633,642,197.75
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,615,838,851.30
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	17,803,346.45
สินทรัพย์สุทธิ	1,633,642,197.75
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.1101
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	161,583,885.1300

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ พันธบัตร 1 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 25 กรกฎาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	11,771,660.88
ส่วนลดรับ	52,119.75
รวมรายได้	11,823,780.63
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(1,906,933.33)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(144,926.95)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(762,773.29)
ค่าสอบบัญชี	(14,971.20)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(45,756.19)
รวมค่าใช้จ่าย	(2,875,360.96)
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	8,948,419.67
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	1,072,847.29
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	7,782,079.49
รวมรายการกำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	8,854,926.78
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	17,803,346.45

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

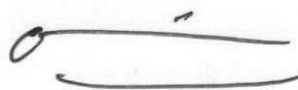
เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตร 1 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ตามที่ ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตร 1 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 25 กรกฎาคม 2562 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2562 แล้วนั้น

ธนาคาร เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตร 1 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)



นายไชยเจริญ โคตรสมบัติ

ผู้บริหารปฏิบัติการตลาดทุนตลาดเงินและการชำระเงิน

ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

หน่วยปฏิบัติการกองทุน (02)6267587

วันที่ 21 มกราคม 2563



ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) เลขที่ 44 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
 โทรศัพท์ 0 2638 8000 0 2626 7000 โทรสาร 0 2657 3333 ทะเบียนเลขที่ 0107537002338

CIMB Thai Bank Public Company Limited 44 Langsuan Road, Lumpini, Patumwan, Bangkok 10330
 Tel 0 2638 8000 0 2626 7000 Fax 0 2657 3333 www.cimbthai.com Pcl. Register No. 0107537002338