

รายงานประจำปี 2566

กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น

(TISCO Short Term Government Bond Fund)

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

## สารบัญ

	หน้า
1. รายงานบริษัทจัดการ	1
2. ผลการดำเนินงาน	2
3. รายชื่อผู้จัดการกองทุน และ ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	3
4. รายชื่อนักคิดที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม และรายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุน ใช้บริการบุคคลอื่น	4
5. แบบแสดงค่าใช้จ่าย	5
6. รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	6
7. รายงานสรุปการลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก และตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน	7
8. ประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	8 - 9
9. รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	10
10. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด	11
11. รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน	12

## รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงานประจำปี กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึง ผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบปีที่ผ่านมา

ตัวเลขตลาดแรงงาน และอัตราเงินเฟ้อในสหรัฐฯ ซึ่งเป็นสองเป้าหมายหลักที่ Fed ใช้ในการตัดสินใจปรับเปลี่ยนนโยบายการเงิน ลดความร้อนแรงลง กลับเข้าสู่ภาวะสมดุลโดยสมบูรณ์

โดยการปรับขึ้นนโยบายการเงินเข้มงวดขึ้นตั้งแต่ 2 ปีก่อน ส่งผลให้อัตราตำแหน่งงานเปิดใหม่ (Job openings rate) ซึ่งสะท้อนอุปสงค์ในตลาดแรงงาน ลดลงมาเข้าใกล้ระดับอัตราว่างงาน (Unemployment rate) ซึ่งสะท้อนอุปทานในตลาดแรงงาน เป็นสัญญาณสำคัญที่บ่งชี้ว่าตลาดแรงงานสหรัฐฯกลับเข้าสู่ภาวะสมดุลโดยสมบูรณ์

ในขณะที่ อัตราเงินเฟ้อ (Core PCE) ปรับลดลงมาอยู่ที่ 2.6% ในเดือน พ.ค. ต่ำกว่าระดับที่ Fed เริ่มปรับลดดอกเบี้ยในช่วงปี 1970-1980 เป็นอย่างมาก และต่ำกว่าระดับ 2.8% ที่ Fed เริ่มปรับลดดอกเบี้ยในช่วงภาวะเงินเฟ้อต่ำ หรือหลังปี 1980 เป็นต้นมา

ตลาดแรงงานที่เริ่มอ่อนกำลังลง และอัตราเงินเฟ้อที่ปรับลดลง ต่ำกว่ารอบการลดดอกเบี้ยในอดีต น่าจะทำให้ Fed มั่นใจได้ว่าการปรับลดดอกเบี้ยในรอบนี้ จะไม่ทำให้อัตราเงินเฟ้อกลับไปเร่งตัวขึ้น และเริ่มต้นปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงในเดือน ก.ย. นี้

อัตราดอกเบี้ยที่ลดลง จะส่งผลบวกต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Risk assets) โดยสินทรัพย์ที่มีการปรับตัวขึ้นมากที่สุดในช่วง 6 เดือนหลังจากที่ Fed ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย คือ ตลาดหุ้น ซึ่งมักจะปรับตัวขึ้นราว 10% รองลงมาเป็นทองคำ และกองทุนอสังหาฯ (REIT)

อย่างไรก็ดี เมื่อพิจารณาปัจจัยด้าน Valuation พบว่ายิ่งระดับ P/E ของตลาดหุ้น ณ วันที่ Fed เริ่มต้นลดดอกเบี้ยสูงเท่าไร ก็ยิ่งทำให้เปอร์เซ็นต์การปรับขึ้นของตลาดหุ้นลดลงเท่านั้น ปัจจุบันค่า Forward P/E ของตลาดหุ้นสหรัฐฯ (S&P500) อยู่ที่ระดับ 21 เท่า นับเป็นระดับที่สูงมากเมื่อเทียบกับรอบการปรับลดดอกเบี้ยในอดีต โดยเป็นรองเพียงรอบการลดดอกเบี้ยในปี 2001 ซึ่งเกิดวิกฤติ Dot-com ค่า Forward P/E อยู่สูงถึง 29 เท่า ซึ่งตลาดหุ้นในตอนนั้นปรับลดลงถึง -10% ในระยะเวลา 6 เดือนหลัง Fed ลดดอกเบี้ยครั้งแรก

ระดับ Valuation ของตลาดหุ้นสหรัฐฯ ที่แพงมาก ทำให้ Upside จากการปรับลดดอกเบี้ยมีจำกัด เราคาดว่ากระแสเงินลงทุนจะไหลเข้าประเทศในกลุ่ม Emerging markets ในแถบเอเชีย ที่ Valuation ยังอยู่ในระดับที่ถูก และมักจะปรับขึ้นสูงนำตลาดหุ้นประเทศอื่นๆ หลังการปรับลดดอกเบี้ยของ Fed

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น มีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบปีที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 1.63

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ไคร้ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

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

ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567								
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
<b>ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น</b>	0.75%	0.45%	0.85%	1.63%	0.92%	0.79%	0.94%	1.52%
<b>เกณฑ์มาตรฐาน**</b>	0.94%	0.54%	1.06%	2.07%	1.11%	1.07%	1.14%	1.49%
<b>เกณฑ์มาตรฐาน***</b>	0.69%	0.41%	0.81%	1.56%	0.93%	0.91%	1.19%	1.73%

\* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

\*\* ดัชนีชี้วัดของกองทุน ได้แก่ อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือน เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ และเปลี่ยนเป็น อัตราผลตอบแทนของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA Short-term Government Bond Index) เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2559

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

## รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น	คุณราชนา จารุกุลวณิช	คุณพีรภัทร์ แสงทองฉาย

## ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนบุคคล	บุคคลที่	สัดส่วน(%)
31 พฤษภาคม 2567	-	-	-

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

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

1. บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด
2. ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)

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

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการให้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับทวิจ้ย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิใน การจองหุ้น
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเทอร์เน็ตชั่นแนล ( ประเทศไทย ) จำกัด	✓	✓	✗
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ ( ประเทศไทย ) จำกัด	✓	✓	✗
4	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส ( ประเทศไทย ) จำกัด	✓	✓	✗
5	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง ( ประเทศไทย ) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
6	บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
7	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
8	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✗
9	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	✓	✓	✓
10	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน ( ประเทศไทย ) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
11	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
12	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน ( ประเทศไทย ) จำกัด	✓	✓	✗
13	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ ( ประเทศไทย ) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
14	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี ( ประเทศไทย ) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
15	บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)	✓	✗	✗
16	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด ( มหาชน )	✓	✓	✗
17	บริษัทหลักทรัพย์ ซีทีเคอร์ป ( ประเทศไทย ) จำกัด	✓	✓	✗

**กองทุนเปิด ทีเอสโก้ พันธบัตรระยะสั้น**  
**แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม**  
**สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567**

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (MANAGEMENT FEE)	6,190.19	0.268
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (TRUSTEE FEE)	619.02	0.027
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (SHARE REGISTRAR FEE)	2,476.08	0.107
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (ADVISORY FEE)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (INSURER FEE)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ** (OTHER EXPENSE**)	217.29	0.009
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด* (TOTAL*)</b>	<b>9,502.58</b>	<b>0.411</b>

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (COMMISSION)

-

-

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

\*\* ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 3.26

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ พันธบัตรระยะสั้น  
รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน  
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>		
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+	24,207,838.31	1.20
อันดับความน่าเชื่อถือ A	1,605,202.12	0.08
พันธบัตร		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	2,001,732,933.94	98.76
<b>อื่น ๆ</b>		
ประเภทรายการค้างรับหรือสินทรัพย์อื่น ๆ	70,876.78	0.00
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่น ๆ	(777,359.07)	(0.04)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>2,026,839,492.08</b>	<b>100.00</b>



กองทุนเปิด ทีเอสโก้ พันธบัตรระยะสั้น  
รายงานสรุปการลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก และตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

กลุ่มของตราสาร	ราคายุติธรรม (Dirty Price)	ราคายุติธรรม ต่อ NAV (%)
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	2,001,732,933.94	98.76
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุนเป็น ผู้ออก/ผู้ส่งจ่าย/ผู้รับรอง/ผู้อาวุ้ล/ผู้สลักหลัง/ผู้ค้ำประกัน	25,883,917.21	1.28
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (Upper Limit) : 15.00%

## กองทุนเปิด ทีเอสที พันธบัตรระยะสั้น

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 2,026,839,492.08

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร /สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
<b>หลักทรัพย์ในประเทศ</b>							
<b>พันธบัตร (Bond)</b>							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 10/91/67 (CB24606A)	-	06/06/2024		235,000.00	234,926,785.75	11.74	11.59
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 11/91/67 (CB24613B)	-	13/06/2024		224,000.00	223,832,217.28	11.18	11.04
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 12/91/67 (CB24620A)	-	20/06/2024		102,000.00	101,878,025.34	5.09	5.03
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 13/91/67 (CB24627A)	-	27/06/2024		99,000.00	98,838,770.58	4.94	4.88
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 7/364/66 (CB24704A)	-	04/07/2024		123,000.00	122,746,419.51	6.13	6.06
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 14/91/67 (CB24704B)	-	04/07/2024		196,000.00	195,593,272.56	9.77	9.65
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 8/364/66 (CB24801A)	-	01/08/2024		197,000.00	196,248,114.04	9.80	9.68
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 18/91/67 (CB24801B)	-	01/08/2024		12,000.00	11,954,050.56	0.60	0.59
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 20/91/67 (CB24815A)	-	15/08/2024		132,000.00	131,373,724.68	6.56	6.48
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 22/91/67 (CB24829A)	-	29/08/2024		143,000.00	142,199,049.85	7.10	7.01
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 9/364/66 (CB24905A)	-	05/09/2024		97,000.00	96,411,703.73	4.82	4.76
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 12/364/66 (CB24D12A)	-	12/12/2024		64,000.00	63,223,575.68	3.16	3.12
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 11/364/66 (CB24N07A)	-	07/11/2024		115,000.00	113,854,360.80	5.69	5.62
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 10/364/66 (CB24O17A)	-	17/10/2024		271,000.00	268,652,863.58	13.42	13.25
<b>รวมพันธบัตร (Bond)</b>					<b>2,001,732,933.94</b>	<b>100.00</b>	<b>98.76</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,001,873,225.18 บาท)</b>					<b>2,001,732,933.94</b>	<b>100.00</b>	<b>98.76</b>

อายุถ่วงเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนัก (Duration)

0.18

สัดส่วนของการลงทุนในทรัพย์สินที่มีสภาพคล่องสูง

100.05

### 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 มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงสุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด
- อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรณจิต อัญญธรรม)

ผู้จัดการบริการหลักทรัพย์

## บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

TISCO Asset Management Co.,Ltd.

### บริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 9

เลขที่ 48/16-17 ถนนสาทรเหนือ เขตบางรัก

กรุงเทพมหานคร 10500

TISCO Contact Center 0 2633 6000 กด 4

### ผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) 100%

ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาทชำระเต็มมูลค่า

### คณะกรรมการบริษัทจัดการ

- 1.นายชาติรี จันทรงาม
- 2.นายพิชา รัตนธรรม
- 3.นางสาวภาวิณี องค์กรวิสิทธิ์
- 4.นายธีรนาถ รุจิเมธาภาส
- 5.นายสุพงศ์วีร เมียนโกคา
- 6.นางสาวสกรรัตน์ มานูวงศ์
- 7.นายสาห์รัช ชักสุวรรณ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

**กองทุนเปิด ทีเอสโก้ พันธบัตรระยะสั้น**  
**รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567**

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าถือว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบต่อกรรมการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบต่อการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุนฯ



- สรุปรูปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงิน แสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้อ้างไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่ได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



นางขวัญใจ เกียรติกังวาฬไกล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5875

บริษัท เน็คเซีย เอเอสวี (ประเทศไทย) จำกัด

(เดิมชื่อ บริษัท เอเอสวี แอนด์ แอสโซซิเอทส์ จำกัด)

กรุงเทพมหานคร

16 กรกฎาคม 2567

กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2567	2566
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	2,001,732,933.94	2,841,150,216.72
เงินฝากธนาคาร	6	25,813,040.43	226,914,406.92
ดอกเบี้ยค้างรับ	6	83,384.44	100,023.34
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>2,027,629,358.81</b>	<b>3,068,164,646.98</b>
<b>หนี้สิน</b>			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		-	164,238,383.10
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6	758,170.07	212,388.56
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		12,507.66	15,003.50
หนี้สินอื่น		19,189.00	4,597.78
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>789,866.73</b>	<b>164,470,372.94</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<b>2,026,839,492.08</b>	<b>2,903,694,274.04</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		1,522,215,591.73	2,216,309,502.52
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		130,124,259.19	349,896,082.01
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		374,499,641.16	337,488,689.51
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<b>2,026,839,492.08</b>	<b>2,903,694,274.04</b>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		13.3150	13.1014
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		152,221,559.1848	221,630,950.2593

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสไอ พันธบัตรระยะสั้น  
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ
<b>พันธบัตร</b>					
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย :-					
งวดที่ 10/91/67 (CB24606A)	235,000.00	234,926,785.75	11.74	-	6/6/2567
งวดที่ 11/91/67 (CB24613B)	224,000.00	223,832,217.28	11.18	-	13/6/2567
งวดที่ 12/91/67 (CB24620A)	102,000.00	101,878,025.34	5.09	-	20/6/2567
งวดที่ 13/91/67 (CB24627A)	99,000.00	98,838,770.58	4.94	-	27/6/2567
งวดที่ 7/364/66 (CB24704A)	123,000.00	122,746,419.51	6.13	-	4/7/2567
งวดที่ 14/91/67 (CB24704B)	196,000.00	195,593,272.56	9.77	-	4/7/2567
งวดที่ 8/364/66 (CB24801A)	197,000.00	196,248,114.04	9.80	-	1/8/2567
งวดที่ 18/91/67 (CB24801B)	12,000.00	11,954,050.56	0.60	-	1/8/2567
งวดที่ 20/91/67 (CB24815A)	132,000.00	131,373,724.68	6.56	-	15/8/2567
งวดที่ 22/91/67 (CB24829A)	143,000.00	142,199,049.85	7.10	-	29/8/2567
งวดที่ 9/364/66 (CB24905A)	97,000.00	96,411,703.73	4.82	-	5/9/2567
งวดที่ 12/364/66 (CB24D12A)	64,000.00	63,223,575.68	3.16	-	12/12/2567
งวดที่ 11/364/66 (CB24N07A)	115,000.00	113,854,360.80	5.69	-	7/11/2567
งวดที่ 10/364/66 (CB24O17A)	271,000.00	268,652,863.58	13.42	-	17/10/2567
<b>รวมพันธบัตร</b>		<b>2,001,732,933.94</b>	<b>100.00</b>		
<b>รวมเงินลงทุน</b>		<b>2,001,732,933.94</b>	<b>100.00</b>		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ พันธบัตรระยะสั้น  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ
<b>พันธบัตร</b>					
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย :-					
งวดที่ 10/91/66 (CB23608A)	40,000.00	39,989,033.20	1.41	-	8/6/2566
งวดที่ 6/364/65 (CB23615A)	357,000.00	356,770,263.36	12.56	-	15/6/2566
งวดที่ 13/91/66 (CB23629A)	113,000.00	112,874,446.83	3.97	-	29/6/2566
งวดที่ 14/90/66 (CB23706B)	219,000.00	218,668,701.18	7.69	-	6/7/2566
งวดที่ 8/364/65 (CB23803A)	100,000.00	99,694,854.00	3.51	-	3/8/2566
งวดที่ 19/91/66 (CB23810A)	455,000.00	453,400,056.20	15.96	-	10/8/2566
งวดที่ 20/91/66 (CB23817A)	300,000.00	298,858,146.00	10.52	-	17/8/2566
งวดที่ 22/91/66 (CB23831A)	165,000.00	164,238,383.10	5.78	-	31/8/2566
งวดที่ 12/364/65 (CB23D14A)	531,000.00	525,521,635.83	18.50	-	14/12/2566
งวดที่ 11/364/65 (CB23N02A)	40,000.00	39,680,466.00	1.40	-	2/11/2566
งวดที่ 1/364/66 (CB24104A)	5,000.00	4,942,680.10	0.17	-	4/1/2567
<b>รวมพันธบัตร</b>		<b>2,314,638,665.80</b>	<b>81.47</b>		
<b>ตั๋วเงินคลัง</b>					
งวดที่ (DM)5/182/66 (TB23607A)	270,000.00	269,925,509.70	9.50	-	7/6/2566
งวดที่ (DM)6/182/66 (TB23621A)	110,000.00	109,915,380.30	3.87	-	21/6/2566
งวดที่ (DM)7/182/66 (TB23705A)	7,000.00	6,988,964.92	0.24	-	5/7/2566
งวดที่ (DM)8/182/66 (TB23719A)	140,000.00	139,681,696.00	4.92	-	19/7/2566
<b>รวมตั๋วเงินคลัง</b>		<b>526,511,550.92</b>	<b>18.53</b>		
<b>รวมเงินลงทุน</b>		<b>2,841,150,216.72</b>	<b>100.00</b>		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2567	2566
<b>รายได้</b>			
รายได้ดอกเบี้ย		45,801,922.57	26,093,301.93
<b>รวมรายได้</b>		<b>45,801,922.57</b>	<b>26,093,301.93</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 6	6,190,189.08	817,599.36
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	619,018.87	490,559.71
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 6	2,476,075.56	817,599.36
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		45,000.00	45,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		172,290.72	218,848.60
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<b>9,502,574.23</b>	<b>2,389,607.03</b>
<b>รายได้สุทธิ</b>		<b>36,299,348.34</b>	<b>23,703,694.90</b>
<b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>			
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(163,279.76)	(233,817.76)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		904,650.17	(1,654,204.23)
<b>รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>		<b>741,370.41</b>	<b>(1,888,021.99)</b>
<b>การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>		<b>37,040,718.75</b>	<b>21,815,672.91</b>
<b>หัก ภาษีเงินได้</b>		<b>(29,767.10)</b>	<b>(26,412.58)</b>
<b>การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้</b>		<b>37,010,951.65</b>	<b>21,789,260.33</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

	2567	หน่วย : บาท 2566
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก</b>		
การดำเนินงาน	37,010,951.65	21,789,260.33
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	2,594,401,047.45	4,217,400,079.55
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(3,508,266,781.06)	(4,552,642,422.40)
<b>การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี</b>	<b>(876,854,781.96)</b>	<b>(313,453,082.52)</b>
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	2,903,694,274.04	3,217,147,356.56
<b>สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี</b>	<b>2,026,839,492.08</b>	<b>2,903,694,274.04</b>
		<b>หน่วย : หน่วย</b>
	<b>2567</b>	<b>2566</b>
<b>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)</b>		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	221,630,950.2593	247,374,731.4613
<b>บวก</b> หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	196,345,695.7439	323,389,241.4145
<b>หัก</b> หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(265,755,086.8184)	(349,133,022.6165)
<b>หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี</b>	<b>152,221,559.1848</b>	<b>221,630,950.2593</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น

กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น จัดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 25 พฤษภาคม 2548 มีมูลค่าโครงการ 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

เมื่อวันที่ 8 มกราคม 2556 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนครั้งที่ 1 จำนวน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2558 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนครั้งที่ 2 จำนวน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

รวมมูลค่าโครงการทั้งสิ้น 7,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 700,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนฯ มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ และ/หรือเงินฝาก โดยที่กองทุนจะดำรงอายุถัวเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักของกระแสเงินสดที่จะได้รับจากทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน (portfolio duration) ณ ขณะใดขณะหนึ่งไม่เกิน 3 เดือน ทั้งนี้กองทุนฯ จะไม่ลงทุนในต่างประเทศ ไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (structured note) และไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives)

กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงานการเงิน

2.1 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.3 งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

2.4 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงานการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้ ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงานการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

หน่วย : บาท

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

- ดอกเบี้ยรับ รับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับโดยคำนึงถึงผลตอบแทนที่แท้จริง
- บัญชีส่วนเกินและส่วนต่อมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ
- กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุนโดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก
- ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- กองทุนวัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องกับโดยตรงกับการได้มาของเงินลงทุนนั้น จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

3.3 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสมซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

3.4 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากร ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใดๆ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม	
	2567	2566
ซื้อเงินลงทุน	7,528,741,283.49	10,411,409,477.51
ขายเงินลงทุน	8,414,503,411.85	10,763,844,100.72



กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

หน่วย : บาท

5. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นบริษัทจัดการกองทุนฯ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมี ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนฯ

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ทั้งนี้ มูลค่าหนี้สินทั้งหมดไม่รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ณ วันที่คำนวณ) ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้ :-

ค่าใช้จ่าย	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 0.42800 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.06955 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.13375 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม	

6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด	เป็นบริษัทจัดการกองทุนและนายทะเบียน
ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทในเครือเดียวกันกับบริษัทจัดการกองทุนและนายทะเบียน

กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

หน่วย : บาท

รายการที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567 และ 2566 มีดังต่อไปนี้

	นโยบายการกำหนดราคา	2567	2566
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	6,190,189.08	817,599.36
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	2,476,075.56	817,599.36
● ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ดอกเบี้ยรับ	ราคาตลาด	18,277.90	11,379.71
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	ราคาตลาด	482,532,578.75	2,054,334,568.37
ขายเงินลงทุน	ราคาตลาด	256,701,565.88	895,802,456.37
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 และ 2566 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้		2567	2566
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย		472,649.03	62,785.10
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย		189,059.59	62,785.10
● ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)			
เงินฝากธนาคาร - บัญชีกระแสรายวัน		1,605,202.12	60,913,062.57
ดอกเบี้ยค้างรับ		8,043.69	7,149.75

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

7.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มียตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนฯ จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

หน่วย : บาท

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน ออกเป็น 3 ระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประเมินขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<b>สินทรัพย์</b>				
ตราสารหนี้	-	2,001,732.93	-	2,001,732.93

(หน่วย : พันบาท)

	ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<b>สินทรัพย์</b>				
ตราสารหนี้	-	2,841,150.22	-	2,841,150.22

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาครัฐที่อยู่ในกลุ่มนำลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

หน่วย : บาท

7.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

	อัตราดอกเบี้ยปรับ			
	ขึ้นลงตามอัตรา	อัตราดอกเบี้ย	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
	ตลาด	คงที่		
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>				
เงินฝากธนาคาร	25,813,040.43	-	-	25,813,040.43
พันธบัตร	-	-	2,001,732,933.94	2,001,732,933.94
<b>รวม</b>	<b>25,813,040.43</b>	<b>-</b>	<b>2,001,732,933.94</b>	<b>2,027,545,974.37</b>

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

	อัตราดอกเบี้ยปรับ			
	ขึ้นลงตามอัตรา	อัตราดอกเบี้ย	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
	ตลาด	คงที่		
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>				
เงินฝากธนาคาร	226,914,406.92	-	-	226,914,406.92
พันธบัตร	-	-	2,314,638,665.80	2,314,638,665.80
ตัวเงินค้ำ	-	-	526,511,550.92	526,511,550.92
<b>รวม</b>	<b>226,914,406.92</b>	<b>-</b>	<b>2,841,150,216.72</b>	<b>3,068,064,623.64</b>

กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรระยะสั้น  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

หน่วย : บาท

7.3 ความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร

ความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถจ่ายดอกเบี้ยหรือเงินต้นได้ตามกำหนดเวลา อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาการลงทุนในตราสารที่ดีมีคุณภาพ มีประวัติการดำเนินงานที่ดี และมีความมั่นคง นอกจากนี้ผู้จัดการกองทุนจะติดตามและวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาของตราสารอย่างสม่ำเสมอ

7.4 ความเสี่ยงด้านการตลาด

โอกาสที่ราคาหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่กองทุนฯ ลงทุนได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะอุตสาหกรรม การเมือง ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน การปรับตัวของราคาสินค้าที่เป็นปัจจัยในการผลิต เป็นต้น อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณากระจายการลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงต่ำ โดยวิเคราะห์จากข้อมูลพื้นฐานของตราสารและสภาพการณ์ ณ ขณะนั้น

7.5 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงจากการที่กองทุนฯ ไม่สามารถจำหน่ายตราสารนั้นๆ ได้ในราคาที่เหมาะสมหรือภายในระยะเวลาที่ต้องการ อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะพิจารณาการลงทุนในตราสารที่มีสภาพคล่องพอประมาณถึงมีสภาพคล่องสูงเพื่อความคล่องตัวในการบริหารกองทุน

7.6 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนฯ บริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567