

กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิกซ์ อินคัม ซีเล็ค

(TISCO Fixed Income Select Fund)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2564

ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565

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 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอ นำส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ตลาดหุ้นถูกเทขาย หลัง Fed ส่งสัญญาณเพิ่มความเข้มงวดของนโยบายการเงิน อย่างไรก็ตาม ราคาก็ดี เรามองตลาดมีการ Price-in ประเด็นการลดขนาดงบดุล (QT) และการขึ้นดอกเบี้ยไปค่อนข้างมากแล้ว จาก 1) Interest rate outlook ซึ่งตลาด Eurodollar futures และ Bond yield อายุ 10 ปี ปรับเพิ่มขึ้นมา สะท้อนแนวโน้มการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ไปสิ้นสุด (Terminal rate) ที่ระดับ 2.25% แล้ว 2) Term premium ปรับเพิ่มขึ้นมาแล้ว 35bps มากกว่าการเพิ่มขึ้น 27bps ในช่วงปี 2018 ที่ Fed ลดขนาดงบดุลในรอบก่อน สะท้อนว่าตลาดน่าจะมีการ Price-in การลดขนาดงบดุลอย่างน้อยของปีนี้ไปแล้ว 3) Equity risk premium หรือผลตอบแทนส่วนเพิ่มของการลงทุนในตลาดหุ้น ซึ่งสะท้อนผ่าน Earnings yield gap (EYG) อยู่ที่ระดับ 3.1% ในกรอบ 2.75-3.5% ช่วงที่ Fed ทำ QT ในปี 2018 สะท้อนถึง Valuation ที่อยู่ในระดับ Fair ในความเห็นเรา

เรามองว่าทิศทางของตลาดหุ้นในระยะข้างหน้า จะขึ้นอยู่กับพัฒนาการของเงินเฟ้อ ซึ่งในกรณี Base case คือ เงินเฟ้อทำจุดสูงสุดในช่วงไตรมาส 2 และลดลงในช่วงครึ่งหลังของปี ทำให้ Fed ไม่จำเป็นต้องใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดรุนแรง ซึ่งน่าจะทำให้หุ้นฟื้นตัวขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี อย่างไรก็ตาม หากเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง Fed จำเป็นต้องใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้น ซึ่งจะเป็นความเสี่ยงให้เศรษฐกิจเข้าสู่ภาวะถดถอย (Recession) ซึ่งในกรณีนี้ เรามองว่าอาจส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นปรับฐานลงต่ำกว่าระดับปัจจุบัน 10-15% เป็นอย่างน้อย

พัฒนาการการเงินในช่วงที่ผ่านมา ยังคงเป็นไปตาม Base case ของเรายู่ ซึ่งเมื่อประกอบกับระดับ Valuation ในปัจจุบัน ซึ่ง price-in ประเด็นการขึ้นดอกเบี้ยและลดขนาดงบดุลไปมากแล้ว เราจึงแนะนำให้ทยอยเข้าสะสมหุ้น เช่น กลุ่ม Tech. ซึ่งน่าจะได้รับผลกระทบจำกัดจากเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นสูง ขณะเดียวกัน เรายังคงแนะนำให้ Overweight ตลาดหุ้นยุโรป และญี่ปุ่น ซึ่งยังมีความยืดหยุ่นในการกระตุ้นเศรษฐกิจได้มากกว่า และมี Valuation ที่ถูกกว่าของสหรัฐฯ ค่อนข้างมาก รวมถึงตลาดหุ้นจีน ซึ่งมีปัจจัยหนุนภายในประเทศจากการใช้นโยบายการเงินผ่อนคลาย และการประชุม National Congress ในช่วงปลายปี

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีล็ค ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2565) ดังนี้ กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีล็ค (Class A) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 0.08 และกองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีล็ค (Class SSF) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 0.08

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ไคร้ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิวกซ์ อินคัม ซีเอสเค
ผลการดำเนินงานของกองทุน*
อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2565								
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ทิสโก้ ฟิวกซ์ อินคัม ซีเอสเค (A)	-0.05%	-0.05%	0.12%	-0.08%	-0.18%	1.23%	1.41%	1.37%
เกณฑ์มาตรฐาน**	0.01%	0.01%	0.18%	0.09%	0.43%	1.33%	1.48%	1.49%
ทิสโก้ ฟิวกซ์ อินคัม ซีเอสเค (SSF)	-0.05%	-0.05%	0.12%	-0.08%	n.a.	n.a.	n.a.	0.16%
เกณฑ์มาตรฐาน**	0.01%	0.01%	0.18%	0.09%	n.a.	n.a.	n.a.	0.37%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** เกณฑ์อ้างอิงค่าเฉลี่ยระหว่าง

- 1) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำเฉลี่ยของ BBL, KBANK, SCB สำหรับบุคคลธรรมดาวงเงิน 1 ล้านบาท ของระยะเวลาการฝาก 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%

เกณฑ์อ้างอิงตั้งแต่วันที่ 1 มี.ค. 62 - 27 ต.ค. 62 ค่าเฉลี่ยระหว่าง

- 1) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำเฉลี่ยของ BBL, KBANK, SCB สำหรับบุคคลธรรมดาวงเงิน 1 ล้านบาท ของระยะเวลาการฝาก 1 ปี ในสัดส่วน 35%
- 2) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย (Zero Rate Return) ที่มีอายุประมาณ 2 ปี ในสัดส่วน 35%
- 3) อัตราผลตอบแทนของ Corporate Bond Index (BBB up) ที่มีอายุคงเหลือ 1-3 ปี ในสัดส่วน 20%
- 4) อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (THBFIX) สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน หลังหักภาษี ในสัดส่วน 10%

และเกณฑ์อ้างอิงตั้งแต่วันที่ 28 ต.ค. 62 ถึงปัจจุบัน ค่าเฉลี่ยระหว่าง

- 1) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี ในสัดส่วน 35%
- 2) ผลตอบแทนสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ในสัดส่วน 35%
- 3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยในสัดส่วน 20%
- 4) อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (THBFIX) สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน หลังหักภาษี ในสัดส่วน 10%

การเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดมาตรฐานเนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วน ไม่มีภาวะภาษีขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิฟซ์ อินคัม ซีเอส

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

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

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิฟซ์ อินคัม ซีเอส			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนบุคคล*	บุคคลที่	สัดส่วน(%)
31 มกราคม 2565	-	-	-
*บุคคล หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ฟิวกซ์ อินคัม ซีเล็ค

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,421.63	0.14
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	153.54	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Share Registrar Fee)	568.65	0.05
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	26.42	0.002
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	2,170.24	0.21

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 22.68 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 0.35 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 2.54 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าซื้อเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 0.04 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.81 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ชนิดหน่วยลงทุน	ค่าธรรมเนียมการจัดการ*	ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน *	ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ **	Expense Ratio
ชนิดหน่วยลงทุน A	0.135	0.054	0.017	0.206
ชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออม	0.136	0.054	0.017	0.207

* ร้อยละของค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมนายทะเบียนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย (รายชนิดหน่วยลงทุน)

** ร้อยละของค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย (รวมทุกชนิดหน่วยลงทุน)

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 1.47

กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิฟซ์ อินคัม ซีแอล

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565

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 สิงหาคม 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับทวิจ้ย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิในการ จองหุ้น
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
4	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
6	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
7	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
8	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
9	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✗
10	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	✓	✓	✗
11	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (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 ซีทีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗

กองทุนเปิด ทีเอสที ฟิสิกซ์ อินคัม ซีเอสที

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 1,028,102,014.20

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หลักทรัพย์ในประเทศ							
พันธบัตร (Bond)							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 5/364/64 (CB22512A)	-	12/05/2022		12,000.00	11,985,141.72	1.18	1.17
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 6/363/64 (CB22602A)	-	02/06/2022		111,500.00	111,323,557.94	10.93	10.83
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 7/364/64 (CB22707A)	-	07/07/2022		108,000.00	107,778,890.52	10.58	10.48
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 8/364/64 (CB22804A)	-	04/08/2022		33,000.00	32,917,610.88	3.23	3.20
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 9/364/64 (CB22901A)	-	01/09/2022		84,500.00	84,262,633.59	8.27	8.20
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 10/364/64 (CB22006A)	-	06/10/2022		33,000.00	32,890,937.31	3.23	3.20
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2560 ครั้งที่ 3 (LB22DA)	2.000	17/12/2022		3,000.00	3,040,262.97	0.30	0.29
รวมพันธบัตร (Bond)					384,199,034.93	37.72	37.37
*ตั๋วเงินคลัง (Treasury Bill)							
ตั๋วเงินคลัง งวดที่ (DM)1/364/64 (TB22420A)	-	20/04/2022		45,000.00	44,955,351.00	4.41	4.37
ตั๋วเงินคลัง งวดที่ (DM)2/364/64 (TB22427A)	-	27/04/2022		13,000.00	12,985,874.20	1.27	1.26
รวมตั๋วเงินคลัง (Treasury Bill)					57,941,225.20	5.68	5.63
หุ้นกู้ (Debtenture)							
หุ้นกู้บริษัท แอดวานซ์ ไวร์เลส เน็ทเวอร์ค จำกัด ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2566 (AWN235A)	2.510	11/05/2023	AA+(tha)/FITCH	4,000.00	4,081,787.20	0.40	0.40
หุ้นกู้ของ บริษัท อยูชยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 3 ไถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (AYCAL22NA)	1.890	29/11/2022	AA+/TRIS	7,000.00	7,059,924.48	0.69	0.69
หุ้นกู้ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (BAY224A)	2.370	04/04/2022	AAA(tha)/FITCH	14,700.00	14,744,778.41	1.45	1.43
หุ้นกู้ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (BAY22NB)	1.800	22/11/2022	AAA(tha)/FITCH	9,000.00	9,082,683.63	0.89	0.88
หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท กรุงเทพอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 2 ไถ่ถอนปี 2565 (BDMS222A)	2.970	08/02/2022	AA/TRIS	600.00	600,202.49	0.06	0.06
หุ้นกู้ไม่มีประกันของบริษัท กรุงเทพอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2556 ไถ่ถอนปี 2566 (BDMS233A)	4.630	14/03/2023	AA/TRIS	2,400.00	2,502,963.05	0.25	0.24
หุ้นกู้ของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (BEM225A)	2.650	09/05/2022	A-/TRIS	9,900.00	9,943,483.37	0.98	0.97
หุ้นกู้ของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (BEM229A)	2.650	07/09/2022	A-/TRIS	900.00	908,070.10	0.09	0.09
หุ้นกู้ของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567 (BEM245A)	3.180	09/05/2024	A-/TRIS	2,000.00	2,066,231.24	0.20	0.20
หุ้นกู้ของบริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี พ.ศ.2567 (BGRIM247A)	1.410	06/07/2024	A-/TRIS	3,000.00	2,998,383.24	0.29	0.29
หุ้นกู้ของบริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 2 ไถ่ถอนปี พ.ศ.2569 (BGRIM267A)	1.950	06/07/2026	A-/TRIS	7,000.00	6,869,401.21	0.67	0.67
หุ้นกู้ของบริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (BJC223B)	2.710	24/03/2022	A/TRIS	6,700.00	6,720,045.80	0.66	0.65
หุ้นกู้ของบริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2566 (BJC233A)	3.200	24/03/2023	A/TRIS	600.00	615,545.50	0.06	0.06

กองทุนเปิด ทีเอสที ฟิทช์ อินคัม ซีเอสที

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 1,028,102,014.20

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หุ้นกู้ของบริษัท เบอร์ลี่ ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2566 (BJC233B)	1.400	24/03/2023	A/TRIS	1,000.00	1,005,476.77	0.10	0.10
หุ้นกู้ของบริษัท เบอร์ลี่ ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2567 (BJC249A)	2.650	07/09/2024	A/TRIS	9,000.00	9,251,505.27	0.91	0.90
หุ้นกู้ของบริษัท เบอร์ลี่ ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2568 (BJC253A)	1.630	24/03/2025	A/TRIS	1,000.00	995,832.13	0.10	0.10
หุ้นกู้ของบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (CK225A)	2.480	23/05/2022	A-/TRIS	5,800.00	5,828,384.27	0.57	0.57
หุ้นกู้บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 2/2563 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566 (CPALL233B)	1.900	18/03/2023	A+/TRIS	12,000.00	12,108,388.92	1.19	1.18
หุ้นกู้บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2564 ชุดที่ 5 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567 (CPALL246A)	1.760	16/06/2024	A+/TRIS	2,000.00	1,998,292.80	0.20	0.19
หุ้นกู้บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2564 ชุดที่ 6 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 (CPALL256C)	2.140	16/06/2025	A+/TRIS	5,000.00	4,977,779.45	0.49	0.48
หุ้นกู้ บมจ.ซีพี ออลล์ ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2569 (CPALL263B)	2.860	16/03/2026	A+/TRIS	13,000.00	13,122,344.95	1.29	1.28
หุ้นกู้บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 5 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566 (CPF231A)	1.750	22/01/2023	A+/TRIS	3,000.00	3,019,466.58	0.30	0.29
หุ้นกู้บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 (CPF261A)	2.990	22/01/2026	A+/TRIS	7,000.00	7,169,769.95	0.70	0.70
หุ้นกู้บริษัท ซีทีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอน พ.ศ. 2566 (CPFTH231A)	3.470	20/01/2023	A+/TRIS	1,500.00	1,533,873.96	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	7,700.00	7,878,430.10	0.77	0.77
หุ้นกู้บริษัท ซีทีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอน พ.ศ. 2570 (CPFTH279A)	2.500	23/09/2027	A+/TRIS	11,000.00	10,721,887.44	1.05	1.04
หุ้นกู้ของบริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (CPN225A)	2.490	02/05/2022	AA/TRIS	2,400.00	2,411,085.14	0.24	0.23
หุ้นกู้ของบริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566 (CPN235A)	2.780	02/05/2023	AA/TRIS	34,300.00	35,095,717.47	3.44	3.41
หุ้นกู้ของบริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2564 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567 (CPN248A)	1.010	19/08/2024	AA/TRIS	21,000.00	20,852,235.60	2.05	2.03
หุ้นกู้ของบริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2564 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 (CPN268A)	1.370	19/08/2026	AA/TRIS	21,000.00	20,370,001.26	2.00	1.98
หุ้นกู้ของ บ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ไถ่ถอนปี 2565 (FPT222A)	2.910	15/02/2022	A/TRIS	13,500.00	13,510,002.56	1.33	1.31
หุ้นกู้ของบริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 2 ไถ่ถอนปี 2566 (TICON233A)	2.750	14/03/2023	A/TRIS	7,300.00	7,422,032.13	0.73	0.72
หุ้นกู้ บ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (GPSC22NA)	1.970	08/11/2022	AA+/TRIS	3,000.00	3,029,662.14	0.30	0.30
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	1,200.00	1,253,053.90	0.12	0.12

กองทุนเปิด ทีเอสที ฟิทช์ อินกัม ซีเอสดี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 1,028,102,014.20

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หุ้นกู้ บ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2567 (GPSC24NA)	2.240	08/11/2024	AA+/TRIS	5,000.00	5,145,909.50	0.50	0.50
หุ้นกู้ บ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2568 (GPSC258A)	2.110	07/08/2025	AA+/TRIS	2,000.00	2,040,444.76	0.20	0.20
หุ้นกู้ของบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี พ.ศ.2567 (GULF249A)	1.740	29/09/2024	A-/TRIS	10,000.00	9,946,635.50	0.98	0.97
หุ้นกู้ของบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 2 ไถ่ถอนปี พ.ศ.2569 (GULF269A)	2.480	29/09/2026	A-/TRIS	14,000.00	13,895,170.94	1.36	1.35
หุ้นกู้มีประกันของบริษัท สอนต้า ดีไซน์ (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 1/2563 ครบกำหนด พ.ศ.2566 (HLTC233A)	1.170	20/03/2023	AAA/TRIS	4,000.00	4,013,949.88	0.39	0.39
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกันของ บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ ครั้งที่ 1/2562 ไถ่ถอนปี 2565 (LH224A)	2.620	26/04/2022	A+/TRIS	6,700.00	6,729,783.31	0.66	0.66
หุ้นกู้ของบริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 8 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2565 (MINT223B)	3.100	29/03/2022	A/TRIS	3,100.00	3,100,991.63	0.30	0.30
หุ้นกู้ของบริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด ครั้งที่ 2/2558 ชุดที่ 4 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (MPSC229A)	3.590	11/09/2022	A+/TRIS	10,700.00	10,874,528.56	1.07	1.06
หุ้นกู้ของบริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด ครั้งที่ 1/2556 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566 (MPSC233A)	4.600	13/03/2023	A+/TRIS	27,600.00	28,657,999.08	2.81	2.79
หุ้นกู้ของบริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566 (MPSC236A)	2.780	29/06/2023	A+/TRIS	31,000.00	31,594,991.68	3.10	3.07
หุ้นกู้ไม่มีประกัน ผู้ถือสามารถไถ่ถอนได้ก่อนกำหนดของ บมจ.ปตท. ครั้งที่ 2/2552 ชุดที่ 3 ไถ่ถอน พ.ศ.2567 (PTTC247A)	5.750	31/07/2024	AAA(tha)/FITC	26,200.00	29,016,863.39	2.85	2.82
หุ้นกู้ไม่มีประกัน บมจ.ปตท. ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 2 ไถ่ถอน พ.ศ.2567 (PTTC248A)	0.960	06/08/2024	AAA(tha)/FITC	22,000.00	21,916,684.46	2.15	2.13
หุ้นกู้ไม่มีประกัน บมจ.ปตท. ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 3 ไถ่ถอน พ.ศ.2569 (PTTC268A)	1.310	06/08/2026	AAA(tha)/FITC	27,000.00	26,598,100.68	2.61	2.59
หุ้นกู้ไม่มีประกัน บมจ.ปตท. ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 4 ไถ่ถอน พ.ศ.2571 (PTTC288A)	1.790	06/08/2028	AAA(tha)/FITC	10,000.00	9,746,517.50	0.96	0.95
หุ้นกู้ผู้ถือประกันของ บริษัท ปตท.สผ.ศูนย์บริหารเงิน จำกัด ครั้งที่ 1/2562 ครบกำหนดปี พ.ศ.2565 (PTTEPT226A)	2.260	19/06/2022	AAA/TRIS	19,000.00	19,112,867.79	1.88	1.86
หุ้นกู้ของบริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2567 (PTTGC249A)	2.200	05/09/2024	AA+(tha)/FITC	10,000.00	10,269,879.20	1.01	1.00
หุ้นกู้ของบริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2569 (PTTGC269A)	2.430	05/09/2026	AA+(tha)/FITC	18,000.00	18,366,001.56	1.80	1.79
หุ้นกู้ของบริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2570 (PTTGC271A)	2.130	25/01/2027	AA+(tha)/FITC	19,000.00	19,037,362.17	1.87	1.85
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกันของบริษัทควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ไถ่ถอนปี 2565 (QH225A)	2.850	08/05/2022	A-/TRIS	900.00	904,646.52	0.09	0.09
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกันของบริษัทควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ไถ่ถอนปี 2565 (QH22NA)	2.300	27/11/2022	A-/TRIS	13,000.00	13,136,963.97	1.29	1.28
หุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมของบริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี 2566 (RATCH23NA)	1.320	04/11/2023	AA+/TRIS	3,000.00	3,012,140.10	0.30	0.29

กองทุนเปิด ทีเอสที ฟิทช์ อินคัม ซีเอสดี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 1,028,102,014.20

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมของบริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ชุดที่ 2 ใ้ถ่ถอนปี 2568 (RATCH25NA)	1.760	04/11/2025	AA+/TRIS	2,000.00	2,004,224.50	0.20	0.20
หุ้นกู้มีประกันของบริษัทโตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 3/2562 ใ้ถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (TLT228A)	1.820	16/08/2022	AAA/TRIS	4,000.00	4,023,417.00	0.39	0.39
หุ้นกู้มีประกันของบริษัทโตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 5/2560 ใ้ถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (TLT22DA)	2.370	08/12/2022	AAA/TRIS	3,700.00	3,747,460.27	0.37	0.36
หุ้นกู้มีประกันของบริษัทโตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 4/2560 อายุ 5 ปี ครอบคลุมปี พ.ศ.2565 (TLT22OA)	2.200	31/10/2022	AAA/TRIS	5,800.00	5,863,854.93	0.58	0.57
หุ้นกู้ของ บริษัท ไทยยูเนียน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2564 ชุดที่ 1 ครอบคลุมปี พ.ศ.2569 (TU26NB)	2.270	10/11/2026	A+/TRIS	13,000.00	13,031,008.38	1.28	1.27
หุ้นกู้ของธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2564 ครอบคลุมปี 2567 (UOBT249A)	0.970	23/09/2024	AAA(tha)/FITCH	9,000.00	8,965,201.41	0.88	0.87
รวมหุ้นกู้ (Debtenture)					576,502,321.18	56.60	56.08
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,015,722,973.94 บาท)					1,018,642,581.31	100.00	99.08

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 ก่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการคืนชำระหนี้สูงสุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะสามารถชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะคืนชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

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

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีเอสดี

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	1,018,642,581.31
เงินฝากธนาคาร	6,457,625.17
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	3,700,930.99
รวมสินทรัพย์	<u>1,028,801,137.47</u>
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(391,333.47)
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	(297,978.11)
หนี้สินอื่น	(9,811.69)
รวมหนี้สิน	<u>(699,123.27)</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>1,028,102,014.20</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	954,758,766.64
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(78,242,978.21)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	151,586,225.77
สินทรัพย์สุทธิ	<u>1,028,102,014.20</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.7681
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	95,475,876.6574
ชนิดหน่วยลงทุน A	
สินทรัพย์สุทธิ	1,024,213,908.28
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.7681
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	95,114,817.5980
ชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออม	
สินทรัพย์สุทธิ	3,888,105.92
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.7686
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	361,059.0594

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ฟิวกซ์ อินคัม ซีแอล

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565

หน่วย : บาท

รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	7,242,102.17
รวมรายได้	7,242,102.17
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(1,421,626.37)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(153,535.59)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(568,650.58)
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	(22,685.36)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(3,741.26)
รวมค่าใช้จ่าย	(2,170,239.16)
รายได้สุทธิ	5,071,863.01
รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(196,075.74)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(5,250,628.08)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(5,446,703.82)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(374,840.81)
หัก ภาษีเงินได้	(519,500.52)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(894,341.33)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดหน่วยลงทุน A	(891,734.12)
ชนิดหน่วยลงทุนเพื่อการออม	(2,607.21)
รวม	(894,341.33)



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีล็ค

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ ฟิสิกซ์ อินคัม ซีล็ค ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2564 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2565 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรองจิต อำนฺุณธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน