

กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิกซ์ อินคัม ซีเล็ค

สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

(TISCO Fixed Income Select Fund for PVD)

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 25 กรกฎาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีล็ค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีล็ค 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) ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯที่เริ่มกลับมามีแนวโน้มอ่อนค่าลง 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 ฟิสิกซ์ อินคัม ซีล็ค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่วันที่ 25 กรกฎาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2562 มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 1.26

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ฟิวกซ์ อินคัม ซีเอสเค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ผลการดำเนินงานของกองทุน* อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562				
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทีเอสโก้ ฟิวกซ์ อินคัม ซีเอสเค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	n.a.	0.25%	0.62%	1.26%
เกณฑ์มาตรฐาน**	n.a.	0.18%	0.50%	1.03%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอ ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** ค่าเฉลี่ยระหว่าง 1) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำเฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ สำหรับบุคคลธรรมดาวงเงิน 1 ล้านบาทของระยะเวลาการฝาก 1 ปี ในสัดส่วน 35% 2) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย (Zero Rate Return) อายุประมาณ 1 ปี ในสัดส่วน 35% 3) ดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1-3 ปี ในสัดส่วน 20% 4) อัตราผลตอบแทนของ THBFI6 6 เดือน ในสัดส่วน 10%

กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิคซ์ อินคัม ซีเอสเค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิคซ์ อินคัม ซีเอสเค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	คุณนราธร จารุกุลวนิช	คุณเอกพจน์ ภู่วินบูลย์พาณิชย์

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิคซ์ อินคัม ซีเอสเค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
30 ธันวาคม 2562	1	1	98.69
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิฟซ์ อินคัม ซีเ็ดค 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)	5,024.58	0.12
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	542.66	0.01
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	2,009.83	0.05
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	84.67	0.001
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total *)	7,661.74	0.18

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) - -

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

** ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee) เป็นจำนวนเงิน 18.71 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 0.04 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าเช็คเช็ก (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 3.35 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 62.57 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	0.36
---	---	------

กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีลีดส์ 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 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 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 ฟิสิกซ์ อินคัม ซีแอล สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 4,310,760,070.73

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หลักทรัพย์ในประเทศไทย							
เงินฝากประจำ (Fixed Deposit)							
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR0010091905)	1.85000	6/1/2020	AAA(tha)/FITCH	32,000,000	32,000,000.00	0.75	0.74
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR0010091953)	1.85000	7/1/2020	AAA(tha)/FITCH	32,000,000	32,000,000.00	0.75	0.74
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR0010092030)	2.00000	8/7/2020	AAA(tha)/FITCH	32,000,000	32,000,000.00	0.75	0.74
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR92964)	1.90000	12/3/2020	AAA(tha)/FITCH	32,000,000	32,000,000.00	0.75	0.74
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR93098)	1.90000	16/3/2020	AAA(tha)/FITCH	27,000,000	27,000,000.00	0.63	0.63
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR93127)	1.90000	16/3/2020	AAA(tha)/FITCH	33,000,000	33,000,000.00	0.78	0.77
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR93184)	1.90000	18/3/2020	AAA(tha)/FITCH	33,000,000	33,000,000.00	0.78	0.77
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR93334)	1.90000	25/3/2020	AAA(tha)/FITCH	33,000,000	33,000,000.00	0.78	0.77
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR93820)	1.90000	15/4/2020	AAA(tha)/FITCH	33,000,000	33,000,000.00	0.78	0.77
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR94278)	1.80000	6/7/2020	AAA(tha)/FITCH	29,000,000	29,000,000.00	0.68	0.67
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR94330)	1.80000	6/7/2020	AAA(tha)/FITCH	22,000,000	22,000,000.00	0.52	0.51
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR95735)	1.50000	14/12/2020	AAA(tha)/FITCH	46,000,000	46,000,000.00	1.08	1.07
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR95763)	1.50000	14/12/2020	AAA(tha)/FITCH	34,000,000	34,000,000.00	0.80	0.79
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR95857)	1.50000	23/12/2020	AAA(tha)/FITCH	10,000,000	10,000,000.00	0.23	0.23
รวมเงินฝากประจำ (Fixed Deposit)					428,000,000.00	10.06	9.94
พันธบัตร (Bond)							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 1/2ปี/2562 (BOT212A)	1.75000	18/2/2021		324,000	325,971,828.36	7.66	7.56
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 1/3ปี/2561 (BOT213A)	1.62000	12/3/2021		84,000	84,414,200.64	1.98	1.96
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 2/2ปี/2562 (BOT215A)	1.84000	27/5/2021		524,000	528,661,986.08	12.42	12.26
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 3/2ปี/2562 (BOT218A)	1.43000	26/8/2021		293,000	294,029,660.60	6.91	6.82
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2555 ครั้งที่ 1	3.77500	25/6/2032		36,000	44,641,710.72	1.05	1.04
รวมพันธบัตร (Bond)					1,277,719,386.40	30.02	29.64
หุ้นกู้ (Debenture)							
หุ้นกู้ของ บริษัท อยุธา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ใถ่ถอนปี พ.ศ.2563 (AYCAL201A)	2.13000	29/1/2020	AA/TRIS	13,200	13,206,384.18	0.31	0.31
หุ้นกู้ของ บริษัท อยุธา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ใถ่ถอนปี พ.ศ.2563 (AYCAL207A)	2.12000	26/7/2020	AA/TRIS	21,700	21,774,749.77	0.51	0.50
หุ้นกู้ของ บริษัท อยุธา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 2 ใถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (AYCAL21NA)	1.73000	29/11/2021	AA+/TRIS	25,000	25,036,041.25	0.59	0.58
หุ้นกู้ของ บริษัท อยุธา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 3 ใถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (AYCAL22NA)	1.89000	29/11/2022	AA+/TRIS	24,000	24,076,245.60	0.57	0.56
หุ้นกู้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ครบกำหนดใถ่ถอน ปี พ.ศ. 2563 (BAY203A)	2.25000	29/3/2020	AAA(tha)/FITCH	41,900	41,997,578.82	0.99	0.97
หุ้นกู้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2560 ครบกำหนดใถ่ถอน ปี พ.ศ. 2563 (BAY20NA)	1.85000	3/11/2020	AAA(tha)/FITCH	51,900	52,108,988.33	1.22	1.21
หุ้นกู้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ครบกำหนดใถ่ถอน ปี พ.ศ. 2564 (BAY211A)	1.91000	26/1/2021	AAA(tha)/FITCH	33,000	33,162,208.20	0.78	0.77
หุ้นกู้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2561 ครบกำหนดใถ่ถอน ปี พ.ศ. 2564 (BAY217A)	2.22000	12/7/2021	AAA(tha)/FITCH	37,300	37,707,236.55	0.89	0.87

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีแอล สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 4,310,760,070.73

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หุ้นผู้ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564 (BAY21NA)	1.72000	22/11/2021	AAA(tha)/FITCH	32,000	32,104,030.72	0.75	0.74
หุ้นผู้ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (BAY224A)	2.37000	4/4/2022	AAA(tha)/FITCH	59,300	60,337,474.85	1.42	1.40
หุ้นผู้ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (BAY22NB)	1.80000	22/11/2022	AAA(tha)/FITCH	29,000	29,150,613.53	0.68	0.68
หุ้นผู้ไม่มีประกันของบริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563 (BDMS202A)	2.41000	8/2/2020	AA/TRIS	15,800	15,815,197.70	0.37	0.37
หุ้นผู้ไม่มีประกันของบริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 2 ไถ่ถอนปี 2565 (BDMS222A)	2.97000	8/2/2022	AA/TRIS	6,400	6,561,091.26	0.15	0.15
หุ้นผู้ไม่มีประกันของบริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2556 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566 (BDMS233A)	4.63000	14/3/2023	AA/TRIS	8,600	9,324,228.53	0.22	0.22
หุ้นผู้ของ บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2559 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563 (BEM200A)	2.62000	21/10/2020	A/TRIS	64,400	64,908,956.42	1.52	1.51
หุ้นผู้ของ บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (BEM225A)	2.65000	9/5/2022	A/TRIS	1,100	1,120,511.71	0.03	0.03
หุ้นผู้ของ บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (BEM229A)	2.65000	7/9/2022	A/TRIS	5,100	5,206,885.55	0.12	0.12
หุ้นผู้ของ บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567 (BEM245A)	3.18000	9/5/2024	A/TRIS	7,000	7,360,703.91	0.17	0.17
หุ้นผู้ของ บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563 (BJC206A)	2.71000	8/6/2020	A+/TRIS	34,200	34,392,315.83	0.81	0.80
หุ้นผู้ของ บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (BJC219A)	2.69000	7/9/2021	A+/TRIS	57,300	58,268,092.10	1.37	1.35
หุ้นผู้ของ บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (BJC21DA)	3.06000	8/12/2021	A+/TRIS	21,700	22,246,970.20	0.52	0.52
หุ้นผู้ของ บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (BJC223B)	2.71000	24/3/2022	A+/TRIS	30,300	30,876,652.63	0.73	0.72
หุ้นผู้ของ บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2566 (BJC233A)	3.20000	24/3/2023	A+/TRIS	2,400	2,492,726.35	0.06	0.06
หุ้นผู้ของ บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2567 (BJC249A)	2.65000	7/9/2024	A+/TRIS	43,000	43,999,671.74	1.03	1.02
หุ้นผู้ของ บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซ่า จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567 (CENTEL240A)	2.44000	31/10/2024	A/TRIS	7,000	7,096,087.88	0.17	0.16
หุ้นผู้ของ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (CK215A)	2.97000	26/5/2021	A/TRIS	28,100	28,576,329.00	0.67	0.66
หุ้นผู้ของ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (CK225A)	2.48000	23/5/2022	A/TRIS	19,200	19,446,871.49	0.46	0.45
หุ้นผู้ บริษัท ซีที ออลดี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2556 ชุดที่ 7 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563 (CPALL200B)	5.10000	31/10/2020	A(tha)/FITCH	18,000	18,512,602.02	0.43	0.43

กองทุนเปิด ทีเอสไอ ฟิทช์ อินคัม ซีแอล สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 4,310,760,070.73

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หุ้นกู้ บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564 (CPALL213C)	2.95000	18/3/2021	A(thai)/FITCH	42,500	43,137,938.18	1.01	1.00
หุ้นกู้บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (CPALL221A)	2.86000	18/1/2022	AA-/TRIS	17,700	18,059,781.88	0.42	0.42
หุ้นกู้บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2558 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563 (CPF205A)	3.21000	13/5/2020	A+/TRIS	165,200	166,223,058.82	3.91	3.86
หุ้นกู้บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563 (CPF20NA)	2.74000	15/11/2020	A+/TRIS	37,300	37,688,055.77	0.89	0.87
หุ้นกู้ บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอน พ.ศ. 2564 (CPFTH215A)	2.43000	24/5/2021	A+/TRIS	72,900	73,596,203.75	1.73	1.71
หุ้นกู้ บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอน พ.ศ. 2566 (CPFTH231A)	3.47000	20/1/2023	A+/TRIS	6,500	6,762,866.24	0.16	0.16
หุ้นกู้ บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอน พ.ศ. 2566 (CPFTH235A)	2.91000	30/5/2023	A+/TRIS	30,300	31,058,546.87	0.73	0.72
หุ้นกู้ของ บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (CPN225A)	2.49000	2/5/2022	AA/TRIS	11,600	11,777,779.05	0.28	0.27
หุ้นกู้ของ บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566 (CPN235A)	2.78000	2/5/2023	AA/TRIS	81,700	84,130,304.57	1.98	1.95
หุ้นกู้ของ บ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (FPT213A)	2.61000	15/3/2021	A-/TRIS	18,000	18,148,593.78	0.43	0.42
หุ้นกู้ของ บ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้(ประเทศไทย)จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (FPT222A)	2.91000	15/2/2022	A-/TRIS	15,500	15,791,984.66	0.37	0.37
หุ้นกู้ของบริษัท ไทคอน อินดัสทรีคอลลีชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 2 ไถ่ถอนปี พ.ศ.2566 (TICON233A)	2.75000	14/3/2023	A-/TRIS	34,700	35,277,424.66	0.83	0.82
หุ้นกู้มีประกันของ บริษัท โกลว์พลังงาน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2554 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (GLOW218A)	5.00000	31/8/2021	AA-/TRIS	12,500	13,195,203.25	0.31	0.31
หุ้นกู้ บ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (GPSC219A)	2.21000	29/9/2021	A+(thai)/FITCH	15,900	16,014,282.20	0.38	0.37
หุ้นกู้ บ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (GPSC22NA)	1.97000	8/11/2022	AA-/TRIS	10,000	10,048,766.60	0.24	0.23
หุ้นกู้ บ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2567 (GPSC249A)	2.82000	29/9/2024	A+(thai)/FITCH	5,800	6,010,928.08	0.14	0.14
หุ้นกู้ บ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2567 (GPSC24NA)	2.24000	8/11/2024	AA-/TRIS	15,000	15,149,797.65	0.36	0.35
หุ้นกู้ระยะสั้น ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 39/2562 ไถ่ถอน 20 ก.พ.2563 (KK20220A)	1.93000	20/2/2020		21,400	21,416,538.78	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		41,800	41,858,394.60	0.98	0.97
หุ้นกู้ระยะสั้น ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 58/2562 ไถ่ถอน 7 เม.ย.2563 (KK20407A)	1.95000	7/4/2020		63,200	63,292,606.96	1.49	1.47

กองทุนเปิด ทีเอสไอ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีแอล สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 4,310,760,070.73

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หุ้นผู้ระดมทุน ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 67/2562 มูลค่า 1,400 ลบ. ใ้ก่อน 28 พ.ศ.2563 (KK20528B)	1.78000	28/5/2020		58,000	58,056,586.54	1.36	1.35
หุ้นผู้ระดมทุน ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด(มหาชน) มูลค่า 1000.00 ลบ. ใ้ก่อน 9 ก.ศ 2563 (KK20709A)	1.54000	9/7/2020		41,000	41,002,437.04	0.96	0.95
หุ้นผู้ของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ. 2563 (KK208A)	1.93000	8/8/2020	A/TRIS	13,000	13,019,822.14	0.31	0.30
หุ้นผู้ระดมทุน ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 81/2562 มูลค่า 1000.00 ลบ. ใ้ก่อน 7 ก.ย. 2563 (KK20907A)	1.56000	7/9/2020		41,000	40,998,689.23	0.96	0.95
หุ้นผู้ของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ.2564 (KK212A)	1.95000	8/2/2021	A/TRIS	21,000	21,049,145.67	0.49	0.49
หุ้นผู้ของ บริษัท บั๊ครกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ. 2564 (KTC213A)	2.40000	11/3/2021	A+TRIS	17,300	17,455,741.87	0.41	0.40
หุ้นผู้ไม่มีค้อยสิทธิและไม่มีประกันของ บมจ.แลนด แอนด์ เฮ้าส์ ครั้งที่ 2/2561 ใ้ก่อนปี พ.ศ. 2564 (LH215A)	1.98000	7/5/2021	A+TRIS	10,400	10,451,443.60	0.25	0.24
หุ้นผู้ไม่มีค้อยสิทธิและไม่มีประกันของ บมจ.แลนด แอนด์ เฮ้าส์ ครั้งที่ 1/2562 ใ้ก่อนปี พ.ศ.2565 (LH224A)	2.62000	26/4/2022	A+TRIS	31,300	31,894,282.15	0.75	0.74
หุ้นผู้มีประกันของบริษัท เมอร์เซเดส-เบนซ์ (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 3/2562 ใ้ก่อนปี พ.ศ.2565 (MBTH22NA)	-	28/11/2022	AAA(thai)/FITCH	18,000	17,232,358.68	0.40	0.40
หุ้นผู้ของ บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 7 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ.2564 (MINT213C)	2.59000	29/3/2021	A/TRIS	2,400	2,429,001.96	0.06	0.06
หุ้นผู้ของ บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 8 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ.2565 (MINT223B)	3.10000	29/3/2022	A/TRIS	11,900	12,257,034.39	0.29	0.28
หุ้นผู้ของ บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด ครั้งที่ 1/2555 ชุดที่ 5 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ.2564 (MPSC210A)	5.46000	31/10/2021	A+TRIS	12,500	13,346,904.50	0.31	0.31
หุ้นผู้ของ บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด ครั้งที่ 2/2558 ชุดที่ 4 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ. 2565 (MPSC229A)	3.59000	11/9/2022	A+TRIS	24,300	25,422,174.24	0.60	0.59
หุ้นผู้ของ บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด ครั้งที่ 1/2556 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ. 2566 (MPSC233A)	4.60000	13/3/2023	A+TRIS	62,400	67,574,951.81	1.59	1.57
หุ้นผู้ของ บริษัท พุกกษา เรียลเอสเตท จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 2 ครบกำหนดใ้ก่อนปี 2563 (PS207A)	2.85000	31/7/2020	A/TRIS	16,100	16,225,589.34	0.38	0.38
หุ้นผู้ของ บริษัท พุกกษา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2560 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ.2563 (PS20NA)	2.64000	20/11/2020	A/TRIS	16,900	17,055,507.04	0.40	0.39
หุ้นผู้ไม่มีประกันของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2556 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ. 2563 (PTTC20NA)	4.75000	15/11/2020	AAA(thai)/FITCH	26,200	26,923,342.70	0.63	0.62
หุ้นผู้มีผู้ค้ำประกันของ บริษัท ปตท.สผ.ศูนย์บริหารเงิน จำกัด ครั้งที่ 1/2562 ครบกำหนดปี พ.ศ.2565 (PTTEPT226A)	2.26000	19/6/2022	AAA/TRIS	81,000	82,161,667.17	1.93	1.91
หุ้นผู้ของ บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ.2567 (PTTGC249A)	2.20000	5/9/2024	AA+(thai)/FITCH	5,000	5,071,646.30	0.12	0.12
หุ้นผู้ของ บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ. 2569 (PTTGC269A)	2.43000	5/9/2026	AA+(thai)/FITCH	48,000	49,336,611.84	1.16	1.14

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ฟิทช์ อินคัม ซีแอล สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 4,310,760,070.73

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หุ้นผู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกันของบริษัทควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ใกล้เคียงปี พ.ศ.2563 (QH205A)	2.69000	11/5/2020	A-/TRIS	19,300	19,385,566.55	0.45	0.45
หุ้นผู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกันของบริษัทควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ใกล้เคียงปี พ.ศ.2564 (QH213A)	2.16000	5/3/2021	A-/TRIS	5,000	5,023,712.95	0.12	0.12
หุ้นผู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกันของบริษัทควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ใกล้เคียงปี พ.ศ. 2565 (QH225A)	2.85000	8/5/2022	A-/TRIS	4,100	4,187,084.29	0.10	0.10
หุ้นผู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกันของบริษัทควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ใกล้เคียงปี พ.ศ.2565 (QH22NA)	2.30000	27/11/2022	A-/TRIS	21,000	21,152,536.44	0.50	0.49
หุ้นผู้ของบริษัท สุภาลัย จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ครบกำหนดใกล้เคียงปี พ.ศ. 2563 (SPALI202A)	2.60000	17/2/2020	A/TRIS	99,200	99,342,975.97	2.33	2.30
หุ้นผู้ของบริษัท สุภาลัย จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 2/2560 ครบกำหนดใกล้เคียงปี พ.ศ. 2563 (SPALI205A)	2.59000	4/5/2020	A/TRIS	25,400	25,495,906.34	0.60	0.59
หุ้นผู้บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 3 ครบกำหนดใกล้เคียงปี พ.ศ. 2565 (THAI225A)	3.06000	3/5/2022	A/TRIS	3,000	3,000,206.61	0.07	0.07
หุ้นผู้มีประกันของบริษัท โตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 1/2559 อายุ 4 ปี 1 เดือน ครบกำหนดปี พ.ศ.2563 (TLT202A)	2.14000	28/2/2020	AAA/TRIS	18,300	18,324,208.52	0.43	0.42
หุ้นผู้มีประกันของบริษัท โตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 2/2560 ครบกำหนดปี พ.ศ.2563 (TLT204A)	2.18000	30/4/2020	AAA/TRIS	32,900	32,991,279.08	0.77	0.76
หุ้นผู้มีประกันของบริษัท โตโยต้า ลิสซิ่ง(ประเทศไทย)จำกัด ครั้งที่ 2/2559 อายุ 4 ปี 6 เดือน ใกล้เคียงปี พ.ศ.2563 (TLT20NA)	2.00000	27/11/2020	AAA/TRIS	9,200	9,245,686.83	0.22	0.21
หุ้นผู้มีประกันของบริษัท โตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 5/2560 ใกล้เคียงปี พ.ศ.2564 (TLT211A)	1.96000	8/1/2021	AAA/TRIS	19,000	19,094,278.76	0.45	0.44
หุ้นผู้มีประกันของบริษัท โตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ครบกำหนดปี พ.ศ.2564 (TLT212A)	2.48000	28/2/2021	AAA/TRIS	12,200	12,336,601.94	0.29	0.29
หุ้นผู้มีประกันของบริษัท โตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 1/2561 อายุ 3 ปี 1 เดือน ใกล้เคียงปี พ.ศ.2564 (TLT216A)	1.90000	9/6/2021	AAA/TRIS	24,800	24,927,868.30	0.59	0.58
หุ้นผู้มีประกันของบริษัท โตโยต้า ลิสซิ่ง(ประเทศไทย)จำกัด ครั้งที่ 2/2561 ชุดที่ 2 ใกล้เคียงปี พ.ศ.2564 (TLT218A)	2.28000	10/8/2021	AAA/TRIS	52,900	53,512,374.63	1.26	1.24
หุ้นผู้มีประกันของบริษัท โตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 4/2560 ใกล้เคียงปี พ.ศ.2564 (TLT21NA)	2.02000	30/11/2021	AAA/TRIS	26,800	27,026,015.39	0.63	0.63
หุ้นผู้มีประกันของบริษัท โตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 3/2562 ใกล้เคียงปี พ.ศ.2565 (TLT228A)	1.82000	16/8/2022	AAA/TRIS	21,000	21,093,651.39	0.50	0.49
หุ้นผู้มีประกันของบริษัท โตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 5/2560 ใกล้เคียงปี พ.ศ.2565 (TLT22DA)	2.37000	8/12/2022	AAA/TRIS	18,300	18,657,535.70	0.44	0.43
หุ้นผู้มีประกันของบริษัท โตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 4/2560 อายุ 5 ปี ครบกำหนดปี พ.ศ.2565 (TLT22OA)	2.20000	31/10/2022	AAA/TRIS	30,200	30,639,398.52	0.72	0.71
หุ้นผู้ บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2557 ชุดที่ 3 ครบกำหนดใกล้เคียงปี พ.ศ. 2564 (TOP213A)	4.61000	12/3/2021	AA(thai)/FITCH	27,800	28,803,591.12	0.68	0.67
หุ้นผู้ของบริษัท ทีทีซีบิวก จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2558 ชุดที่ 2 ครบกำหนดใกล้เคียงปี พ.ศ. 2563 (TTW202A)	3.37000	6/2/2020	AA-/TRIS	21,000	21,038,937.78	0.49	0.49

กองทุนเปิด ทีเอสไอ ฟิวกซ์ อินคัม ซีแอล สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 4,310,760,070.73

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หุ้นผู้ของบริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563 (TU201A) รวมหุ้นกู้ (Debenture)	2.49000	19/1/2020	A+/TRIS	10,400	10,405,802.89	0.24	0.24
					2,550,156,660.68	59.92	59.15
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 4,233,066,232.79 บาท)					4,255,876,047.08	100.00	98.73

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร

- AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมาจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ 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 ก่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการคืนชำระหนี้สูงสุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

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

กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิรซ์ อินคัม ซีแอล สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 4,233,066,232.79 บาท)	4,255,876,047.08
เงินฝากธนาคาร	31,185,550.69
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี๋ย	25,160,931.39
สินทรัพย์อื่น ๆ	71,177.20
รวมสินทรัพย์	<u>4,312,293,706.36</u>
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(1,493,715.42)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(39,920.21)
รวมหนี้สิน	<u>(1,533,635.63)</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>4,310,760,070.73</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	4,257,054,976.93
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	37,686.53
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	53,667,407.27
สินทรัพย์สุทธิ	<u>4,310,760,070.73</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.1261
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	425,705,497.6926

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ฟิรช อินคัม ซีแอล สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบกำไรขาดทุน

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

	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	36,536,449.25
รวมรายได้	<u>36,536,449.25</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(5,024,583.22)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(542,655.02)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(2,009,833.23)
ค่าสอบบัญชี	(18,713.60)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(65,956.91)
รวมค่าใช้จ่าย	<u>(7,661,741.98)</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>28,874,707.27</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	1,982,885.71
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	22,809,814.29
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	<u>24,792,700.00</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u><u>53,667,407.27</u></u>



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีเล็ค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีเล็ค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 25 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีเล็ค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวชวานี แสงพงษ์นภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์