

กองทุนเปิด ทีสโก้ สเตรทิจิก เพื่อการเลี้ยงชีพ

(TISCO Strategic RMF)

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 18 พฤศจิกายน 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ สเตแตรทิจิก เพื่อการเลี้ยงชีพ

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ สเตแตรทิจิก เพื่อการเลี้ยงชีพ สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 18 พฤศจิกายน 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอนำส่งรายงานฉบับนี้ มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ในช่วง 10 ปี ที่ผ่านมา นักลงทุนอาจจะคุ้นชินกับ Fed put หรือการกลับมาอ่อนคลายนโยบายการเงิน หลังจากที่ตลาดหุ้นปรับตัวลงมาแล้วประมาณ -20% เช่น ในปี 2015 ซึ่ง Fed ตัดสินใจเลื่อนแผนการขึ้นดอกเบี้ยออกไป และในช่วงปลายปี 2018 ซึ่ง Fed ประกาศยุติการขึ้นดอกเบี้ย และหยุดทำ QT ในเวลาต่อมา ดัชนี S&P500 ปรับตัวลงมาแล้ว -19% จากจุดสูงสุดในต้นปี ใกล้เคียงกับเปอร์เซ็นต์ที่เกิด Fed put ในอดีต ทำให้นักลงทุนอาจคาดหวังให้ Fed เข้ามาอุ้มตลาดเหมือนในอดีต

อย่างไรก็ดี เรามองว่าอาจยังไม่ถึงเวลาที่ Fed จะเปลี่ยนท่าทีที่อ่อนคลายขึ้น เนื่องจากตัวเลขเงินเฟ้อยังไม่มีความโน้มถ่วงชัดเจน ในขณะที่ตัวเลขเศรษฐกิจอื่นๆ ยังอยู่ในเกณฑ์ดี ห่างจากเกณฑ์ที่จะกดดันให้ Fed เปลี่ยนท่าที ทำให้ตลาดหุ้นยังขาดปัจจัยกระตุ้นที่สำคัญ และมี Downside อยู่

จากการวิเคราะห์ข้อมูลสถานะเศรษฐกิจ (ISM Manufacturing) และ Valuation (Earnings yield gap) ของ S&P500 ย้อนหลังพบว่าดัชนี S&P500 อาจต้องลดลงสู่ระดับ 3,600-3,800 จุด ถึงจะสะท้อนภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบันที่เพียงพอ และอาจเป็น Bottom ของการปรับฐานรอบนี้ เราจึงแนะนำให้เริ่มทยอยสะสมหุ้นที่ระดับต่ำกว่า 3,800 จุด โดยเน้นลงทุนในหุ้นกลุ่ม Defensive ซึ่งผลประกอบการไม่ผันผวนตามภาวะเศรษฐกิจมากนัก ได้แก่ กลุ่ม Utilities และ Healthcare รวมถึงกลุ่ม Tech. ในบริษัทที่สถานะการเงินแข็งแกร่ง มีผลกำไรเป็นบวก และได้ประโยชน์จาก Bond yield ที่ลดลง

ทั้งนี้ กองทุนเปิด ทิสโก้ สเตแตรทิจิก เพื่อการเลี้ยงชีพ มีผลการดำเนินงานในรอบที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 29 เมษายน 2565) ดังนี้ กองทุนเปิด ทิสโก้ สเตแตรทิจิก เพื่อการเลี้ยงชีพ (Class A) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 3.68 และกองทุนเปิด ทิสโก้ สเตแตรทิจิก เพื่อการเลี้ยงชีพ (Class PVD) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 3.68

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด โคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทีสโก้ สเตตรทิจิก เพื่อการเลี้ยงชีพ

ผลการดำเนินงานของกองทุน*

อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 29 เมษายน 2565				
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทีสโก้ สเตตรทิจิก เพื่อการเลี้ยงชีพ (A)	-5.28%	-2.96%	-2.84%	-3.68%
เกณฑ์มาตรฐาน**	1.93%	-1.22%	2.47%	2.45%
ทีสโก้ สเตตรทิจิก เพื่อการเลี้ยงชีพ (PVD)	-5.28%	-2.96%	-2.84%	-3.68%
เกณฑ์มาตรฐาน**	1.93%	-1.22%	2.47%	2.45%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** คำนี้นิยามผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI)

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทีสโก้ สเตตรทิจิก เพื่อการเลี้ยงชีพ	คุณณัฐภัทร มิตรศิริสวัสดิ์	คุณนิพนธ์ ไกรลาศโอฬาร

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทีสโก้ สเตตรทิจิก เพื่อการเลี้ยงชีพ			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนบุคคล*	บุคคลที่	สัดส่วน(%)
29 เมษายน 2565	-	-	-
*บุคคล หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทิสโก้ สเตอริจิก เพื่อการเลี้ยงชีพ

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 18 พฤศจิกายน 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 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 พฤศจิกายน 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 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 กลีกรไทย 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 ทีเอสไอ สแตรทิจิก เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 133,278,327.77

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร /สถาบัน	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
หลักทรัพย์ในประเทศ							
หน่วยลงทุน (Unit Trust)							
กองทุนเปิด ทีเอสไอ สแตรทิจิก ฟินด์ - ชนิดสะสมผลตอบแทน (TSF-A)				1,616,844.4844	131,693,276.73	100.00	98.81
รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust)					131,693,276.73	100.00	98.81
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 135,696,474.61 บาท)					131,693,276.73	100.00	98.81

กองทุนเปิด ทีสโก้ สเตอร์ทิจิก เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	131,693,276.73
เงินฝากธนาคาร	1,572,670.48
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	515.08
สินทรัพย์อื่น	67,888.92
รวมสินทรัพย์	133,334,351.21
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(54,947.83)
หนี้สินอื่น	(1,075.61)
รวมหนี้สิน	(56,023.44)
สินทรัพย์สุทธิ	133,278,327.77
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	138,381,614.54
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(825,395.40)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	(4,277,891.37)
สินทรัพย์สุทธิ	133,278,327.77
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	9.6312
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	13,838,161.4414
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	
สินทรัพย์สุทธิ	108,236,001.12
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	9.6312
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	11,238,054.9393
ชนิดรองรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	
สินทรัพย์สุทธิ	25,042,326.65
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	9.6312
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	2,600,106.5021

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ สเตตรทิจิก เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 18 พฤศจิกายน 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565

	หน่วย : บาท
รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	777.46
รวมรายได้	777.46
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(10,438.40)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(156,575.28)
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	(17,436.48)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(71,501.42)
รวมค่าใช้จ่าย	(255,951.58)
ขาดทุนสุทธิ	(255,174.12)
รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(19,519.37)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(4,003,197.88)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(4,022,717.25)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(4,277,891.37)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	(3,701,973.80)
ชนิดรองรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	(575,917.57)
รวม	(4,277,891.37)



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทีเอสโก้ สเตตรทิจิก เพื่อการเลี้ยงชีพ

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทีเอสโก้ สเตตรทิจิก เพื่อการเลี้ยงชีพ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีเอสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 18 พฤศจิกายน 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีเอสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด ทีเอสโก้ สเตตรทิจิก เพื่อการเลี้ยงชีพ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรองจิต อำนฺุณธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน