

กองทุนเปิด ทิสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม

(TISCO Conservative Income Fund)

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอนำส่งรายงานฉบับนี้มายังท่าน เพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

เรามองตลาดหุ้นมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้นในระยะสั้นจาก 1) สภาพคล่อง (Liquidity) ซึ่งจะกลับมาเป็นบวกครั้งแรกนับตั้งแต่ปี 2018 2) แนวโน้มการขายทำกำไรในสินทรัพย์ปลอดภัยและกลับมาลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง และ 3) ตัวเลขเศรษฐกิจที่เริ่มส่งสัญญาณฟื้นตัวจากฐานที่ต่ำในปี 2018 เราแนะนำถึงกำไรระยะสั้นในหุ้นกลุ่มธนาคารที่จะได้ประโยชน์จาก Yield curve ที่กลับมาชันขึ้น

อย่างไรก็ดีเรามองตลาดระยะยาวยังมี Upside ที่จำกัด เนื่องจาก ตัวเลขเศรษฐกิจเมื่อเทียบกับเดือนก่อน (%MoM) ยังไม่น่าฟื้นตัวขึ้นเร็วนัก เนื่องจากการเจรจาระหว่างสหรัฐฯและประเทศคู่ค้ามีแนวโน้มที่จะยืดเยื้อ และไม่ได้ข้อสรุป ประกอบกับความเสี่ยงจากเหตุการณ์สำคัญต่อเนื่องไปจนถึงสิ้นปีหน้า ได้แก่ 1) ความเสี่ยงที่อังกฤษอาจแยกตัวออกจาก EU แบบไร้ข้อตกลง (No-deal Brexit) ในกำหนดเส้นตายวันที่ 31 ต.ค. 2) การขึ้นภาษีผู้บริโภครองขึ้นจาก 8% เป็น 10% ในเดือน ต.ค. นี้ 3) การเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนของสหรัฐฯ และการตอบโต้กลับ รวมถึงกำหนดการประกาศเก็บภาษีนำเข้ารถยนต์ยุโรป ในเดือน พ.ย. นี้ และ 4) การเลือกตั้งครั้งใหม่ของ ปธน. Donald Trump ในเดือน พ.ย. ปีหน้า ความเสี่ยงเหล่านี้จะทำให้ผู้ประกอบการชะลอแผนการลงทุนออกไป และอาจทำให้นักวิเคราะห์ปรับลดประมาณการกำไร (Earnings) ซึ่งจะกดดันราคาหุ้นในระยะข้างหน้า

เราแนะนำให้นักลงทุนทยอยลดการลงทุนในตลาดหุ้น EM ซึ่งมีความผันผวนสูง และให้ผลตอบแทนไม่คุ้มความเสี่ยง โดยนับตั้งแต่ต้นปี 2010 ดัชนีหุ้น EM ปรับตัวเพิ่มขึ้นเพียง 2% ต่ำกว่าตลาดหุ้น DM ที่ขึ้นมาแล้วถึง 86% เป็นอย่างมาก เราคาดว่าตลาดหุ้น EM จะยังให้ผลตอบแทนต่ำกว่าตลาดหุ้น DM ต่อไป ท่ามกลางแนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก และปัจจัยเสี่ยงที่ยังมีอยู่มากในสถานการณ์ปัจจุบัน

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม มีผลการดำเนินงานย้อนหลัง ตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 สิงหาคม 2562 มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 3.52

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด โคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม

ผลการดำเนินงานของกองทุน*

อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562			
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทิสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม	n.a.	2.60%	3.52%
เกณฑ์มาตรฐาน**	n.a.	1.65%	2.43%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** ค่าเฉลี่ยระหว่าง 1) ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุคงเหลือตั้งแต่ 1-3 ปี ในสัดส่วน 45% 2) ค่าเฉลี่ยของอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 1 ปี เฉลี่ยของ BBL, KBANK, SCB ในสัดส่วน 45% 3) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ในสัดส่วน 5% 4) ดัชนีผลตอบแทนรวมกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REITs) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในสัดส่วน 5%

กองทุนเปิด ทีสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทีสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม	คุณภัคพล วนวิทย์	คุณพีรภัทร์ แสงทองฉาย

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทีสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
30 สิงหาคม 2562	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	853.92	0.31
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	26.59	0.01
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	212.70	0.08
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจดทะเบียน/จัดตั้งกองทุน (Amortization Of Deferred Registration Cost)	60.86	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	24.58	0.009
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	1,178.65	0.43

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 178.29 0.07

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

** ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee) เป็นจำนวนเงิน 18.96 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.007 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าจดหมายข่าว,สารประชาสัมพันธ์,รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 0.08 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 0.85 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าซื้อเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 4.23 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.46 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 0.47

กองทุนเปิด ทีสโก้ คอนเซอเวทิฟ อินคัม
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	118,467.27	66.45
2	ภัทร จำกัด (มหาชน) PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	21,377.49	11.99
3	ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด CGS-CIMB SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	12,282.41	6.89
4	ไทยพาณิชย์ จำกัด SCB SECURITIES COMPANY LIMITED	9,059.83	5.08
5	กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	8,720.91	4.89
6	ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PLC.	3,045.30	1.71
7	ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด DBS VICKERS SECURITIES (THAILAND) CO., LTD.	1,806.67	1.01
8	ซีแอลเอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด CLSA Securities (Thailand) Ltd.	1,461.46	0.82
9	เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) MAYBANK KIM ENG SECURITIES (THAILAND) PLC.	693.09	0.39
10	อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) RHB SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	513.94	0.29
11	อื่นๆ	857.71	0.48
		178,286.08	100.00

กองทุนเปิด ทีสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

1. บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด
2. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)

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

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการให้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับบทวิจย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิใน การจองหุ้น
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
4	บริษัทหลักทรัพย์ เควดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
6	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
7	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
8	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
9	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✗
10	บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด	✓	✓	✗
11	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
12	บริษัทหลักทรัพย์ 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)	✓	✓	✗

กองทุนเปิด ทีสีกี้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 349,294,666.98

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หลักทรัพย์ในประเทศ							
หุ้นกู้ (Debtenture)							
หุ้นกู้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2561 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2564 (BAY217A)	2.22000	12/7/2021	AAA(tha)/FITCH	10,000	10,079,520.80	3.00	2.89
หุ้นกู้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2565 (BAY224A)	2.37000	4/4/2022	AAA(tha)/FITCH	10,000	10,155,706.00	3.02	2.91
หุ้นกู้ของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (BEM225A)	2.65000	9/5/2022	A/TRIS	2,000	2,032,953.66	0.60	0.58
หุ้นกู้ของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567 (BEM245A)	3.18000	9/5/2024	A/TRIS	5,000	5,227,793.05	1.55	1.50
หุ้นกู้ของบริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 4 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (BJC223A)	3.26000	24/3/2022	A+/TRIS	7,000	7,195,420.33	2.14	2.06
หุ้นกู้ของบริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (BJC223B)	2.71000	24/3/2022	A+/TRIS	5,000	5,072,039.75	1.51	1.45
หุ้นกู้ของบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (CK226A)	2.46000	28/6/2022	A/TRIS	9,000	9,107,713.71	2.71	2.61
หุ้นกู้บริษัท ซีที ออลล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2556 ชุดที่ 7 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563 (CPALL200B)	5.10000	31/10/2020	A(tha)/FITCH	12,000	12,448,040.04	3.70	3.56
หุ้นกู้บริษัท ซีที ออลล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564 (CPALL213C)	2.95000	18/3/2021	A-(tha)/FITCH	3,000	3,048,326.91	0.91	0.87
หุ้นกู้บริษัท ซีที ออลล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2558 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (CPALL226A)	4.10000	30/6/2022	A-(tha)/FITCH	7,000	7,398,097.91	2.20	2.12
หุ้นกู้บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2556 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564 (CPF218B)	4.90000	2/8/2021	A+/TRIS	14,000	14,797,392.82	4.40	4.24
หุ้นกู้บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2558 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566 (CPF237A)	3.97000	29/7/2023	A+/TRIS	4,000	4,268,686.64	1.27	1.22
หุ้นกู้บริษัท ซีทีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอน พ.ศ. 2564 (CPFTH211A)	3.10000	20/1/2021	A+/TRIS	2,000	2,037,136.76	0.61	0.58
หุ้นกู้บริษัท ซีทีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอน พ.ศ. 2566 (CPFTH231A)	3.47000	20/1/2023	A+/TRIS	14,000	14,542,748.50	4.32	4.16
หุ้นกู้บริษัท ซีทีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอน พ.ศ. 2566 (CPFTH235A)	2.91000	30/5/2023	A+/TRIS	1,000	1,018,573.82	0.30	0.29
หุ้นกู้ของบริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566 (CPN235A)	2.78000	2/5/2023	AA/TRIS	5,000	5,158,415.90	1.53	1.48
หุ้นกู้ของ บ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้(ประเทศไทย)จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ไถ่ถอนปี 2565 (FPT222A)	2.91000	15/2/2022	A/TRIS	15,000	15,352,846.05	4.56	4.39
หุ้นกู้ของบริษัท ไทคอน อินดัสทรีล คอนเน็คชั่น จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี 2564 (TICON213A)	2.20000	14/3/2021	A/TRIS	9,000	9,055,136.43	2.69	2.59
หุ้นกู้ของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2564 (KK218A)	1.99000	8/8/2021	A/TRIS	4,000	4,002,642.56	1.19	1.15
หุ้นกู้ของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2559 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564 (KTC215A)	2.12000	11/5/2021	A+/TRIS	15,000	15,076,728.60	4.48	4.32
หุ้นกู้ไม่มีค้ำประกันและไม่มีประกันของ บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ครั้งที่ 2/2561 ไถ่ถอนปี 2564 (LH215A)	1.98000	7/5/2021	A+/TRIS	9,000	9,040,238.28	2.69	2.59
หุ้นกู้ไม่มีค้ำประกันและไม่มีประกันของ บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ครั้งที่ 3/2561 ไถ่ถอนปี 2564 (LH210A)	3.02000	5/10/2021	A+/TRIS	10,000	10,270,604.00	3.05	2.94
หุ้นกู้ไม่มีค้ำประกันและไม่มีประกันของ บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ครั้งที่ 1/2562 ไถ่ถอนปี 2565 (LH224A)	2.62000	26/4/2022	A+/TRIS	3,000	3,055,370.49	0.91	0.87

กองทุนเปิด ทีสีกี้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 349,294,666.98

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หุ้นผู้มีประกันของบริษัท เมอร์เซเดส-เบนซ์ (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 1/2560 ไล่ถอนปี พ.ศ.2563 (MBTH207A)	2.10000	5/7/2020	AAA(thai)/FITCH	10,000	10,044,026.40	2.98	2.87
หุ้นผู้ของบริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 8 ครบกำหนดไล่ถอนปี 2565 (MINT223B)	3.10000	29/3/2022	A/TRIS	5,000	5,122,254.40	1.52	1.47
หุ้นผู้ของบริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด ครั้งที่ 2/2558 ชุดที่ 4 ครบกำหนดไล่ถอนปี พ.ศ. 2565 (MPSC229A)	3.59000	11/9/2022	A+/TRIS	3,000	3,152,276.22	0.94	0.90
หุ้นผู้ของบริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด ครั้งที่ 1/2556 ครบกำหนดไล่ถอนปี พ.ศ. 2566 (MPSC233A)	4.60000	13/3/2023	A+/TRIS	18,000	19,644,355.08	5.84	5.62
หุ้นผู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท ปตท.สผ.ศูนย์บริหารเงิน จำกัด ครั้งที่ 1/2562 ครบกำหนดปี พ.ศ.2565 (PTTEP226A)	2.26000	19/6/2022	AAA/TRIS	12,000	12,149,356.20	3.61	3.48
หุ้นผู้ไม่มีด้อยสิทธิ ไม่มีประกันของบริษัทควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ไล่ถอนปี 2565 (QH225A)	2.85000	8/5/2022	A-/TRIS	16,000	16,303,105.28	4.84	4.67
หุ้นผู้บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไล่ถอนปี พ.ศ. 2563 (THAI206A)	2.74000	23/6/2020	A/TRIS	2,000	2,013,532.68	0.60	0.58
หุ้นผู้บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2556 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไล่ถอนปี พ.ศ. 2563 (THAI208A)	4.88000	30/8/2020	A/TRIS	11,000	11,319,462.88	3.36	3.24
หุ้นผู้บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไล่ถอนปี พ.ศ. 2565 (THAI225A)	3.06000	3/5/2022	A/TRIS	6,000	6,056,165.40	1.80	1.73
หุ้นผู้บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2557 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไล่ถอนปี พ.ศ. 2564 (TOP213A)	4.61000	12/3/2021	AA(thai)/FITCH	10,000	10,433,747.70	3.10	2.99
รวมหุ้นผู้ (Debtenture)					275,680,415.25	81.93	78.92
หุ้น (Stock)							
ธนาคาร					2,938,800.00	0.87	0.84
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	-			4,100	701,100.00	0.21	0.20
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)	-			4,100	656,000.00	0.19	0.19
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) (KKP)	-			8,700	630,750.00	0.19	0.18
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB)	-			7,700	950,950.00	0.28	0.27
วิสาหกิจ					915,200.00	0.27	0.26
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)	-			2,200	915,200.00	0.27	0.26
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					1,600,650.00	0.48	0.46
บริษัท อินโครมา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)	-			30,000	1,057,500.00	0.32	0.30
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)	-			10,200	543,150.00	0.16	0.16
พาณิชย์					3,628,020.00	1.08	1.04
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) (BJC)	-			7,600	412,300.00	0.12	0.12
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)	-			29,200	2,452,800.00	0.73	0.70
บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)	-			6,900	105,570.00	0.03	0.03
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (HMPRO)	-			15,100	271,800.00	0.08	0.08
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) (MAKRO)	-			4,200	148,050.00	0.05	0.04
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน) (MEGA)	-			7,600	237,500.00	0.07	0.07
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					3,380,800.00	1.00	0.97
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)	-			6,600	1,531,200.00	0.45	0.44
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (INTUCH)	-			28,900	1,849,600.00	0.55	0.53
พลังงานและสาธารณูปโภค					5,570,505.00	1.65	1.60
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (BGRIM)	-			11,900	467,075.00	0.14	0.13
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (GPSC)	-			8,200	594,500.00	0.18	0.17
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (GULF)	-			4,700	681,500.00	0.20	0.20
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)	-			59,700	2,641,725.00	0.78	0.76
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)	-			6,800	846,600.00	0.25	0.24
บริษัท ทีทีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (TPIPP)	-			61,100	339,105.00	0.10	0.10

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 349,294,666.98

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือผู้ ออกตราสาร/ สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
สื่อและสิ่งพิมพ์					460,575.00	0.14	0.13
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (PLANB)	-			35,900	323,100.00	0.10	0.09
บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน) (VGI)	-			14,100	137,475.00	0.04	0.04
เงินทุนและหลักทรัพย์					1,243,000.00	0.37	0.36
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AEONTS)	-			1,500	328,500.00	0.10	0.10
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTC)	-			4,000	183,000.00	0.05	0.05
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (MTC)	-			13,300	731,500.00	0.22	0.21
อาหารและเครื่องดื่ม					2,231,350.00	0.66	0.64
บริษัท เจริญ โภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) (CPF)	-			16,400	483,800.00	0.14	0.14
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (M)	-			6,700	499,150.00	0.15	0.14
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT)	-			17,700	672,600.00	0.20	0.19
บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน) (OSP)	-			11,800	436,600.00	0.13	0.13
บริษัท ไทยยูเนียน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)	-			8,000	139,200.00	0.04	0.04
การแพทย์					1,336,800.00	0.40	0.38
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน) (BCH)	-			16,500	264,000.00	0.08	0.07
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BDMS)	-			31,200	736,320.00	0.22	0.21
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) (CHG)	-			140,200	336,480.00	0.10	0.10
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					411,680.00	0.12	0.12
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซ่า จำกัด (มหาชน) (CENTEL)	-			10,000	320,000.00	0.09	0.09
บริษัท วีรันดา รีสอร์ท จำกัด (มหาชน) (VRANDA)	-			9,600	91,680.00	0.03	0.03
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					2,181,627.00	0.65	0.62
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)	-			12,900	867,525.00	0.26	0.25
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (LH)	-			43,200	466,560.00	0.14	0.13
บริษัท พุกงา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (PSH)	-			4,700	91,180.00	0.03	0.03
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน) (SPALI)	-			7,900	155,630.00	0.04	0.04
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (WHA)	-			122,100	600,732.00	0.18	0.17
บริการรับเหมาก่อสร้าง					670,780.00	0.20	0.19
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) (CK)	-			10,400	242,320.00	0.07	0.07
บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด(มหาชน) (STEC)	-			22,200	428,460.00	0.13	0.12
ขนส่งและโลจิสติกส์					3,224,700.00	0.96	0.92
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)	-			35,300	2,541,600.00	0.76	0.73
บริษัท มีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (BTS)	-			50,600	683,100.00	0.20	0.19
รวมหุ้น (Stock)					29,794,487.00	8.85	8.53
หน่วยลงทุน (Unit Trust)							
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรมฟรือพอร์ต พร็อพเพอร์ตี้ (FTREIT)				229,400	3,876,860.00	1.15	1.11
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท (IMPACT)				182,300	4,876,525.00	1.45	1.40
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์พรีเมียม โกรท (WHART)				161,600	2,989,600.00	0.89	0.86
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย (TFEIF)				186,000	2,399,400.00	0.71	0.69
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเอสไอ โฮลดิ้ง รีเทล โกรท (TLGF)				164,400	3,748,320.00	1.11	1.07
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท (CPNREIT)				28,700	990,150.00	0.30	0.28
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล (DIF)				599,400	10,129,860.00	3.01	2.90
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล (DIF(S))				62,851	1,062,181.90	0.32	0.30
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เหมราช (HREIT)				102,300	936,045.00	0.28	0.27
รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust)					31,008,941.90	9.22	8.88
รวมเงินลงทุน (ราคาหุ้น 329,447,142.57 บาท)					336,483,844.15	100.00	96.33

กองทุนเปิด ทีเอสที คอนเซอเวทีฟ อินลัม
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 349,294,666.98

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร

- AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- AA มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าและอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ก่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการคืนชำระหนี้สูงสุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะคืนชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

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

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม

งบดุล

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 329,447,142.57 บาท)	336,483,844.15
เงินฝากธนาคาร	22,408,586.38
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	2,825,568.51
สินทรัพย์อื่น ๆ	83,142.82
รวมสินทรัพย์	361,801,141.86

หนี้สิน

เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(1,000,000.00)
จากการซื้อเงินลงทุน	(11,194,484.66)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(290,974.38)
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย - トラサヲル	(13,703.43)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(7,312.41)
รวมหนี้สิน	(12,506,474.88)

สินทรัพย์สุทธิ

349,294,666.98

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	337,408,612.77
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	2,706,801.04
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	9,179,253.17

สินทรัพย์สุทธิ

349,294,666.98

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.3522
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	33,740,861.2757

กองทุนเปิด ทีเอสไอ คอนเซอเวทีฟ อินคัม

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	2,094,351.11
ส่วนลดรับ	72,759.56
เงินปันผลรับ	1,070,598.53
รวมรายได้	<u>3,237,709.20</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(853,924.88)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(26,587.65)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(212,701.57)
ค่าสอบบัญชี	(18,960.04)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(66,470.98)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ - เครดิตภาษี	(1,522.61)
รวมค่าใช้จ่าย	<u>(1,180,167.73)</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>2,057,541.47</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	85,010.12
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	7,036,701.58
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ตัั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	<u>7,121,711.70</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u><u>9,179,253.17</u></u>



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวชวานี แสงพงษ์นภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์