

กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิกซ์ อินคัม ซีเล็ค

สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

(TISCO Fixed Income Select Fund for PVD)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563

ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีเล็ค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีเล็ค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

เรามองว่าภาพการลงทุนในปี 2021 นั้นจะคล้ายคลึงกับในปี 2017 ที่การฟื้นตัวของเศรษฐกิจและผลกำไรจะเป็นแรงขับเคลื่อนที่ทำให้ตลาดหุ้นยังสามารถปรับตัวขึ้นต่อได้แม้ Valuation จะอยู่ในระดับที่แพงมากเมื่อเทียบกับในอดีต นอกจากนั้นภาวะการเงินในปี 2021 ยังน่าจะมีความผ่อนคลายมากกว่าในปี 2017 เนื่องจาก Fed ได้ปรับเป้าหมายนโยบายการเงินไปใช้อัตราเงินเฟ้อเฉลี่ย (Average Inflation Target: AIT) ซึ่งจะทำให้ Fed คงนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายได้นานกว่าในอดีต ซึ่งแตกต่างกับในปี 2017 ที่ Fed กลับมาขึ้นดอกเบี้ยในทันทีที่เงินเฟ้อสูงเกินเป้าหมายที่ 2% และเดินหน้าขึ้นดอกเบี้ยพร้อมทั้งลดขนาด Balance Sheet อย่างต่อเนื่องจนส่งผลให้ตลาดหุ้นปรับฐานลงแรงในปี 2018

เรามองว่าในปีหน้า อัตราดอกเบี้ย (Bond yield) ในตลาดจะกลับมาเป็นขาขึ้น ตามการฟื้นตัวของตัวเลขเศรษฐกิจ ซึ่งจะเป็นปัจจัยบวกต่อหุ้นวัฏจักร (Cyclical Stocks) ที่ราคาเคลื่อนไหวตามวัฏจักรเศรษฐกิจ เช่น กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม (Industrials), สินค้าฟุ่มเฟือย (Consumer Discretionary) และสินค้าวัสดุ (Materials) นอกจากนี้ Valuation ของหุ้นเหล่านี้ก็ยังถูกกว่าเมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม ก็จะเป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่หนุนให้หุ้นเหล่านี้กลับมาให้ผลตอบแทนสูงกว่าหุ้นกลุ่มที่ได้ประโยชน์จาก COVID-19 (Tech และ Healthcare) และกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยต่ำ (Consumer staples และ Utilities) ที่น่าตลาดขึ้นในปีนี้

อย่างไรก็ดีนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายเป็นเวลานาน ประกอบกับนโยบายการคลังขนาดใหญ่เพื่อบรรเทาผลกระทบจาก COVID-19 รวมถึงสวัสดิการจากรัฐเพิ่มขึ้นแก้ปัญหาความเหลื่อมล้ำ อาจทำให้อัตราเงินเฟ้อกลับมาเพิ่มขึ้นแรงเหมือนเช่นในช่วง Great Inflation ปี 1965-82 เราจึงแนะนำให้หันลงทุนกระจายการลงทุนไปยังทองคำ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากเงินเฟ้อในระยะยาว

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีเล็ค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 30 ธันวาคม 2563) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 0.93

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิวกซ์ อินคัม ซีเล็ค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ผลการดำเนินงานของกองทุน*

อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563						
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ทิสโก้ ฟิวกซ์ อินคัม ซีเล็ค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	1.64%	0.31%	0.69%	0.93%	1.64%	2.02%
เกณฑ์มาตรฐาน**	1.35%	0.17%	0.41%	0.62%	1.35%	1.67%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** ค่าเฉลี่ยระหว่าง 1) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำเฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ สำหรับบุคคลธรรมดาวงเงิน 1 ล้านบาท ของระยะเวลาการฝาก 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 THBFIX 6 เดือน ในสัดส่วน 10%

กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิฟซ์ อินคัม ซีเล็ค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิฟซ์ อินคัม ซีเล็ค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	คุณนราธร จารุกุลวนิช	คุณเอกพจน์ ภูวิบูลย์พานิชย์

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิฟซ์ อินคัม ซีเล็ค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
30 ธันวาคม 2563	1	1	98.32
*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 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	5,869.38	0.13
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	633.89	0.02
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	2,347.75	0.05
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	24.37	0.001
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	8,875.39	0.20

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) - -

* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ (Excluding Broker Commission) ค่าธรรมเนียมข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม, ภาษีธุรกิจเฉพาะ, ภาษีศรารสินนี้ และภาระภาษีอื่นใดที่เกี่ยวข้องแล้ว (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 0.002 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 0.71 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบบัญชี (Fund Auditing Expense) เป็นจำนวนเงิน 0.95 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.02 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	1.56
-------------------------------------------------------------------------	---	------

กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีแอล สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

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

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

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับทวิจัยรวมทั้ง ข้อมูลข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิในการจองหุ้น
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
4	บริษัทหลักทรัพย์ เคเวดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
6	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
7	บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
8	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
9	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✓
10	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	✓	✓	✓
11	บริษัทหลักทรัพย์ ยูไอบี 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 ไชรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
18	บริษัทหลักทรัพย์ ซีดีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗

กองทุนเปิด ทีเอสไอ ฟิลซ์ อินคัม ซีเอส สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 4,397,731,184.36

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย/	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				เงินต้น (หุ้น/บาท)		เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หลักทรัพย์ในประเทศ							
เงินฝากประจำ (Fixed Deposit)							
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR100237)	0.800	14/12/2021	AAA/TRIS	81,000,000	81,000,000.00	1.86	1.84
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR100379)	0.800	23/12/2021	AAA/TRIS	10,000,000	10,000,000.00	0.23	0.23
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR96289)	1.500	13/01/2021	AAA/TRIS	63,000,000	63,000,000.00	1.45	1.43
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR96458)	1.500	18/01/2021	AAA/TRIS	86,000,000	86,000,000.00	1.98	1.96
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR97733)	1.200	19/04/2021	AAA/TRIS	34,000,000	34,000,000.00	0.78	0.77
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR97753)	1.200	22/04/2021	AAA/TRIS	65,000,000	65,000,000.00	1.49	1.48
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR97821)	1.100	28/04/2021	AAA/TRIS	65,000,000	65,000,000.00	1.49	1.48
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR98523)	1.100	14/07/2021	AAA/TRIS	44,000,000	44,000,000.00	1.01	1.00
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR98524)	1.100	07/07/2021	AAA/TRIS	65,000,000	65,000,000.00	1.49	1.48
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR98583)	1.100	21/07/2021	AAA/TRIS	65,000,000	65,000,000.00	1.49	1.48
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR98691)	1.100	14/07/2021	AAA/TRIS	43,000,000	43,000,000.00	0.99	0.98
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR98729)	1.100	21/07/2021	AAA/TRIS	14,000,000	14,000,000.00	0.32	0.32
ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (FDR98795)	1.100	14/07/2021	AAA/TRIS	16,000,000	16,000,000.00	0.37	0.36
รวมเงินฝากประจำ (Fixed Deposit)					651,000,000.00	14.95	14.81
พันธบัตร (Bond)							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 4/2ปี/2562 (BOT21NA)	1.320	25/11/2021		206,000	207,807,940.46	4.78	4.73
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 1/2ปี/2563 (BOT222B)	0.900	24/02/2022		130,000	130,732,135.30	3.01	2.97
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 1/3ปี/2562 (BOT223A)	1.810	25/03/2022		144,000	146,472,575.04	3.37	3.33
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 2/2ปี/2563 (BOT225A)	0.610	25/05/2022		646,000	647,945,493.60	14.90	14.73
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 2/3ปี/2562 (BOT229A)	1.440	16/09/2022		142,000	144,487,374.24	3.32	3.29
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 3/2ปี/2563 (BOT22NA)	0.560	23/11/2022		58,000	58,183,970.20	1.34	1.32
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 5/364/63 (CB21513A)	0.000	13/05/2021		181,000	180,865,911.58	4.16	4.11
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 6/365/63 (CB21604A)	0.000	04/06/2021		22,000	21,971,202.22	0.51	0.50
พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2554 ครั้งที่ 4 (LB21DA)	3.650	17/12/2021		82,000	84,628,619.88	1.95	1.92
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ.2561 ครั้งที่ 2 (LB28DA)	2.875	17/12/2028		20,000	22,813,004.20	0.52	0.52
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ.2563 ครั้งที่ 1 (LB29DA)	1.600	17/12/2029		215,000	223,496,569.95	5.14	5.08
รวมพันธบัตร (Bond)					1,869,404,796.67	43.00	42.50
ตั๋วเงินคลัง (Treasury Bill)							
ตั๋วเงินคลัง งวดที่ (DM)1/182/64 (TB21414A)	0.000	14/04/2021		13,000	12,990,835.26	0.30	0.30
รวมตั๋วเงินคลัง (Treasury Bill)					12,990,835.26	0.30	0.30
หุ้นกู้ (Debenture)							
หุ้นกู้ของบริษัท อยูชยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 2 ใ้ก่อนปี พ.ศ.2564 (AYCAL21NA)	1.730	29/11/2021	AA+/TRIS	25,000	25,075,474.25	0.58	0.57
หุ้นกู้ของบริษัท อยูชยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 3 ใ้ก่อนปี พ.ศ.2565 (AYCAL22NA)	1.890	29/11/2022	AA+/TRIS	24,000	24,103,345.68	0.55	0.55
หุ้นกู้ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ครบกำหนดใ้ก่อน ปี พ.ศ. 2564 (BAY211A)	1.910	26/01/2021	AAA(tha)/FITCH	33,000	33,031,008.78	0.76	0.75
หุ้นกู้ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2561 ครบกำหนดใ้ก่อน ปี พ.ศ. 2564 (BAY217A)	2.220	12/07/2021	AAA(tha)/FITCH	37,300	37,650,454.39	0.87	0.86

กองทุนเปิด ทีเอส ี พีเค อีเอ็ม ซีเอส สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 4,397,731,184.36

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หุ้นธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2564 (BAY21NA)	1.720	22/11/2021	AAA(thai)/FITCH	32,000	32,345,920.32	0.74	0.74
หุ้นธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2565 (BAY224A)	2.370	04/04/2022	AAA(thai)/FITCH	59,300	60,626,720.68	1.39	1.38
หุ้นธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2565 (BAY22NB)	1.800	22/11/2022	AAA(thai)/FITCH	29,000	29,528,195.85	0.68	0.67
หุ้นที่ไม่มีประกันของบริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 2 ไถ่ถอนปี 2565 (BDMS222A)	2.970	08/02/2022	AA/TRIS	6,400	6,555,298.37	0.15	0.15
หุ้นที่ไม่มีประกันของบริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2556 ไถ่ถอนปี 2566 (BDMS233A)	4.630	14/03/2023	AA/TRIS	8,600	9,315,371.91	0.21	0.21
หุ้นของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (BEM225A)	2.650	09/05/2022	A/TRIS	1,100	1,120,617.74	0.03	0.03
หุ้นของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (BEM229A)	2.650	07/09/2022	A/TRIS	5,100	5,210,059.22	0.12	0.12
หุ้นของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567 (BEM245A)	3.180	09/05/2024	A/TRIS	7,000	7,243,801.67	0.17	0.16
หุ้นของบริษัท เบอรัล ยูเคอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (BJC219A)	2.690	07/09/2021	A+/TRIS	57,300	57,867,713.50	1.33	1.32
หุ้นของบริษัท เบอรัล ยูเคอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (BJC21DA)	3.060	08/12/2021	A+/TRIS	21,700	22,054,519.63	0.51	0.50
หุ้นของบริษัท เบอรัล ยูเคอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (BJC223B)	2.710	24/03/2022	A+/TRIS	30,300	30,806,891.43	0.71	0.70
หุ้นของบริษัท เบอรัล ยูเคอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2566 (BJC233A)	3.200	24/03/2023	A+/TRIS	2,400	2,495,964.22	0.06	0.06
หุ้นของบริษัท เบอรัล ยูเคอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2566 (BJC233B)	1.400	24/03/2023	A+/TRIS	4,000	4,000,857.52	0.09	0.09
หุ้นของบริษัท เบอรัล ยูเคอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2567 (BJC249A)	2.650	07/09/2024	A+/TRIS	43,000	44,458,446.91	1.02	1.01
หุ้นของบริษัท เบอรัล ยูเคอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2568 (BJC253A)	1.630	24/03/2025	A+/TRIS	4,000	3,971,452.72	0.09	0.09
หุ้นของบริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซ่า จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567 (CENTEL240A)	2.440	31/10/2024	A/TRIS	7,000	7,068,100.06	0.16	0.16
หุ้นของบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (CK215A)	2.970	26/05/2021	A/TRIS	28,100	28,361,547.49	0.65	0.64
หุ้นของบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (CK225A)	2.480	23/05/2022	A/TRIS	19,200	19,478,985.02	0.45	0.44
หุ้นบริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564 (CPALL213C)	2.950	18/03/2021	A(thai)/FITCH	42,500	42,653,120.28	0.98	0.97
หุ้นบริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (CPALL221A)	2.860	18/01/2022	A+/TRIS	17,700	17,933,644.60	0.41	0.41
หุ้นบริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 2/2563 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566 (CPALL233B)	1.900	18/03/2023	A+/TRIS	39,000	39,194,128.35	0.90	0.89

กองทุนเปิด ทีเอส ภัคซ์ อินคัม ซีเอส สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 4,397,731,184.36

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หุ้นกู้บริษัท ซีทีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอน พ.ศ. 2564 (CPFTH215A)	2.430	24/05/2021	A+/TRIS	72,900	73,210,346.96	1.68	1.66
หุ้นกู้บริษัท ซีทีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอน พ.ศ. 2566 (CPFTH231A)	3.470	20/01/2023	A+/TRIS	6,500	6,714,700.33	0.15	0.15
หุ้นกู้บริษัท ซีทีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอน พ.ศ. 2566 (CPFTH235A)	2.910	30/05/2023	A+/TRIS	30,300	31,043,909.84	0.71	0.71
หุ้นกู้ของบริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (CPN225A)	2.490	02/05/2022	AA/TRIS	11,600	11,832,511.56	0.27	0.27
หุ้นกู้ของบริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566 (CPN235A)	2.780	02/05/2023	AA/TRIS	81,700	84,873,165.91	1.95	1.93
หุ้นกู้ของ บ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้(ประเทศไทย)จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี 2564 (FPT213A)	2.610	15/03/2021	A-/TRIS	18,000	18,039,328.02	0.42	0.41
หุ้นกู้ของ บ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้(ประเทศไทย)จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ไถ่ถอนปี 2565 (FPT222A)	2.910	15/02/2022	A-/TRIS	15,500	15,611,917.29	0.36	0.35
หุ้นกู้ของบริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 2 ไถ่ถอนปี 2566 (TICON233A)	2.750	14/03/2023	A-/TRIS	34,700	34,831,253.79	0.80	0.79
หุ้นกู้มีประกันของบริษัท โกลว์พลังงาน จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2554 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ.2564 (GLOW218A)	5.000	31/08/2021	AA-/TRIS	12,500	12,850,094.00	0.30	0.29
หุ้นกู้ บ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (GPSC219A)	2.210	29/09/2021	A+(tha)/FITCH	15,900	16,050,220.02	0.37	0.36
หุ้นกู้ บ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (GPSC22NA)	1.970	08/11/2022	AA-/TRIS	10,000	10,173,148.20	0.23	0.23
หุ้นกู้ บ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2567 (GPSC249A)	2.820	29/09/2024	A+(tha)/FITCH	5,800	6,117,460.33	0.14	0.14
หุ้นกู้ บ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2567 (GPSC24NA)	2.240	08/11/2024	AA-/TRIS	15,000	15,508,311.15	0.36	0.35
หุ้นกู้ บ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2568 (GPSC258A)	2.110	07/08/2025	AA-/TRIS	9,000	9,272,611.89	0.21	0.21
หุ้นกู้มีประกันของบริษัท ฮอนด้า ลิตซิง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 1/2563 ครบกำหนด พ.ศ.2566 (HLTC233A)	1.170	20/03/2023	AAA/TRIS	11,000	11,065,445.27	0.25	0.25
หุ้นกู้ของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2564 (KK212A)	1.950	08/02/2021	A/TRIS	21,000	21,025,914.21	0.48	0.48
หุ้นกู้ของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564 (KTC213A)	2.400	11/03/2021	A+/TRIS	17,300	17,364,090.96	0.40	0.40
หุ้นกู้ไม่ค้ำประกันและไม่มีประกันของ บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ครั้งที่ 2/2561 ไถ่ถอนปี 2564 (LH215A)	1.980	07/05/2021	A+/TRIS	10,400	10,455,021.62	0.24	0.24
หุ้นกู้ไม่ค้ำประกันและไม่มีประกันของ บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ครั้งที่ 1/2562 ไถ่ถอนปี 2565 (LH224A)	2.620	26/04/2022	A+/TRIS	31,300	32,008,247.95	0.74	0.73
หุ้นกู้ของบริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 7 ครบกำหนดไถ่ถอนปี2564 (MINT213C)	2.590	29/03/2021	A/TRIS	2,400	2,403,368.40	0.06	0.05
หุ้นกู้ของบริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 8 ครบกำหนดไถ่ถอนปี2565 (MINT223B)	3.100	29/03/2022	A/TRIS	11,900	11,874,606.95	0.27	0.27

กองทุนเปิด ทีเอส ภัคซ์ อินคัม ซีเอส สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 4,397,731,184.36

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หุ้นกู้ของบริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด ครั้งที่ 1/2555 ชุดที่ 5 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (MPSC210A)	5.460	31/10/2021	A+/TRIS	12,500	12,970,118.63	0.30	0.29
หุ้นกู้ของบริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด ครั้งที่ 2/2558 ชุดที่ 4 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (MPSC229A)	3.590	11/09/2022	A+/TRIS	24,300	25,160,124.02	0.58	0.57
หุ้นกู้ของบริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด ครั้งที่ 1/2556 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566 (MPSC233A)	4.600	13/03/2023	A+/TRIS	62,400	66,161,149.39	1.52	1.50
หุ้นกู้ของบริษัท ปตท.จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (PTTC227A)	1.210	02/07/2022	AAA(tha)/FITCH	14,000	14,067,268.32	0.32	0.32
หุ้นกู้ของบริษัท ปตท.จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 (PTTC257A)	2.050	02/07/2025	AAA(tha)/FITCH	22,000	22,221,800.26	0.51	0.51
หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของ บริษัท ปตท.สฟ.ศูนย์บริหารเงิน จำกัด ครั้งที่ 1/2562 ครบกำหนดปี พ.ศ.2565 (PTTEPT226A)	2.260	19/06/2022	AAA/TRIS	81,000	82,707,120.36	1.90	1.88
หุ้นกู้ของบริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2567 (PTTGC249A)	2.200	05/09/2024	AA+(tha)/FITCH	5,000	5,106,138.25	0.12	0.12
หุ้นกู้ของบริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2569 (PTTGC269A)	2.430	05/09/2026	AA+(tha)/FITCH	48,000	49,998,789.12	1.15	1.14
หุ้นกู้ไม่ค้ำประกันของ บริษัท ทควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ไถ่ถอนปี 2564 (QH213A)	2.160	05/03/2021	A-/TRIS	5,000	5,010,105.90	0.12	0.11
หุ้นกู้ไม่ค้ำประกันของ บริษัท ทควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ไถ่ถอนปี 2565 (QH225A)	2.850	08/05/2022	A-/TRIS	4,100	4,162,688.92	0.10	0.09
หุ้นกู้ไม่ค้ำประกันของ บริษัท ทควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ไถ่ถอนปี 2565 (QH22NA)	2.300	27/11/2022	A-/TRIS	21,000	21,211,565.76	0.49	0.48
หุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมของบริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี 2566 (RATCH23NA)	1.320	04/11/2023	AAA/TRIS	12,000	12,137,677.08	0.28	0.28
หุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมของบริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ชุดที่ 2 ไถ่ถอนปี 2568 (RATCH25NA)	1.760	04/11/2025	AAA/TRIS	7,000	7,154,612.50	0.17	0.16
หุ้นกู้ธนาคารทีเอสจี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 รุ่นที่ 1 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564 (TISCO213A)	1.300	30/03/2021	A/TRIS	103,000	103,005,828.77	2.37	2.34
หุ้นกู้ธนาคารทีเอสจี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 รุ่นที่ 2 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (TISCO223B)	1.400	30/03/2022	A/TRIS	105,000	104,992,905.15	2.41	2.39
หุ้นกู้มีประกันของบริษัท โอดี้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 5/2560 ไถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (TLT211A)	1.960	08/01/2021	AAA/TRIS	19,000	19,006,458.29	0.44	0.43
หุ้นกู้มีประกันของบริษัท โอดี้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ครบกำหนดปี พ.ศ.2564 (TLT212A)	2.480	28/02/2021	AAA/TRIS	12,200	12,239,683.92	0.28	0.28
หุ้นกู้มีประกันของบริษัท โอดี้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 1/2561 อายุ 3 ปี 1 เดือน ไถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (TLT216A)	1.900	09/06/2021	AAA/TRIS	24,800	24,957,584.41	0.57	0.57
หุ้นกู้มีประกันของบริษัท โอดี้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 2/2561 ชุดที่ 2 ไถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (TLT218A)	2.280	10/08/2021	AAA/TRIS	52,900	53,475,825.49	1.23	1.22
หุ้นกู้มีประกันของบริษัท โอดี้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 4/2560 ไถ่ถอนปี พ.ศ.2564 (TLT21NA)	2.020	30/11/2021	AAA/TRIS	26,800	27,154,980.20	0.62	0.62
หุ้นกู้มีประกันของบริษัท โอดี้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 3/2562 ไถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (TLT228A)	1.820	16/08/2022	AAA/TRIS	21,000	21,356,091.12	0.49	0.49

กองทุนเปิด ทีเอส ภัคซ์ อินคัม ซีเอส สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 4,397,731,184.36

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หุ้นกู้มีประกันของบริษัท ไทยค้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 5/2560 ใกล้เคียงปี พ.ศ.2565 (TLT22DA)	2.370	08/12/2022	AAA/TRIS	18,300	18,852,539.95	0.43	0.43
หุ้นกู้มีประกันของบริษัท ไทยค้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 4/2560 อายุ 5 ปี ครอบคลุมปี พ.ศ.2565 (TLT22OA)	2.200	31/10/2022	AAA/TRIS	30,200	30,971,755.26	0.71	0.70
หุ้นกู้ บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2557 ชุดที่ 3 ครอบคลุมปี พ.ศ. 2564 (TOP213A)	4.610	12/03/2021	AA-(tha)/FITCH	27,800	28,004,799.26	0.64	0.64
รวมหุ้นกู้ (Debenture)					1,816,564,925.57	41.75	41.30
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 4,324,079,154.13 บาท)					4,349,960,557.50	100.00	98.91

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 บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าและอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน 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 ทีเอส ภัค ฟิช อินคัม ซีล็ค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 4,324,079,154.13 บาท)	4,349,960,557.50
เงินฝากธนาคาร	44,211,243.31
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยรับ	18,073,557.73
จากการขายเงินลงทุน	151,946,746.90
รวมสินทรัพย์	4,564,192,105.44

หนี้สิน

เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	(164,889,997.05)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(1,523,058.08)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(40,568.19)
หนี้สินอื่น ๆ	(7,297.76)
รวมหนี้สิน	(166,460,921.08)

สินทรัพย์สุทธิ

4,397,731,184.36

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	4,272,928,240.65
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	381,122.81
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	124,421,820.90

สินทรัพย์สุทธิ

4,397,731,184.36

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

10.2920

จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)

427,292,824.0616

กองทุนเปิด ทีสโ กั ฟิกซ์ อินคัม ซีล็ค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุน
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	28,718,190.33
ส่วนลดรับ	1,817,776.60
รวมรายได้	30,535,966.93
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(5,869,380.55)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(633,893.06)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(2,347,752.23)
ค่าสอบบัญชี	(22,685.36)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(1,681.62)
รวมค่าใช้จ่าย	(8,875,392.82)
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	21,660,574.11
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	8,883,876.79
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	10,002,058.80
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	18,885,935.59
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	40,546,509.70



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีเล็ค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีเล็ค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรองจิต อำนวยธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน

1