

**กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น**  
**(TISCO Short Term Government Bond Fund)**  
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563  
ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด**

## รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอนำส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

เรามองว่าภาพการลงทุนในปี 2021 นั้นจะคล้ายคลึงกับในปี 2017 ที่การฟื้นตัวของเศรษฐกิจและผลกำไรจะเป็นแรงขับเคลื่อนที่ทำให้ตลาดหุ้นยังสามารถปรับตัวขึ้นต่อได้แม้ Valuation จะอยู่ในระดับที่แพงมากเมื่อเทียบกับในอดีต นอกจากนี้ภาวะการเงินในปี 2021 ยังน่าจะมีคามผ่อนคลายมากกว่าในปี 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 ของหุ้นเหล่านี้ที่ยังถูกกว่าเมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม ก็จะเป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่หนุนให้หุ้นเหล่านี้กลับมาให้ผลตอบแทนสูงกว่าหุ้นกลุ่มที่ได้ประโยชน์จาก COVID-19 (Tech และ Healthcare) และกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยต่ำ (Consumer staples และ Utilities) ที่นำตลาดขึ้นในปีนี้

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

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 0.10

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

**กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น**  
**ผลการดำเนินงานของกองทุน\***  
**อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ**

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563									
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น	0.38%	0.03%	0.07%	0.10%	0.47%	0.84%	0.89%	1.43%	1.67%
เกณฑ์มาตรฐาน**	0.78%	0.06%	0.14%	0.26%	0.91%	1.31%	1.26%	1.36%	1.57%
เกณฑ์มาตรฐาน***	0.62%	0.04%	0.12%	0.24%	0.73%	1.22%	1.29%	1.70%	1.89%

\* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงิน ไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอ ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

\*\* อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือน เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ และเปลี่ยนเป็น อัตราผลตอบแทนของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2559

\*\*\* ค่าเฉลี่ยของอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 1 ปี เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์

## กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น

### รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น	คุณนราธร จารุกุลวนิช	คุณเอกพจน์ ภู่วินบูลย์พาณิชย์

### ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
30 พฤศจิกายน 2563	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

**กองทุนเปิด ทีเอสโก้ พันธบัตรระยะสั้น**  
**แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม**  
**สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563**

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,982.29	0.06
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	442.69	0.01
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	1,836.86	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	165.68	0.005
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total *)</b>	<b>4,427.52</b>	<b>0.13</b>

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission)

-

-

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

\*\* ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee) เป็นจำนวนเงิน 22.56 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
 ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter & Leaflet & Annual & ETC.) เป็นจำนวนเงิน 24.13 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ (Publication Of NAV & ETC) เป็นจำนวนเงิน 41.12 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 40.05 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 3.86 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 33.96 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)**

=

**3.74**

กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 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 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับทวิจรรยาทั้ง 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 เครดิต 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 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)	✓	✓	✓
18	บริษัทหลักทรัพย์ ซีดีเคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗

กองทุนเปิด ทีเอสไอ พันธบัตรระยะสั้น  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 3,329,173,430.88

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร /สถาบัน	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
<b>หลักทรัพย์ในประเทศ</b>							
<b>พันธบัตร (Bond)</b>							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 22/182/63 (CB20D03B)	-	03/12/2020		170,000.00	169,996,554.10	5.28	5.11
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 35/91/63 (CB20D03C)	-	03/12/2020		17,000.00	16,999,587.24	0.53	0.51
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 23/183/63 (CB20D11A)	-	11/12/2020		170,000.00	169,983,467.50	5.28	5.11
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 36/92/63 (CB20D11B)	-	11/12/2020		97,000.00	96,990,433.86	3.01	2.91
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ พ.47/14/63 (CB20D15A)	-	15/12/2020		62,000.00	61,991,321.24	1.92	1.86
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 24/182/63 (CB20D17A)	-	17/12/2020		125,000.00	124,980,551.25	3.88	3.76
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 25/182/63 (CB20D24A)	-	24/12/2020		80,000.00	79,977,669.60	2.49	2.40
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 38/91/63 (CB20D24B)	-	24/12/2020		60,000.00	59,987,148.00	1.86	1.80
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 41/91/63 (CB21114B)	-	14/01/2021		100,000.00	99,956,320.00	3.10	3.00
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 29/182/63 (CB21121A)	-	21/01/2021		174,000.00	173,891,498.82	5.40	5.22
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 30/182/63 (CB21128A)	-	28/01/2021		140,000.00	139,919,402.00	4.34	4.20
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 2/364/63 (CB21204A)	-	04/02/2021		459,000.00	458,633,557.35	14.24	13.78
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 31/182/63 (CB21204B)	-	04/02/2021		155,000.00	154,903,450.50	4.81	4.65
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 32/182/63 (CB21211A)	-	11/02/2021		127,000.00	126,887,436.09	3.94	3.81
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 33/182/63 (CB21218A)	-	18/02/2021		190,000.00	189,847,965.80	5.90	5.70
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 34/182/63 (CB21225A)	-	25/02/2021		49,000.00	48,958,760.62	1.52	1.47
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 3/364/63 (CB21304A)	-	04/03/2021		109,000.00	108,901,496.70	3.38	3.27
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 35/182/63 (CB21304B)	-	04/03/2021		35,000.00	34,959,650.25	1.09	1.05
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 36/182/63 (CB21311A)	-	11/03/2021		95,000.00	94,896,004.45	2.95	2.85
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 37/182/63 (CB21318A)	-	18/03/2021		102,000.00	101,887,992.78	3.16	3.06
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 38/182/63 (CB21325A)	-	25/03/2021		200,000.00	199,714,758.00	6.20	6.00
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 39/182/63 (CB21401A)	-	01/04/2021		140,000.00	139,787,425.40	4.34	4.20
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 40/182/63 (CB21408A)	-	08/04/2021		145,000.00	144,766,390.50	4.50	4.35
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 42/182/63 (CB21506A)	-	06/05/2021		2,000.00	1,996,025.48	0.06	0.06
<b>รวมพันธบัตร (Bond)</b>					<b>3,000,814,867.53</b>	<b>93.18</b>	<b>90.13</b>
<b>ตั๋วเงินคลัง (Treasury Bill)</b>							
ตั๋วเงินคลัง งวดที่ (DM) 1/182/64 (TB21414A)	-	14/04/2021		105,000.00	104,834,505.30	3.26	3.15
ตั๋วเงินคลัง งวดที่ (DM) 2/182/64 (TB21428B)	-	28/04/2021		115,000.00	114,783,924.20	3.56	3.45
<b>รวมตั๋วเงินคลัง (Treasury Bill)</b>					<b>219,618,429.50</b>	<b>6.82</b>	<b>6.60</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 3,220,015,926.66 บาท)</b>					<b>3,220,433,297.03</b>	<b>100.00</b>	<b>96.73</b>

อายุถัวเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนัก (Duration)

0.18

สัดส่วนของการลงทุนในทรัพย์สินที่มีสภาพคล่องสูง

100.02

กองทุนเปิด ทีเอส ภัค พันธบัตรระยะสั้น

งบดุล

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 3,220,015,926.66 บาท)	3,220,433,297.03
เงินฝากธนาคาร	171,447,942.45
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยรับ	56,259.61
รวมสินทรัพย์	3,391,937,499.09

หนี้สิน

เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	(61,991,321.24)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(739,763.83)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(24,544.20)
หนี้สินอื่น ๆ	(8,438.94)
รวมหนี้สิน	(62,764,068.21)

สินทรัพย์สุทธิ

**3,329,173,430.88**

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	2,572,616,093.46
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	457,053,156.78
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	299,504,180.64

สินทรัพย์สุทธิ

**3,329,173,430.88**

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

12.9408

จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)

257,261,609.3586



กองทุนเปิด ทีเอสโก้ พันธบัตรระยะสั้น

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

	หน่วย : บาท
<b>รายได้จากการลงทุน</b>	
รายได้ดอกเบี้ย	63,670.82
ส่วนลดรับ	8,560,576.17
รวมรายได้	<u>8,624,246.99</u>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(1,982,286.62)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(442,691.17)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(1,836,865.39)
ค่าสอบบัญชี	(22,562.07)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(9,550.63)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(143,119.22)
รวมค่าใช้จ่าย	<u>(4,437,075.10)</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>4,187,171.89</u>
<b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	37,189.70
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(739,347.70)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	<u>(702,158.00)</u>
<b>การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>	<u><u>3,485,013.89</u></u>



**รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์**

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรองจิต อำนัญธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน

21