

กองทุนเปิด ทิสโก้ เวลธ์ บาลานซ์

(TISCO Wealth Balance Fund)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563

ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ เวิร์ลด์ บาลานซ์

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

เรามองว่าภาพการลงทุนในปี 2021 นั้นจะคล้ายคลึงกับในปี 2017 ที่การฟื้นตัวของเศรษฐกิจและผลกำไรจะเป็นแรงขับเคลื่อนที่ทำให้ตลาดหุ้นยังสามารถปรับตัวขึ้นต่อได้แม้ Valuation จะอยู่ในระดับที่แพงมากเมื่อเทียบกับในอดีต นอกจากนี้ภาวะการเงินในปี 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) ที่นำตลาดขึ้นในปี

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

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ เวิร์ลด์ บาลานซ์ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 3.30

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ เวิลด์ บาลานซ์
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	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ทิสโก้ เวิลด์ บาลานซ์	-4.80%	10.49%	5.28%	3.30%	-5.19%	-1.43%	1.83%	3.18%	6.38%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-2.55%	8.72%	3.95%	3.11%	-2.67%	-0.21%	3.37%	5.18%	6.87%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช้การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอ ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** เกณฑ์อ้างอิงตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน ถึง วันที่ 31 ธ.ค. 42

- ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ถ่วงน้ำหนักในอัตราร้อยละ 50
- อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 1 ปี เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน), ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ประเภทบุคคลธรรมดา ถ่วงน้ำหนักในอัตราร้อยละ 50

เกณฑ์อ้างอิงตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 43 ถึง วันที่ 14 พ.ย. 44 ค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

- ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ถ่วงน้ำหนักในอัตราร้อยละ 50
- ThaiBMA Government Bond Index ถ่วงน้ำหนักในอัตราร้อยละ 16.67
- อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 1 ปี เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน), ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ประเภทบุคคลธรรมดา ถ่วงน้ำหนักในอัตราร้อยละ 16.67
- อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือน เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน), ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ประเภทบุคคลธรรมดา ถ่วงน้ำหนักในอัตราร้อยละ 16.67

เกณฑ์อ้างอิงตั้งแต่วันที่ 15 พ.ย. 44 - 15 พ.ค. 62 เท่ากับค่าเฉลี่ยระหว่าง

- ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ในสัดส่วน 50%
- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลของสมาคมตราสารหนี้ไทย ในสัดส่วน 25%
- ค่าเฉลี่ยของอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 1 ปี เฉลี่ยของ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ ในสัดส่วน 25%

เกณฑ์อ้างอิงตั้งแต่วันที่ 16 พ.ค. 62 - 2 ต.ค. 62 เท่ากับค่าเฉลี่ยระหว่าง

- ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ในสัดส่วน 50%
- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุคงเหลือตั้งแต่ 1-3 ปี ในสัดส่วน 25%
- ค่าเฉลี่ยของอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 1 ปี เฉลี่ยของ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ ในสัดส่วน 25%

และเกณฑ์อ้างอิงตั้งแต่วันที่ 3 ต.ค. 62 ถึงปัจจุบัน เท่ากับค่าเฉลี่ยระหว่าง

- ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ในสัดส่วน 50%
- ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุ 1-3 ปี ของสมาคมตราสารหนี้ไทย ในสัดส่วน 25%
- อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี ในสัดส่วน 25%

การเปลี่ยนแปลงเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับวิธีวัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาระภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมุดตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

กองทุนเปิด ทิสโก้ เวิร์ลด์ บาลานซ์
รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ เวิร์ลด์ บาลานซ์	คุณภักพล วนวิทย์	คุณพีรภัทร์ แสงทองฉาย

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ เวิร์ลด์ บาลานซ์			
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 ทิสโก้ เวิลด์ บาลานซ์

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)	283.73	0.54
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	12.77	0.02
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	41.61	0.08
ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	20.05	0.04
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	0.82	0.001
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	358.98	0.68

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 78.99 0.15

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

** ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter & Leaflet & Annual & ETC.) เป็นจำนวนเงิน 0.05 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 0.60 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.17 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	0.82
---	---	------

กองทุนเปิด ทีเอส โก้ เวิร์ลด์ บาลานซ์
 รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
 สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีเอส โก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	78,488.26	99.37
2	เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด JPMORGAN SECURITIES (THAILAND) LIMITED	475.62	0.60
3	ไทยพาณิชย์ จำกัด SCB SECURITIES COMPANY LIMITED	23.94	0.03
		78,987.82	100.00

กองทุนเปิด ทิสโก้ เวิลด์ บาลานซ์

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 ทีเอส ีแวลู บาลานซ์
งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 54,968,863.87

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงินลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
หลักทรัพย์ในประเทศ							
พันธบัตร (Bond)							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 7/364/63 (CB21708A)	-	08/07/2021		3,000	2,992,548.54	5.94	5.44
รวมพันธบัตร (Bond)					2,992,548.54	5.94	5.44
หุ้นกู้ (Debenture)							
หุ้นกู้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (BAY224A)	2.370	04/04/2022	AAA(thai)/FITCH	1,000	1,020,770.33	2.03	1.86
หุ้นกู้ของบริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (BJC223B)	2.710	24/03/2022	A+/TRIS	3,000	3,047,245.08	6.05	5.54
หุ้นกู้ของบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (CK225A)	2.480	23/05/2022	A/TRIS	2,000	2,022,657.14	4.02	3.68
หุ้นกู้บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566 (CPPTH231A)	3.470	20/01/2023	A+/TRIS	1,000	1,030,207.51	2.05	1.87
หุ้นกู้ของ บ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี 2564 (FPT213A)	2.610	15/03/2021	A-/TRIS	1,000	1,002,626.23	1.99	1.82
หุ้นกู้ของบริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี 2564 (TICON213A)	2.200	14/03/2021	A-/TRIS	1,000	1,001,962.57	1.99	1.82
หุ้นกู้ของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (KTC223A)	2.650	11/03/2022	A+/TRIS	2,000	2,025,734.72	4.02	3.69
หุ้นกู้ของบริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 8 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2565 (MINT223B)	3.100	29/03/2022	A/TRIS	3,000	3,012,098.79	5.98	5.48
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกันของบริษัท ควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ไถ่ถอนปี 2564 (QH213A)	2.160	05/03/2021	A-/TRIS	1,000	1,001,073.08	1.99	1.82
หุ้นกู้ของบริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564 (SPALI213A)	2.090	15/03/2021	A/TRIS	1,000	1,002,629.05	1.99	1.82
รวมหุ้นกู้ (Debenture)					16,167,004.50	32.11	29.40
หุ้น (Stock)							
ธนาคาร					2,294,620.00	4.55	4.17
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)				4,700	554,600.00	1.10	1.01
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)				6,400	704,000.00	1.40	1.28
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)				32,100	343,470.00	0.68	0.62
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB)				8,100	692,550.00	1.37	1.26
วัสดุก่อสร้าง					710,600.00	1.41	1.29
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)				1,900	710,600.00	1.41	1.29
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					2,293,150.00	4.55	4.18
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)				39,100	1,251,200.00	2.48	2.28
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)				18,200	1,041,950.00	2.07	1.90

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เวิลด์ บาลานซ์

งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 54,968,863.87

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร /สถาบัน	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงินลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
พาณิชย์					4,262,550.00	8.46	7.75
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) (COM7)				6,200	254,200.00	0.50	0.46
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)				41,600	2,516,800.00	5.00	4.58
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)				29,800	539,380.00	1.07	0.98
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (HMPRO)				41,100	604,170.00	1.20	1.10
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน) (MEGA)				9,600	348,000.00	0.69	0.63
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					3,001,800.00	5.96	5.46
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)				6,700	1,175,850.00	2.33	2.14
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (INTUCH)				32,900	1,825,950.00	3.63	3.32
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					703,925.00	1.40	1.28
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (HANA)				12,700	542,925.00	1.08	0.99
บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (KCE)				4,000	161,000.00	0.32	0.29
พลังงานและสาธารณูปโภค					6,475,000.00	12.86	11.77
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (BGRIM)				11,800	578,200.00	1.15	1.05
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (GPSC)				4,100	288,025.00	0.57	0.52
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (GULF)				59,130	2,069,550.00	4.11	3.76
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)				75,700	3,028,000.00	6.01	5.51
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)				1,700	164,475.00	0.33	0.30
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP)				7,300	346,750.00	0.69	0.63
เงินทุนและหลักทรัพย์					2,967,000.00	5.88	5.40
บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (BAM)				32,700	686,700.00	1.36	1.25
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTC)				19,300	984,300.00	1.95	1.79
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (MTC)				24,000	1,296,000.00	2.57	2.36
อาหารและเครื่องดื่ม					2,498,148.40	4.96	4.54
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (CBG)				8,400	1,012,200.00	2.01	1.84
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) (CPF)				28,200	810,750.00	1.61	1.47
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT)				18,458	457,758.40	0.91	0.83
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)				14,400	217,440.00	0.43	0.40
การแพทย์					1,464,558.00	2.91	2.67
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BDMS)				55,100	1,184,650.00	2.35	2.16
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) (CHG)				110,200	279,908.00	0.56	0.51
บรรจุกัญชา					773,175.00	1.53	1.41
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน) (SCGP)				18,300	773,175.00	1.53	1.41
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์					1,076,075.00	2.14	1.96
บริษัท ศรีศรีรุ่ง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (STGT)				14,300	1,076,075.00	2.14	1.96
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					1,119,168.00	2.22	2.04
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)				10,300	522,725.00	1.04	0.95
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (LH)				47,500	372,875.00	0.74	0.68
บริษัท คับบิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (WHA)				71,200	223,568.00	0.44	0.41
บริการรับเหมาก่อสร้าง					353,780.00	0.70	0.64
บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (STEC)				26,600	353,780.00	0.70	0.64

กองทุนเปิด ทีเอส ีแควร์ บาลานซ์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 54,968,863.87

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร /สถาบัน	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงินลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
ขนส่งและโลจิสติกส์					1,222,840.00	2.42	2.23
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)				12,700	812,800.00	1.61	1.48
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (BTS)				40,200	410,040.00	0.81	0.75
รวมหุ้น (Stock)					31,216,389.40	61.95	56.79
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 49,721,031.16 บาท)					50,375,942.44	100.00	91.63

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 มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

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

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เวิลด์ บาลานซ์

งบดุล

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 49,721,031.16 บาท)	50,375,942.44
เงินฝากธนาคาร	4,327,716.19
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	111,277.17
จากการขายเงินลงทุน	232,468.01
รวมสินทรัพย์	<u>55,047,403.81</u>
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(76,208.43)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(2,187.86)
หนี้สินอื่น ๆ	(143.65)
รวมหนี้สิน	<u>(78,539.94)</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>54,968,863.87</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	18,742,350.91
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(131,995,399.30)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	168,221,912.26
สินทรัพย์สุทธิ	<u>54,968,863.87</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	29.3286
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	1,874,235.0809

กองทุนเปิด ทีเอส ี เวลธ์ บาลานซ์

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

หน่วย : บาท

รายได้จากการลงทุน

รายได้ดอกเบี้ย

219,169.31

เงินปันผลรับ

216,179.24

รายได้อื่น ๆ

6,000.00

รวมรายได้

441,348.55

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ

(283,727.24)

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์

(12,767.68)

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

(41,612.72)

ค่าสอบบัญชี

(20,054.97)

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

(164.74)

ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ

(29,530.31)

รวมค่าใช้จ่าย

(387,857.66)

รายได้จากการลงทุนสุทธิ

53,490.89

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น

(1,259,233.38)

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น

2,938,733.06

รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น

1,679,499.68

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

1,732,990.57



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ เวิร์ลด์ บาลานซ์

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

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรองจิต อำนวยธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน