

**กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิกซ์ อินคัม ซีเล็ค**

**(TISCO Fixed Income Select Fund)**

**สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2560**

**ถึงวันที่ 31 มกราคม 2561**

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด**

## รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีล็ค

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีล็ค สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2561 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอนำเสนอรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

Bond yield ที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วตั้งแต่ต้นปี ตามเศรษฐกิจและเงินเฟ้อที่ฟื้นตัวดีขึ้น ส่งผลกดดันตลาดหุ้นให้ปรับฐานลงราว 10% ทั่วโลกในช่วงต้นเดือน ก.พ. เราประเมิน Downside ของตลาดมีจำกัดหาก Bond yield ไม่พุ่งสูงทะลุ 3% โดยเราประเมินมูลค่าเหมาะสมของตลาดจาก Earning yield gap model ซึ่งเราสมมติให้ Bond yield เพิ่มขึ้นไปอยู่ที่ 3% และ Earning yield gap ที่ 3% ซึ่งให้ค่า Forward P/E ที่เหมาะสมของดัชนี S&P500 ที่ 16.6 เท่า และคิดเป็นระดับดัชนีที่ประมาณ 2,540-2,580 จุด

อย่างไรก็ดี ตลาดหุ้นยังมีความเสี่ยงจะปรับฐานแรงหาก Bond yield พุ่งขึ้นเกินกว่าระดับ 3.0% โดยเราประเมินว่าทุก 10bps ของ bond yield ที่เพิ่มขึ้น จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าเหมาะสมของดัชนี S&P500 ลดลง 1.5% และหาก bond yield เข้าใกล้ระดับ 3.5% จะเป็นระดับที่เริ่มส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจจริงชะลอตัวลง เราจึงแนะนำให้นักลงทุนจับตา bond yield อย่างใกล้ชิด และทยอยขายลดความเสี่ยงหาก bond yield เข้าใกล้ระดับอันตราย

แม้ตลาดหุ้นจะมีแนวโน้มผันผวนจากความกังวลต่อนโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้น ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อตลาดปรับฐานลงเป็นระยะตลอดทั้งปี 2561 แต่ปัจจัยดังกล่าวก็จะส่งผลกระทบต่อในด้าน Valuation (หรือค่า P/E) เท่านั้น ในขณะที่ปัจจัยพื้นฐานของตลาด ซึ่งก็คือกำไรของบริษัทจดทะเบียนยังมีแนวโน้มขยายตัวได้ดีตามเศรษฐกิจโลกที่ขยายตัวอย่างแข็งแกร่ง และจะเป็นปัจจัยขับเคลื่อนให้ตลาดหุ้นอยู่ในขาขึ้นต่อไป ดังนั้นเราจึงมองตลาดที่ปรับฐานลงในปีนี้ถือเป็นโอกาสในการเข้าลงทุน

ความเสี่ยงที่สำคัญของตลาดหุ้นในปีนี้ได้แก่ การเพิ่มขึ้นของ Bond yield ซึ่งจะกดดันตลาดหุ้นในด้าน Valuation ดังนั้น เราจึงแนะนำให้เน้นลงทุนในหุ้น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่ 1) หุ้นกลุ่มการเงินของสหรัฐฯ ซึ่งจะได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยขาขึ้นและมีปัจจัยบวกเพิ่มเติมจากการผ่อนคลายกฎระเบียบสถาบันการเงิน (Financial Deregulation) ซึ่งประธานาธิบดีทรัมป์จะผลักดันให้เกิดขึ้นในปี 2) ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ซึ่งยังเทรดที่ระดับ P/E ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาว และได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเงินเฟ้อ และ 3) ตลาดหุ้นเกิดใหม่ เช่น จีนและอินเดีย ที่มีแนวโน้มการเติบโตของกำไรสูงในระยะยาว ซึ่งจะช่วยชดเชยผลกระทบจากการลดลงของค่า P/E ได้

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีล็ค ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2561) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 1.14

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของ บริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

## กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิกซ์ อินคัม ซีเอสเค

### ผลการดำเนินงานของกองทุน\*

### อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2561					
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทิสโก้ ฟิกซ์ อินคัม ซีเอสเค	0.27%	0.51%	1.14%	2.43%	1.99%
เกณฑ์มาตรฐาน**	0.29%	0.55%	1.04%	2.09%	1.95%

\* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช้การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

\*\* ค่าเฉลี่ยระหว่าง 1) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำเฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ สำหรับบุคคลธรรมดาวงเงิน 1 ล้านบาทของระยะเวลาการฝาก 1 ปี ในสัดส่วน 35% 2) อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลไทย (Zero Rate Return) อายุประมาณ 2 ปี ในสัดส่วน 35% 3) อัตราผลตอบแทนของ Corporate Bond Index (BBB up) ที่มีอายุคงเหลือระหว่าง 1-3 ปีในสัดส่วน 20% และ 4) อัตราผลตอบแทนของ THBFIX 6 เดือน ในสัดส่วน 10%

### รายชื่อผู้จัดการกองทุน

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

### ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิกซ์ อินคัม ซีเอสเค			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
31 มกราคม 2561	1	1	70.62
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ด.			

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 หรือข้อมูลแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการหรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

(<http://www.tiscoasset.com>)

## กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิฟซ์ อินคัม ซีเ็ดค

### แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	3,403.21	0.14
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	367.55	0.02
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	1,361.28	0.05
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	34.95	0.001
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	5,166.99	0.21

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) - -

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

\*\* ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee) เป็นจำนวนเงิน 22.69 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
ค่าจดหมายข่าว,สารประชาสัมพันธ์,รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 0.27 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 0.89 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 3.71 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 1.00 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
ค่าใช้จ่ายในการจดทะเบียน/จัดตั้งกองทุน (Amortization Of Deferred Registration Cost) เป็นจำนวนเงิน 6.39 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	1.14
---	---	------

กองทุนเปิด ทีสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีล็ค

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2561

1. บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด
2. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)

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

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2561

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับบทวิจย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิใน การจองหุ้น
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
2	บริษัทหลักทรัพย์ 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 ทีสโก้ จำกัด	✓	✓	✓
11	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (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 ทีเอสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีเอสเค  
 ประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 31 มกราคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 2,803,860,183.96

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
<b>หลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>							
<b>เงินฝากประจำ (Fixed Deposit)</b>							
CHINA CONSTRUCTION BANK (ASIA) CORPORATION LIMITED (313-1)	2.02000	26/3/2018	A2/MOODY	1,000,000	31,353,000.00	1.13	1.12
<b>รวมเงินฝากประจำ (Fixed Deposit)</b>					<b>31,353,000.00</b>	<b>1.13</b>	<b>1.12</b>
<b>หลักทรัพย์ในประเทศ</b>							
<b>เงินฝากประจำ (Fixed Deposit)</b>							
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR0010084191)	1.75000	1/2/2018	AAA/FITCH	24,000,000	24,000,000.00	0.86	0.86
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR0010084355)	1.85000	9/4/2018	AAA/FITCH	24,000,000	24,000,000.00	0.86	0.86
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR0010084456)	1.85000	9/4/2018	AAA/FITCH	36,000,000	36,000,000.00	1.29	1.28
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR0010084515)	1.85000	9/4/2018	AAA/FITCH	24,000,000	24,000,000.00	0.86	0.86
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR0010084515)	1.85000	8/5/2018	AAA/FITCH	25,000,000	25,000,000.00	0.90	0.89
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR0010085444)	1.75000	10/4/2018	AAA/FITCH	29,000,000	29,000,000.00	1.04	1.03
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR0010085528)	1.75000	19/4/2018	AAA/FITCH	29,000,000	29,000,000.00	1.04	1.03
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR0010085656)	1.70000	26/4/2018	AAA/FITCH	25,000,000	25,000,000.00	0.90	0.89
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR0010086395)	1.65000	3/8/2018	AAA/FITCH	25,000,000	25,000,000.00	0.90	0.89
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR0010087231)	1.60000	28/11/2018	AAA/FITCH	40,000,000	40,000,000.00	1.44	1.43
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR0010087501)	1.60000	6/12/2018	AAA/FITCH	40,000,000	40,000,000.00	1.44	1.43
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR0010087998)	1.60000	14/1/2019	AAA/FITCH	34,000,000	34,000,000.00	1.22	1.21
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR0010088286)	1.60000	23/1/2019	AAA/FITCH	34,000,000	34,000,000.00	1.22	1.21
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR0010088298)	1.60000	24/1/2019	AAA/FITCH	18,000,000	18,000,000.00	0.65	0.64
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR0010088334)	1.60000	25/1/2019	AAA/FITCH	23,000,000	23,000,000.00	0.83	0.82
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR0010088467)	1.60000	30/1/2019	AAA/FITCH	43,000,000	43,000,000.00	1.54	1.53
ธนาคารออมสิน (300028781742)	1.40000	6/2/2018	AAA/TRIS	75,000,000	75,000,000.00	2.69	2.68
ธนาคารออมสิน (300031986775)	1.40000	14/2/2018	AAA/TRIS	38,000,000	38,000,000.00	1.37	1.36
ธนาคารออมสิน (300032211777)	1.50000	21/3/2018	AAA/TRIS	34,000,000	34,000,000.00	1.22	1.21
<b>รวมเงินฝากประจำ (Fixed Deposit)</b>					<b>620,000,000.00</b>	<b>22.27</b>	<b>22.11</b>
<b>พันธบัตร (Bond)</b>							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 2/3ปี/2558 (BOT187A)	1.55000	20/7/2018		103,000	103,120,121.69	3.70	3.68
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 1/2ปี/2560 (BOT192A)	1.59000	20/2/2019		120,000	120,266,672.40	4.32	4.29
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 1/3ปี/2559 (BOT193A)	1.50000	21/3/2019		92,000	92,128,737.44	3.31	3.28
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 2/2ปี/2560 (BOT198A)	1.49000	28/8/2019		40,000	40,053,269.60	1.44	1.43
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคตที่ 3/364/60 (CB18906A)	-	6/9/2018		269,000	266,905,415.36	9.59	9.52
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคตที่ 4/364/60 (CB18D06A)	-	6/12/2018		188,000	185,882,467.64	6.68	6.63
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคตที่ 4/364/60 (CB18D06A)	-	6/12/2018		47,000	46,470,616.91	1.67	1.66
<b>รวมพันธบัตร (Bond)</b>					<b>854,827,301.04</b>	<b>30.71</b>	<b>30.49</b>
<b>หุ้นกู้ (Debenture)</b>							
หุ้นกู้ของ บริษัท อยูธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 2 ถัดก่อนปี พ.ศ.2562 (AYCAL197A)	1.99000	28/7/2019	AA/TRIS	5,000	5,017,218.10	0.18	0.18

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ีพีจี อินคัม ซีเอสเค  
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 31 มกราคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 2,803,860,183.96

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หุ้นกู้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2562 (BAY193A)	1.86000	1/3/2019	AAA/FITCH	61,000	61,238,230.01	2.20	2.18
หุ้นกู้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2562 (BAY196A)	1.96000	24/6/2019	AAA/FITCH	5,000	5,031,751.60	0.18	0.18
หุ้นกู้ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2559 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2562 (BAY190A)	2.09000	27/10/2019	AAA/FITCH	57,000	57,518,571.18	2.07	2.05
หุ้นกู้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2563 (BAY203A)	2.25000	29/3/2020	AAA/FITCH	22,000	22,289,302.86	0.80	0.79
หุ้นกู้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2560 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2563 (BAY20NA)	1.85000	3/11/2020	AAA/FITCH	33,000	33,115,069.02	1.19	1.18
หุ้นกู้ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2564 (BAY211A)	1.91000	26/1/2021	AAA/FITCH	23,000	23,041,590.44	0.83	0.82
หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท กรุงเทพอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี 2563 (BDMS202A)	2.41000	8/2/2020	AA-/TRIS	17,000	17,257,911.42	0.62	0.62
หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท กรุงเทพอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 2 ไถ่ถอนปี 2565 (BDMS222A)	2.97000	8/2/2022	AA-/TRIS	2,000	2,072,366.96	0.07	0.07
หุ้นกู้ของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562 (BEM196A)	2.22000	24/6/2019	A/TRIS	22,000	22,183,085.98	0.80	0.79
หุ้นกู้ของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2559 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563 (BEM200A)	2.62000	21/10/2020	A/TRIS	41,000	41,775,224.72	1.50	1.49
หุ้นกู้ของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (BEM229A)	2.65000	7/9/2022	A/TRIS	3,000	3,052,447.53	0.11	0.11
หุ้นกู้ของบริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562 (BJC199A)	2.34000	7/9/2019	A+/TRIS	34,000	34,403,567.08	1.24	1.23
หุ้นกู้ของบริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563 (BJC206A)	2.71000	8/6/2020	A+/TRIS	12,000	12,260,103.36	0.44	0.44
หุ้นกู้ของบริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (BJC219A)	2.69000	7/9/2021	A+/TRIS	48,000	49,147,924.80	1.77	1.75
หุ้นกู้ของบริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (BJC21DA)	3.06000	8/12/2021	A+/TRIS	14,000	14,504,937.16	0.52	0.52
หุ้นกู้ของบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (CK215A)	2.97000	26/5/2021	A-/TRIS	16,000	16,325,325.44	0.59	0.58
หุ้นกู้บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2557 ชุดที่ 6 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562 (CPALL193B)	4.30000	27/3/2019	A/FITCH	21,000	21,657,912.36	0.78	0.77
หุ้นกู้บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562 (CPALL198C)	2.49000	26/8/2019	A-/FITCH	50,000	50,736,752.00	1.82	1.81
หุ้นกู้บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2556 ชุดที่ 7 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563 (CPALL200B)	5.10000	31/10/2020	A/FITCH	13,000	14,089,567.57	0.51	0.50

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ฟิทช์ อินคัม ซีเอสเค  
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 31 มกราคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 2,803,860,183.96

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หุ้นกู้บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2558 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563 (CPF205A)	3.21000	13/5/2020	A+/TRIS	104,000	107,298,788.48	3.85	3.83
หุ้นกู้ บ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (GPSC219A)	2.21000	29/9/2021	A+/FITCH	10,000	10,093,552.10	0.36	0.36
หุ้นกู้ บ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2567 (GPSC249A)	2.82000	29/9/2024	A+/FITCH	4,000	4,060,572.88	0.15	0.14
หุ้นกู้ของบริษัท พุกยา เรียวเอสเตท จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2563 (PS207A)	2.85000	31/7/2020	A/TRIS	3,000	3,070,465.23	0.11	0.11
หุ้นกู้ของบริษัท พุกยา เรียวเอสเตท จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2560 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2563 (PS20NA)	2.64000	20/11/2020	A/TRIS	10,000	10,166,354.20	0.36	0.36
หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2555 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562 (PTTC195B)	5.10000	15/5/2019	AAA/FITCH	28,000	29,300,140.52	1.05	1.04
หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2555 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562 (PTTC195C)	5.10000	15/5/2019	AAA/FITCH	32,000	33,479,599.36	1.20	1.19
หุ้นกู้บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2557 ชุดที่ 1 ครบกำหนดปี พ.ศ.2562 (PTTEP196A)	3.91000	6/6/2019	AAA/TRIS	32,000	33,024,913.28	1.19	1.18
หุ้นกู้ไม่มีค้ำประกันและไม่มีประกันของ บมจ.ควอลิตี้ เฮ้าส์ ครั้งที่ 2/2559 ครบกำหนดปี 2562 (QH19NA)	2.58000	29/11/2019	A-/TRIS	21,000	21,329,134.68	0.77	0.76
หุ้นกู้ไม่มีค้ำประกันและไม่มีประกันของบริษัทควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ไถ่ถอนปี 2563 (QH205A)	2.69000	11/5/2020	A-/TRIS	12,000	12,218,784.84	0.44	0.44
หุ้นกู้ของบริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563 (SPALI202A)	2.60000	17/2/2020	A/TRIS	6,000	6,087,151.80	0.22	0.22
หุ้นกู้ของบริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2560 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563 (SPALI205A)	2.59000	4/5/2020	A/TRIS	15,000	15,211,801.65	0.55	0.54
หุ้นกู้ของธนาคาร ซูมิโตมิ มิตรซุข แบงกิ้ง คอร์ปอเรชั่น สาขากรุงเทพฯ ครั้งที่ 1/2559 ไถ่ถอนปี พ.ศ.2562 (SMBC19NA)	2.09000	2/11/2019	AAA/FITCH	45,000	45,454,985.55	1.63	1.62
หุ้นกู้ธนาคารทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2560 ชุดที่ 1 ไถ่ถอน ปี 2561 (TISCO184A)	1.75000	26/4/2018	A/TRIS	14,000	14,012,158.16	0.50	0.50
หุ้นกู้ธนาคารทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2560 ชุดที่ 1 ไถ่ถอน ปี 2561 (TISCO18NA)	1.85000	29/11/2018	A/TRIS	28,000	28,037,325.68	1.01	1.00
หุ้นกู้ธนาคารทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4/2560 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2562 (TISCO191A)	1.85000	21/1/2019	A/TRIS	18,000	18,025,143.66	0.65	0.64
หุ้นกู้ธนาคารทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 5/2560 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2562 (TISCO195B)	1.75000	9/5/2019	A/TRIS	41,000	41,049,491.51	1.47	1.46
หุ้นกู้ธนาคารทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี พ.ศ.2562 (TISCO197A)	1.75000	5/7/2019	A/TRIS	17,000	17,022,597.25	0.61	0.61
หุ้นกู้มีประกันของบริษัทโตโยต้าลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 2/2560 ครบกำหนดปี พ.ศ.2563 (TLT204A)	2.18000	30/4/2020	AAA/TRIS	20,000	20,232,746.20	0.73	0.72



กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ฟิทช์ อินคัม ซีเอสเค  
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 31 มกราคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 2,803,860,183.96

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หุ้นกู้มีประกันของบริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 5/2560 ใ้ก่อนปี พ.ศ.2564 (TLT211A)	1.96000	8/1/2021	AAA/TRIS	13,000	13,053,203.15	0.47	0.47
หุ้นกู้มีประกันของบริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ครบกำหนดปี พ.ศ.2564 (TLT212A)	2.48000	28/2/2021	AAA/TRIS	6,000	6,110,663.76	0.22	0.22
หุ้นกู้มีประกันของบริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 4/2560 ใ้ก่อนปี พ.ศ.2564 (TLT21NA)	2.02000	30/11/2021	AAA/TRIS	17,000	17,033,761.32	0.61	0.61
หุ้นกู้มีประกันของบริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 5/2560 ใ้ก่อนปี พ.ศ.2565 (TLT22DA)	2.37000	8/12/2022	AAA/TRIS	12,000	12,094,696.20	0.43	0.43
หุ้นกู้มีประกันของบริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 4/2560 อายุ 5 ปี ครบกำหนดปี พ.ศ.2565 (TLT22OA)	2.20000	31/10/2022	AAA/TRIS	19,000	19,015,683.55	0.68	0.68
หุ้นกู้ บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2557 ชุดที่ 2 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ. 2562 (TOP193A)	4.13000	12/3/2019	AA-/FITCH	10,000	10,277,998.90	0.37	0.37
หุ้นกู้ของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2555 ชุดที่ 1 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ. 2562 (TTW192A)	4.40000	22/2/2019	AA-/TRIS	43,500	44,744,537.61	1.61	1.60
หุ้นกู้ของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2558 ชุดที่ 2 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ. 2563 (TTW202A)	3.37000	6/2/2020	AA-/TRIS	13,000	13,450,595.60	0.48	0.48
หุ้นกู้ของบริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2557 ชุดที่ 2 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ. 2562 (TU192A)	4.21000	6/2/2019	AA-/TRIS	19,000	19,512,726.40	0.70	0.70
หุ้นกู้ของบริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ. 2562 (TU197A)	2.03000	20/7/2019	AA-/TRIS	101,000	101,715,712.26	3.65	3.63
หุ้นกู้ของบริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ครบกำหนดใ้ก่อนปี พ.ศ. 2563 (TU201A)	2.49000	19/1/2020	AA-/TRIS	15,000	15,243,175.05	0.55	0.54
หุ้นกู้ของธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดใ้ก่อนปี 2562 (UOBT193A)	1.85000	15/3/2019	AAA/FITCH	29,000	29,097,872.10	1.05	1.04
<b>รวมหุ้นกู้ (Debenture)</b>					<b>1,277,245,192.52</b>	<b>45.89</b>	<b>45.55</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,769,290,148.45 บาท)</b>					<b>2,783,425,493.56</b>	<b>100.00</b>	<b>99.27</b>

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

## กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีเอสเค

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 2,803,860,183.96

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือผู้ ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ

BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าและอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BB มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ

B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ

C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงสุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงินใจที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้

D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

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

**สรุปข้อมูลการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันกองทุนรวม**

บริษัทจัดการได้รับคำรับรองจากผู้ดูแลผลประโยชน์ และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว โดยมีการปรับปรุงในส่วนข้อผูกพัน ข้อ 22. การเลิกกองทุนรวม โดยตัดข้อความข้อยกเว้นการขายคืนหน่วยลงทุน ณ วันใดวันหนึ่งเกินกว่า 2 ใน 3 ของกองทุนรวมตลาดเงิน กองทุนรวมหน่วยลงทุน และกองทุนรวมฟิวดเจอร์ เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขในแต่ละกองทุน

ทั้งนี้ การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันดังกล่าว เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และมีผลตั้งแต่วันที่ 2 พฤศจิกายน 2560 เป็นต้นไป

กองทุนเปิด ทีเอสไอ ฟิวกซ์ อินคัม ซีแอล

งบดุล

ณ วันที่ 31 มกราคม 2561

	หน่วย : บาท
<b>สินทรัพย์</b>	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 2,769,290,148.45 บาท)	2,783,425,493.56
เงินฝากธนาคาร	50,565,956.30
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	15,249,189.27
ลูกหนี้ - สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ (CURRENCY RECEIVABLE)	3,074,787.67
สินทรัพย์อื่น ๆ	16,712.37
รวมสินทรัพย์	<u>2,852,332,139.17</u>
<b>หนี้สิน</b>	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(1,000,000.00)
จากการซื้อเงินลงทุน	(46,472,316.43)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(973,475.49)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(26,163.29)
รวมหนี้สิน	<u>(48,471,955.21)</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b><u>2,803,860,183.96</u></b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ:</b>	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	2,726,436,630.24
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	17,296,835.80
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	60,126,717.92
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b><u>2,803,860,183.96</u></b>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.2839
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	272,643,663.0236

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ฟิฟซ์ อินคัม ซีแอล

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2561

	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	21,314,551.43
ส่วนลดรับ	2,679,036.07
รวมรายได้	<u>23,993,587.50</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(3,403,210.06)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(367,546.69)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(1,361,283.99)
ค่าสอบบัญชี	(22,685.36)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(12,264.24)
รวมค่าใช้จ่าย	<u>(5,166,990.34)</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u><u>18,826,597.16</u></u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	1,771,011.21
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	7,851,869.18
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	<u><u>9,622,880.39</u></u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u><u>28,449,477.55</u></u>



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีเล็ค

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีเล็ค ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2561 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นายสาโรจน์ นวกิจเจริญยิ่ง)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์