

**กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น**  
**(TISCO Short Term Government Bond Fund)**  
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562  
ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด**

## รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ในปี 2020 เราคาดว่าธนาคารกลางทั่วโลกจะยังคงนโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย ทำให้อัตราดอกเบี้ยทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ ช่วยลดความเสี่ยงที่ตลาดจะปรับฐานจากการขึ้นดอกเบี้ยเหมือนเมื่อปี 2018 และหนุน Valuation ให้ทรงตัวได้ในระดับสูง

โดยในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า เรามองว่าตลาดหุ้น EM (Emerging Markets) จะกลับมา Outperform ในระยะสั้น จาก 1) ข่าวการลงนามในข้อตกลงการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ทำให้ Sentiment การลงทุนกลับมาดีขึ้น 2) การตกลงลดปริมาณการผลิตน้ำมันดิบของกลุ่ม OPEC จะช่วยสนับสนุนให้ราคาน้ำมันและกำไรของบริษัทใน EM เพิ่มขึ้น และ 3) ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่เริ่มกลับมามีแนวโน้มอ่อนค่าลง จะทำให้ตลาดหุ้นใน EM ซึ่งปรับตัวขึ้นมาน้อยกว่าตลาด DM ในช่วงปีที่ผ่านมา สามารถกลับมา Outperform ได้ในระยะ 1-2 เดือนข้างหน้า คล้ายกับในช่วงปี 2016 ที่ราคาน้ำมันเริ่มกลับมาฟื้นตัวขึ้น และเงินมีการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างเต็มที่ ทำให้เงินหยวนอ่อนค่าลงมาก และช่วยให้เศรษฐกิจจีนรวมถึงเศรษฐกิจโลกฟื้นตัวได้อย่างรวดเร็ว

อย่างไรก็ดี เรามองว่าตลาดมี Upside จำกัด จาก 1) Valuation อยู่ในระดับที่แพง ตลาดได้คาดหวังการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไว้ค่อนข้างสูง Forward P/E Ratio ของดัชนี S&P500 ได้เพิ่มขึ้นมาอย่างรวดเร็วเป็น 18.1 เท่าจาก 14.5 เท่าในช่วงไตรมาส 1 ซึ่งเราประเมินว่า Valuation ที่สูงในระดับนี้ ได้สะท้อนการเร่งฟื้นตัวของเศรษฐกิจไปมากแล้ว 2) การฟื้นตัวของตัวเลขเศรษฐกิจในรอบนี้น่าจะเป็นไปได้อย่างค่อยเป็นค่อยไป ทำให้คาดการณ์ EPS Growth ในปี 2020 ต่ำ 3) ความเสี่ยงจากสงครามการค้ายังคงอยู่ และ 4) มีความเสี่ยงทางการเมืองจากการเลือกตั้งสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นมา ซึ่งอาจจุดชนวนให้ตลาดปรับฐานในช่วงต้นเดือน มี.ค. จากความกังวลต่อนโยบายของผู้สมัครทำชิงตำแหน่งปธน. จากพรรค Democrat ซึ่งมีนโยบายกดดันตลาดหุ้น เช่น การเสนอให้เพิ่มภาษีนิติบุคคลและภาษีเงินได้สำหรับบุคคลธรรมดาที่มีรายได้ และเสนอให้เพิ่มความเข้มงวดในการกำกับดูแลบริษัท Tech firms ขนาดใหญ่

ในเชิงกลยุทธ์ เราจึงแนะนำให้นักลงทุนเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้น EM เพียงระยะสั้น และขายทำกำไรหุ้น EM ภายในเดือน ก.พ. ในขณะเดียวกัน ให้ซื้อสะสมทองคำควบคู่กันด้วย โดยเฉพาะในช่วงนี้ที่ราคากำลังพักฐาน

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 29 พฤศจิกายน 2562) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 0.63

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

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

| ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2562 |                  |         |         |         |       |       |       |       |                      |
|-----------------------------------|------------------|---------|---------|---------|-------|-------|-------|-------|----------------------|
| กองทุนเปิด                        | ตั้งแต่<br>ต้นปี | 1 เดือน | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี  | 3 ปี  | 5 ปี  | 10 ปี | ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน |
| ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น           | 1.11%            | 0.11%   | 0.26%   | 0.63%   | 1.17% | 1.01% | 1.06% | 1.46% | 1.76%                |
| เกณฑ์มาตรฐาน**                    | 1.58%            | 0.15%   | 0.38%   | 0.90%   | 1.68% | 1.50% | 1.28% | 1.34% | 1.61%                |
| เกณฑ์มาตรฐาน***                   | 1.43%            | 0.11%   | 0.38%   | 0.77%   | 1.53% | 1.45% | 1.45% | 1.71% | 1.97%                |

\* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน 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(%) |
| 29 พฤศจิกายน 2562                                                       | -           | -        | -          |
| *กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต. |             |          |            |

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

## กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น

### แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน<br>(Fund's Direct Expenses) | จำนวนเงิน<br>(หน่วย: พันบาท) | ร้อยละของมูลค่า<br>สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)                      | 3,531.87                     | 0.13                                       |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)                 | 353.19                       | 0.01                                       |
| ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)         | 1,765.93                     | 0.07                                       |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)                         | -                            | -                                          |
| ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)              | -                            | -                                          |
| ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)                      | 180.26                       | 0.008                                      |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total *)                            | 5,831.25                     | 0.22                                       |

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission)

-

-

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

\*\* ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee) เป็นจำนวนเงิน 22.50 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter & Leaflet & Annual & ETC.) เป็นจำนวนเงิน 45.69 บาท (หน่วย : พันบาท)  
หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ (Publication Of NAV & ETC) เป็นจำนวนเงิน 41.79 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 46.66 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าซื้อเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 5.75 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 17.87 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

=

3.52

## กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น

### รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

1. บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด

2. ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)

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

### ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

| ลำดับที่ | บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์                                | ผลประโยชน์ที่ได้รับ                           |                                  |                                |
|----------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
|          |                                                              | การรับบทวิจย<br>รวมทั้งข้อมูล<br>ข่าวสารอื่นๆ | จัดสัมมนา /<br>จัดเยี่ยมชมบริษัท | การได้รับสิทธิใน<br>การจองหุ้น |
| 1        | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)                       | ✓                                             | ✓                                | ✓                              |
| 2        | บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด        | ✓                                             | ✓                                | x                              |
| 3        | บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด             | ✓                                             | ✓                                | x                              |
| 4        | บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สุวิธ (ประเทศไทย) จำกัด              | ✓                                             | ✓                                | x                              |
| 5        | บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด         | ✓                                             | ✓                                | x                              |
| 6        | บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | ✓                                             | ✓                                | x                              |
| 7        | บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                      | ✓                                             | ✓                                | ✓                              |
| 8        | บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)                          | ✓                                             | ✓                                | x                              |
| 9        | บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด                            | ✓                                             | ✓                                | x                              |
| 10       | บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด                                | ✓                                             | ✓                                | x                              |
| 11       | บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  | ✓                                             | ✓                                | x                              |
| 12       | บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)                | ✓                                             | ✓                                | x                              |
| 13       | บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด               | ✓                                             | x                                | x                              |
| 14       | บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)            | ✓                                             | ✓                                | x                              |
| 15       | บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)         | ✓                                             | ✓                                | x                              |
| 16       | บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)                  | ✓                                             | x                                | x                              |
| 17       | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)               | ✓                                             | ✓                                | x                              |

กองทุนเปิด ทีสโก้ พันธบัตรระยะสั้น  
งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 2,525,690,785.49

| ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์                              | อัตราดอกเบี้ย | วันครบอายุ | การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน | จำนวนหน่วย                 | มูลค่ายุติธรรม<br><br>(บาท) | ร้อยละของมูลค่า |                |
|---------------------------------------------------------|---------------|------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------|----------------|
|                                                         |               |            |                                                               | /เงินต้น<br><br>(หุ้น/บาท) |                             | เงินลงทุน       | สินทรัพย์สุทธิ |
| หลักทรัพย์ในประเทศ                                      |               |            |                                                               |                            |                             |                 |                |
| พันธบัตร (Bond)                                         |               |            |                                                               |                            |                             |                 |                |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวคที่ 36/92/62 (CB19D06C)  | -             | 6/12/2019  |                                                               | 65,000                     | 64,988,745.25               | 2.63            | 2.57           |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวคที่ 37/91/62 (CB19D12B)  | -             | 12/12/2019 |                                                               | 80,000                     | 79,971,079.20               | 3.23            | 3.17           |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวคที่ 25/182/62 (CB19D19A) | -             | 19/12/2019 |                                                               | 79,000                     | 78,952,012.24               | 3.19            | 3.12           |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวคที่ 38/91/62 (CB19D19B)  | -             | 19/12/2019 |                                                               | 135,000                    | 134,917,164.00              | 5.45            | 5.34           |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวคที่ 39/91/62 (CB19D26B)  | -             | 26/12/2019 |                                                               | 60,000                     | 59,949,494.40               | 2.42            | 2.37           |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวคที่ 27/182/62 (CB20102A) | -             | 2/1/2020   |                                                               | 100,000                    | 99,891,406.00               | 4.04            | 3.96           |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวคที่ 28/182/62 (CB20109A) | -             | 9/1/2020   |                                                               | 163,000                    | 162,779,876.65              | 6.58            | 6.44           |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวคที่ 29/182/62 (CB20116A) | -             | 16/1/2020  |                                                               | 70,000                     | 69,890,779.00               | 2.83            | 2.77           |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวคที่ 42/91/62 (CB20116B)  | -             | 16/1/2020  |                                                               | 80,000                     | 79,876,180.80               | 3.23            | 3.16           |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวคที่ 43/91/62 (CB20123B)  | -             | 23/1/2020  |                                                               | 195,000                    | 194,641,841.55              | 7.87            | 7.71           |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวคที่ 31/182/62 (CB20130A) | -             | 30/1/2020  |                                                               | 200,000                    | 199,596,432.00              | 8.07            | 7.90           |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวคที่ 32/182/62 (CB20206A) | -             | 6/2/2020   |                                                               | 110,000                    | 109,744,387.50              | 4.44            | 4.35           |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวคที่ 33/182/62 (CB20213A) | -             | 13/2/2020  |                                                               | 180,000                    | 179,554,066.20              | 7.26            | 7.11           |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวคที่ 35/182/62 (CB20227A) | -             | 27/2/2020  |                                                               | 105,000                    | 104,679,144.15              | 4.23            | 4.14           |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวคที่ 36/182/62 (CB20305A) | -             | 5/3/2020   |                                                               | 119,000                    | 118,611,021.13              | 4.79            | 4.70           |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวคที่ 1/364/62 (CB20312A)  | -             | 12/3/2020  |                                                               | 185,000                    | 184,356,016.85              | 7.45            | 7.30           |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวคที่ 38/182/62 (CB20319A) | -             | 19/3/2020  |                                                               | 75,000                     | 74,725,521.75               | 3.02            | 2.96           |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวคที่ 39/182/62 (CB20326A) | -             | 26/3/2020  |                                                               | 145,000                    | 144,426,252.40              | 5.84            | 5.72           |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวคที่ 41/182/62 (CB20409A) | -             | 9/4/2020   |                                                               | 125,000                    | 124,437,135.00              | 5.03            | 4.93           |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวคที่ 45/182/62 (CB20507A) | -             | 7/5/2020   |                                                               | 110,000                    | 109,407,997.60              | 4.42            | 4.33           |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวคที่ 47/182/62 (CB20521A) | -             | 21/5/2020  |                                                               | 45,000                     | 44,732,292.75               | 1.81            | 1.77           |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย จวคที่ 48/182/62 (CB20528A) | -             | 28/5/2020  |                                                               | 54,000                     | 53,670,989.34               | 2.17            | 2.13           |
| รวมพันธบัตร (Bond)                                      |               |            |                                                               |                            | 2,473,799,835.76            | 100.00          | 97.95          |
| รวมเงินลงทุน ( ราคาทุน 2,473,078,343.31 บาท)            |               |            |                                                               |                            | 2,473,799,835.76            | 100.00          | 97.95          |

อายุถัวเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนัก (Duration)

0.20

สัดส่วนของการลงทุนในทรัพย์สินที่มีสภาพคล่องสูง

101.17

### **สรุปข้อมูลการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันกองทุนรวม**

โดยมีการปรับปรุงในส่วนข้อผูกพันในข้อดังต่อไปนี้

ข้อ 16. วิธีการชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่นให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

16.2 กรณีที่บริษัทจัดการไม่ได้บันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องของกองทุนรวมเป็นศูนย์

16.2.1 ก่อนการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นที่มีใช้หลักประกันในแต่ละครั้ง บริษัทจัดการจะต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนตามมติพิเศษ ในการขอความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะระบุรายละเอียดเกี่ยวกับทรัพย์สินที่กองทุนรวมจะได้จากการรับชำระหนี้ มูลค่าของทรัพย์สิน ประมาณการค่าใช้จ่าย พร้อมเหตุผลและความจำเป็นในการรับชำระหนี้

16.4 บริษัทจัดการจะชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์สินหรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินได้ ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นเงิน หรือกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนตกลงรับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์สินหรือทรัพย์สินอื่นแทนเงิน และบริษัทจัดการได้รับมติพิเศษให้ชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์สินหรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินได้ รวมถึงกรณีอื่นใดที่เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด โดยบริษัทจัดการจะกำหนดขั้นตอนการดำเนินการต่อไป ซึ่งขั้นตอนที่กำหนดต้องสามารถปฏิบัติได้จริงและเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนทุกราย

ข้อ 18. ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดจะถือหน่วยลงทุนได้ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของกองทุนรวม ยกเว้นในกรณีดังต่อไปนี้

(1) กรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นบุคคล ดังนี้

(ก) กองทุน ดังนี้

1. กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
2. กองทุนประกันสังคม
3. กองทุนการออมแห่งชาติ
4. กองทุนบำเหน็จบำนาญแห่งชาติ
5. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
6. กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป
7. กองทุนอื่นใดที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. พิจารณามีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนตามข้อ 1. ถึงข้อ 6.
8. กองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะตามข้อ 1. ถึงข้อ 7.

(ข) นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยนอกเหนือจากกองทุนตามวรรคหนึ่ง (1) (ก) ซึ่งไม่อยู่ภายใต้บังคับต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล

(ค) บุคคลซึ่งลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้โครงการระหว่างประเทศ โดยเป็นการลงทุนในต่างประเทศของผู้ลงทุนที่มีได้มีสัญชาติไทยหรือผ่านบัญชีแบบไม่เปิดเผยชื่อ (Omnibus Account)

(ง) บุคคลอื่นที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เมื่อมีเหตุจำเป็นและสมควร

(2) กรณีที่เป็นการถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ดังนี้

(ก) กองทุนรวมอีทีเอฟ เฉพาะกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่หรือผู้ดูแลสภาพคล่องที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ

“ผู้ลงทุนรายใหญ่” และ “ผู้ดูแลสภาพคล่อง” ตามข้อ (2) (ก) หมายความว่า ผู้ลงทุนรายใหญ่และผู้ดูแลสภาพคล่อง ตามที่กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวกับการจัดตั้งและการจัดการกองทุนรวมอีทีเอฟ

(ข) กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพที่มีการรับโอนเงินจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทั้งนี้ เฉพาะในส่วนของหน่วยลงทุนที่รองรับการรับโอนเงินดังกล่าว

“เงินจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ” หมายถึง

1. เงินที่กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพรับโอนจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
2. เงินที่กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพรับโอนต่อเนื่องจากกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพอื่น
3. ผลประโยชน์อันเกิดจากเงินตามข้อ 1. และข้อ 2.

(ค) กรณีอื่นนอกเหนือจากกรณีตามข้อ (2) (ก) และ (ข) ซึ่งเป็นการถือหน่วยลงทุนที่มีระยะเวลาติดต่อกันไม่เกิน 1 ปี เว้นแต่ได้รับผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควรโดยพิจารณาถึงประโยชน์โดยรวมของผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าวเป็นสำคัญ

(ง) กองทุนรวมที่มีลักษณะครบถ้วน ดังนี้

1. การถือหน่วยลงทุนของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดเกินกว่าข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน ต้องมิได้เป็นไปโดยมุ่งแสวงหาประโยชน์อื่นใดนอกเหนือจากประโยชน์ทั่วไปที่พึงได้จากการลงทุน เช่น เงินปันผล หรือสิทธิออกเสียง เป็นต้น
2. มีกระบวนการที่ทำให้มั่นใจได้ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมรับทราบถึงการมีผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถือเกินกว่าข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน ซึ่งอาจกระทบต่อการบริหารจัดการกองทุนรวมหรือการเลิกกองทุนรวมได้

บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดจะถือหน่วยลงทุนได้ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม ยกเว้นในกรณีเข้าข้อยกเว้นตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัทจัดการ

ข้อ 19. หลักเกณฑ์และวิธีการในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน

19.1 ในการขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อการแก้ไขโครงการหรือวิธีการจัดการ บริษัทจัดการจะดำเนินการด้วยวิธีการใดวิธีการหนึ่ง ดังต่อไปนี้

- (1) การประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน
- (2) การส่งหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน

19.2 วันและเวลาในการดำเนินการเพื่อขอมติ บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ทั้งนี้ ในการขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนในเรื่องใดๆ บริษัทจัดการกองทุนรวมจะไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งหมดในบางกรณี กล่าวคือ กรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมและหน้าที่ของบริษัท

จัดการ เช่น บริษัทจัดการกองทุนจะไม่รับประกันความเสี่ยงของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นในส่วนที่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด รวมในจำนวนเสี่ยงในการขอมติในเรื่องดังกล่าว

การดำเนินการใดที่โครงการจัดการกองทุนรวมหรือกฎหมายกำหนดให้ต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน หากบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ดำเนินการไปตามมติของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้รับมาโดยชอบแล้ว ให้ถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงเห็นชอบให้ดำเนินการดังกล่าวและมีผลผูกพันตามมติ

มติของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ให้ดำเนินการใดอันเป็นการขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมาย ให้ถือว่ามตินั้นเสียไปในกรณีที่เป็นการขอมติเพื่อแก้ไขข้อผูกพันในเรื่องที่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ต้องได้รับมติพิเศษของผู้ถือหน่วยลงทุน (มติของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคะแนนเสียงได้ไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งเข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน หรือของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งส่งหนังสือแจ้งมติและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน) เว้นแต่กรณีที่กองทุนรวมมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน การขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนนอกจากจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนที่กำหนดไว้ในข้อผูกพัน หรือที่กำหนดไว้ในมาตรา 129/2 และมาตรา 129/3 หรือตามที่กำหนดในประกาศนี้แล้ว ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้ด้วย

- (1) ในกรณีที่เป็นการขอมติที่มีผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนทุกชนิด โดยแต่ละชนิดได้รับผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เท่ากัน ต้องได้รับมติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของจำนวนหน่วยลงทุนแต่ละชนิดที่ได้รับผลกระทบ แล้วแต่กรณี
- (2) ในกรณีที่เป็นการขอมติที่มีผลกระทบต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ว่ากรณีใด ต้องได้รับมติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของจำนวนหน่วยลงทุนแต่ละชนิดที่ได้รับผลกระทบ แล้วแต่กรณี
- (3) ในกรณีที่เป็นการขอมติที่มีผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดใดชนิดหนึ่ง ต้องได้รับมติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของจำนวนหน่วยลงทุนแต่ละชนิดที่ได้รับผลกระทบ แล้วแต่กรณี

#### ข้อ 20. วิธีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพัน

การแก้ไขเพิ่มเติมส่วนใดส่วนหนึ่งของข้อผูกพันที่เป็นไปตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อผูกพัน และมีสาระสำคัญที่เป็นไปตามและไม่ขัดหรือแย้งกับพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ตลอดจนหลักเกณฑ์ที่ออกโดยอาศัยอำนาจของกฎหมายดังกล่าว ให้ถือว่าข้อผูกพันส่วนที่แก้ไขเพิ่มเติมนั้นมีผลผูกพันคู่สัญญา

การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันในเรื่องที่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญต้องได้รับมติพิเศษของผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ เรื่องที่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ให้รวมถึง

- (ก) ข้อกำหนดเกี่ยวกับผลประโยชน์ตอบแทนและการคืนเงินทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน
- (ข) ข้อกำหนดเกี่ยวกับการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามข้อ 6 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 19/2554
- (ค) ข้อกำหนดเกี่ยวกับการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น
- (ง) ข้อกำหนดเกี่ยวกับการประกันตามข้อ 3/1 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 19/2554 กรณีกองทุนรวมมีประกัน และข้อกำหนดเกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาประกันในเรื่องใด ๆ อันมีผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียผลประโยชน์
- (จ) เรื่องที่ผู้ดูแลผลประโยชน์เห็นว่ากระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันในลักษณะดังต่อไปนี้ ให้มีผลผูกพันเมื่อได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยไม่ต้องได้รับมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

(ก) เป็นการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันให้มีสาระสำคัญสอดคล้องกับโครงการจัดการกองทุนรวมที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยได้รับมติโดยเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน แล้วแต่กรณี หรือ

(ข) ผู้ดูแลผลประโยชน์แสดงความเห็นว่าการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันนั้นเหมาะสม มีความจำเป็นหรือสมควร และไม่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันไม่ว่ากรณีใด ต้องกระทำเป็นหนังสือลงลายมือชื่อโดยบุคคลผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทจัดการกองทุนรวมและผู้ดูแลผลประโยชน์ พร้อมทั้งประทับตราบริษัท (ถ้ามี) บริษัทจัดการกองทุนรวมจะจัดให้มีข้อผูกพันเปิดเผยไว้ ณ ที่ทำการและเว็บไซต์ของบริษัทจัดการกองทุนรวมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถตรวจดูได้ รวมทั้งจัดส่งสรุปการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันพร้อมทั้งเหตุผลและความจำเป็นให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนพร้อมกับการส่งรายงานประจำปีของกองทุนรวม

## ข้อ 22. การเลิกกองทุนรวม

### 22.1.2 หากปรากฏว่ากองทุนเปิดได้มีมูลค่าหน่วยลงทุนหรือมีผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นจำนวนดังนี้

(1) จำนวนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนลดลงเหลือน้อยกว่า 35 รายในวันทำการใด

(2) มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้แล้วทั้งหมดโดยคำนวณตามมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน ลดลงเหลือน้อยกว่า 50 ล้านบาทในวันทำการใด และบริษัทจัดการประสงค์จะเลิกกองทุนรวมนั้น

(3) มีการขายคืนหน่วยลงทุนในลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้

(ก) มีการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิ ณ วันใดวันหนึ่งเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

(ข) มียอดรวมการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิในช่วงระยะเวลา 5 วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนใดติดต่อกันคิดเป็นจำนวนเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

ความใน (3) วรรคหนึ่ง มิให้นำมาใช้บังคับกับกองทุนที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าการเลิกกองทุนจะไม่เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่ เนื่องจากกองทุนยังคงมีทรัพย์สินคงเหลือที่มีคุณภาพและมีสภาพคล่องอย่างเพียงพอ และผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่จะไม่ได้รับผลกระทบจากการขายคืนนั้น

ความใน (3) วรรคหนึ่ง วรรคสอง และวรรคสาม มิให้นำมาใช้บังคับกับกองทุนรวมตลาดเงิน กองทุนรวมหน่วยลงทุน กองทุนรวมฟิเดเคอร์ กองทุนรวมดัชนี และกองทุนรวมอิตีเอฟ

22.1.3 บริษัทจัดการจะดำเนินการเลิกกองทุนตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อ 22.2.2 เมื่อปรากฏข้อเท็จจริงที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วมีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าจะมีการขายคืนหน่วยลงทุนตามข้อ 22.1.2 (3) (ก) และการเลิกกองทุนจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนโดยรวม

### 22.2. การดำเนินการของบริษัทจัดการ เมื่อเลิกกองทุนรวม :

22.2.2 ในกรณีที่ปรากฏว่ากองทุนมีมูลค่าหน่วยลงทุนหรือมีผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในข้อ 22.1.2 หรือข้อ 22.1.3 บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้เพื่อเลิกกองทุน เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะแก้ไขเปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่น

- (ก) ยุติการรับคำสั่งซื้อและคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตั้งแต่วันที่เกิดเหตุการณ์ตามข้อ 22.1.2 หรือข้อ 22.1.3
- (ข) แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียน รวมทั้งแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ดูแลผลประโยชน์และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ด้วย ทั้งนี้ ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่เกิดเหตุการณ์ตามข้อ 22.1.2 หรือข้อ 22.1.3
- (ค) จำหน่ายทรัพย์สินที่เหลืออยู่ของกองทุนดังกล่าวภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่เกิดเหตุการณ์ตามข้อ 22.1.2 หรือข้อ 22.1.3 เพื่อรวบรวมเงินเท่าที่สามารถกระทำได้เพื่อชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ
- (ง) ชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามสัดส่วนจำนวนเงินที่รวบรวมได้ตาม (ค) ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 10 วันทำการนับแต่วันที่เกิดเหตุการณ์ตามข้อ 22.1.2 หรือข้อ 22.1.3 และเมื่อได้ดำเนินการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแล้วให้ถือว่าเป็นการเลิกกองทุนนั้น เว้นแต่ได้รับผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

มีผลตั้งแต่วันที่ 28 ตุลาคม 2562 เป็นต้นไป

กองทุนเปิด ทีสโก้ พันธบัตรระยะสั้น

งบดุล

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

|                                                         |                  |
|---------------------------------------------------------|------------------|
| เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 2,473,078,343.31 บาท) | 2,473,799,835.76 |
| เงินฝากธนาคาร                                           | 81,001,254.18    |
| ลูกหนี้                                                 |                  |
| จากดอกเบี้ยรับ                                          | 70,636.13        |
| รวมสินทรัพย์                                            | 2,554,871,726.07 |

หนี้สิน

|                            |                 |
|----------------------------|-----------------|
| เจ้าหนี้                   |                 |
| จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | (28,214,748.70) |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย         | (928,232.69)    |
| ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย  | (27,363.77)     |
| หนี้สินอื่น ๆ              | (10,595.42)     |
| รวมหนี้สิน                 | (29,180,940.58) |

สินทรัพย์สุทธิ

2,525,690,785.49

สินทรัพย์สุทธิ:

|                                 |                  |
|---------------------------------|------------------|
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน | 1,960,786,346.85 |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม                |                  |
| บัญชีปรับสมดุล                  | 279,204,040.48   |
| กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน | 285,700,398.16   |

สินทรัพย์สุทธิ

2,525,690,785.49

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

12.8810

จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)

196,078,634.6892

กองทุนเปิด ทีสโก้ พันธบัตรระยะสั้น

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

หน่วย : บาท

รายได้จากการลงทุน

รายได้ดอกเบี้ย

593,400.52

ส่วนลดรับ

20,341,371.40

รวมรายได้

20,934,771.92

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ

(3,531,867.97)

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์

(353,186.80)

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

(1,765,934.02)

ค่าสอบบัญชี

(22,499.85)

ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ

(168,361.31)

รวมค่าใช้จ่าย

(5,841,849.95)

รายได้จากการลงทุนสุทธิ

15,092,921.97

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น

462,661.42

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น

886,569.75

รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น

1,349,231.17

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

16,442,153.14



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2562 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ศิริพร ขุนณรงค์

(นางสาวเชาวนี แสงพงษ์นภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์