

กองทุนเปิด ทิสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม
(TISCO Conservative Income Fund)
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563
ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ คอนเซอเวทิฟ อินคัม

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ คอนเซอเวทิฟ อินคัม สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ตลาดหุ้นทั่วโลกฟื้นตัวจาก 3 ปัจจัยหลัก ได้แก่ 1) การผ่อนคลายนโยบายการเงิน 2) มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจทางการคลังขนาดใหญ่ และ 3) การผ่อนคลายมาตรการ Lockdown อย่างไรก็ดี ในช่วงที่ผ่านมา จำนวนผู้ติดเชื้อโรค COVID-19 ทั่วโลกกลับเพิ่มขึ้นเร็วจนหลายประเทศต้องกลับมาใช้มาตรการ Lockdown ที่เข้มงวด ขณะเดียวกัน มาตรการกระตุ้นทางการคลังก็เริ่มขาดช่วง นอกจากนี้ยังมีความไม่แน่นอนของผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ เพิ่มเข้ามาด้วย จึงทำให้ตลาดหุ้นน่าจะปรับตัวเพิ่มขึ้นได้อย่างจำกัด

เรามองว่าผู้ชิงตำแหน่งจากพรรค Democrat นาย Joe Biden มีโอกาสสูงที่จะชนะการเลือกตั้งซึ่งจะมีขึ้นในวันที่ 3 พ.ย. นี้ โดยนาย Biden มีคะแนนนิยมนำห่างจากปธน. Trump อย่างสม่ำเสมอ และเมื่อพิจารณาจำนวน Electoral College ตามรัฐ พบว่านาย Biden เพียงแค่ชนะในรัฐที่โพลยังสุติ (Swing States) อีกเพียงรัฐเดียว ก็จะสามารถก้าวขึ้นเป็นประธานาธิบดีสหรัฐฯ คนต่อไปได้สำเร็จ

หากนาย Biden ชนะการเลือกตั้งตามโพล ตลาดหุ้นทั่วโลก โดยเฉพาะกลุ่มประเทศกำลังพัฒนาในเอเชีย (EM Asia) น่าจะตอบรับในเชิงบวก ในขณะที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ จะมีแนวโน้มอ่อนค่าลง จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ ส่วนค่าเงินหยวนและค่าเงินอื่นในเอเชียก็อาจแข็งค่าขึ้น ตามสงครามการค้าที่บรรเทาลง ขณะเดียวกัน การขาดดุลงบประมาณที่เพิ่มขึ้นจะผลักดันให้ Bond yield พุ่งขึ้นแรง

นอกจากนี้ หุ้นกลุ่ม Hospital และหุ้นกลุ่มประกันที่เกี่ยวข้องกับประกัน Medicaid ของรัฐ น่าจะได้ประโยชน์จากการขยายเกณฑ์ผู้เข้ารับประกันสุขภาพของรัฐ ส่วนหุ้นที่เกี่ยวข้องกับพลังงานทางเลือกอาจปรับตัวเพิ่มขึ้น จากการสนับสนุนการใช้พลังงานสะอาด (Clean energy) ขณะที่ราคาน้ำมันน่าจะได้รับปัจจัยบวกต่อ Sentiment จากนโยบายห้ามการขุดเจาะบนที่ดินและน่านน้ำของรัฐบาลกลาง (Federal lands and waters) แต่เพียงระยะสั้นเท่านั้น

ขณะที่ตลาดหุ้นสหรัฐฯ อาจปรับตัวขึ้นได้อย่างจำกัด จากการขึ้นภาษีหลายประเภท เช่น ภาษีนิติบุคคล และภาษีกำไรจากการลงทุนในตลาดการเงิน (Capital gains tax)

สำหรับทองคำ เราแนะนำให้นักลงทุนเข้าซื้อสะสมทองคำ ในช่วงนี้ที่ราคาปรับฐานลงมา เนื่องจาก ราคาทองคำน่าจะเริ่มมี Downside ที่จำกัดแล้ว เมื่อเทียบกับการเคลื่อนไหวของราคาทองคำในอดีต ช่วงที่ Fed ส่งสัญญาณว่าจะเข้าซื้อสินทรัพย์ ซึ่งมักจะปรับตัวลงจากจุดสูงสุดไม่เกิน -15% โดยราคาทองคำล่าสุดได้ปรับตัวลงมาแล้ว -8% จากจุดสูงสุดที่ 2,060 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อออนซ์ ทำให้ราคาทองคำอาจลดลงได้อีกประมาณ -6% จากราคาปัจจุบัน (ที่ 1,864 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อออนซ์) หรืออาจลดลงถึงราว 1,750 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อออนซ์

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ คอนเซอเวทิฟ อินคัม ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 1.47

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในอนาคตการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม
ผลการดำเนินงานของกองทุน*
อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563						
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทิสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม	-2.46%	0.04%	-0.74%	-1.47%	-2.69%	0.50%
เกณฑ์มาตรฐาน**	-0.63%	-0.04%	-0.47%	-0.02%	-0.51%	1.31%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** เกณฑ์อ้างอิงตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน ถึง วันที่ 15 พ.ค. 62 ค่าเฉลี่ยระหว่าง

1) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำเฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ สำหรับบุคคลธรรมดาวงเงิน 1 ล้านบาท ของระยะเวลาฝาก 1 ปี ในสัดส่วน 40% 2) ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุคงเหลือ 1-3 ปี ในสัดส่วน 40% 3) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TR) ในสัดส่วน 10% 4) ดัชนีผลตอบแทนรวมกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REITs) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในสัดส่วน 10%

เกณฑ์อ้างอิงตั้งแต่วันที่ 16 พ.ค. 62 - 2 ต.ค. 62 ถึงปัจจุบัน ค่าเฉลี่ยระหว่าง

1) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำเฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ สำหรับบุคคลธรรมดาวงเงิน 1 ล้านบาท ของระยะเวลาฝาก 1 ปี ในสัดส่วน 45% 2) ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุคงเหลือ 1-3 ปี ในสัดส่วน 45% 3) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TR) ในสัดส่วน 5% 4) ดัชนีผลตอบแทนรวมกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REITs) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในสัดส่วน 5%

และเกณฑ์อ้างอิงตั้งแต่วันที่ 3 ต.ค. 62 ถึงปัจจุบัน ค่าเฉลี่ยระหว่าง

1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ในสัดส่วน 45% 2) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปีวงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี ในสัดส่วน 45% 3) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TR) ในสัดส่วน 5% 4) ดัชนีผลตอบแทนรวมกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในสัดส่วน 5%

การเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับวิธีวัดมาตรฐานเนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาระภาษีขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

กองทุนเปิด ทีสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทีสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม	คุณภักพล วณวิทย์	คุณพีรภัทร์ แสงทองฉาย

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทีสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
31 สิงหาคม 2563	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	830.27	0.38
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	23.72	0.01
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	189.78	0.08
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	22.94	0.009
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	1,066.71	0.48

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 69.88 0.03

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

** ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee) เป็นจำนวนเงิน 20.16 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.009 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 0.05 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 0.74 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 0.75 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบบัญชี (Fund Audition Expense) เป็นจำนวนเงิน 1.00 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
 ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.24 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	0.76
--	----------	-------------

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีเอสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	46,395.50	66.39
2	ไทยพาณิชย์ จำกัด SCB SECURITIES COMPANY LIMITED	10,947.60	15.67
3	ซีแอลเอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด CLSA Securities (Thailand) Ltd.	8,847.33	12.66
4	ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด CGS-CIMB SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	1,695.78	2.43
5	อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) RHB SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	711.67	1.02
6	เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LIMITED	689.14	0.98
7	เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด JPMORGAN SECURITIES (THAILAND) LIMITED	502.79	0.72
8	กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	89.38	0.13
		69,879.19	100.00

กองทุนเปิด ทิสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

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

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

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับทวิจยรวมทั้ง ข้อมูลข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิในการ จอห์น
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	x
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	x
4	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	x
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	x
6	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
7	บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
8	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
9	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	x
10	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	✓	✓	✓
11	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
12	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	✓	✓	x
13	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	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 ทีเอส ที คอนเซอเวทีฟ อินคัม
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 232,664,543.87

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หลักทรัพย์ในประเทศ							
พันธบัตร (Bond)							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 19/182/63 (CB20N12A)	-	12/11/2020		23,000	22,978,696.02	10.07	9.87
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 21/182/63 (CB20N26A)	-	26/11/2020		16,000	15,982,301.28	7.00	6.87
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 29/182/63 (CB21121A)	-	21/01/2021		13,000	12,975,013.35	5.68	5.58
รวมพันธบัตร (Bond)					51,936,010.65	22.75	22.32
หุ้นกู้ (Debenture)							
หุ้นกู้ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2561 ครบกำหนดไถ่ถอน ปี พ.ศ. 2564 (BAY217A)	2.220	12/07/2021	AAA(tha)/FITCH	10,000	10,103,634.00	4.43	4.34
หุ้นกู้ของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่1 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (BEM225A)	2.650	09/05/2022	A/TRIS	2,000	2,026,195.90	0.89	0.87
หุ้นกู้ของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่2 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567 (BEM245A)	3.180	09/05/2024	A/TRIS	5,000	5,106,445.00	2.24	2.19
หุ้นกู้ของบริษัท เบอรัล ไซเบอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ชุดที่ 4 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (BJC223A)	3.260	24/03/2022	A+/TRIS	7,000	7,157,108.84	3.14	3.08
หุ้นกู้ของบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (CK226A)	2.460	28/06/2022	A/TRIS	9,000	9,068,838.93	3.97	3.90
หุ้นกู้บริษัท ซีที ออลดี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2556 ชุดที่ 7 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563 (CPALL200B)	5.100	31/10/2020	A(tha)/FITCH	12,000	12,064,130.04	5.28	5.18
หุ้นกู้บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2558 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566 (CPF237A)	3.970	29/07/2023	A+/TRIS	4,000	4,153,651.56	1.82	1.79
หุ้นกู้บริษัท ซีทีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอน พ.ศ. 2566 (CPFTH231A)	3.470	20/01/2023	A+/TRIS	14,000	14,320,060.02	6.27	6.15
หุ้นกู้บริษัท ซีทีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอน พ.ศ. 2566 (CPFTH235A)	2.910	30/05/2023	A+/TRIS	1,000	1,010,730.17	0.44	0.43
หุ้นกู้ของบริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566 (CPN235A)	2.780	02/05/2023	AA/TRIS	5,000	5,102,882.60	2.24	2.19
หุ้นกู้ของ บ.ม.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้(ประเทศไทย)จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่2 ไถ่ถอนปี 2565 (FPT222A)	2.910	15/02/2022	A-/TRIS	15,000	15,100,579.35	6.62	6.49
หุ้นกู้ของ บ.ม.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้(ประเทศไทย)จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ชุดที่3 ไถ่ถอนปี 2568 (FPT251A)	2.360	14/01/2025	A-/TRIS	2,000	1,950,716.80	0.85	0.84
หุ้นกู้ บ. โกลบอล เทาเวอร์ ซินเนอริอี่ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ชุดที่1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2568 (GPSC258A)	2.110	07/08/2025	AA-/TRIS	1,000	992,827.19	0.43	0.43
หุ้นกู้มีประกันของบริษัท ฮอนด้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 1/2563 ครบกำหนด พ.ศ.2566 (HLTC233A)	1.170	20/03/2023	AAA/TRIS	1,000	993,201.25	0.43	0.43
หุ้นกู้ไม่ค้ำประกันและไม่มีประกันของ บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ครั้งที่ 3/2561 ไถ่ถอนปี 2564 (LH210A)	3.020	05/10/2021	A+/TRIS	10,000	10,163,619.90	4.45	4.37
หุ้นกู้ของบริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด ครั้งที่ 2/2558 ชุดที่ 4 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (MPSC229A)	3.590	11/09/2022	A+/TRIS	3,000	3,071,075.58	1.35	1.32
หุ้นกู้ของบริษัท ปตท.จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (PTTC227A)	1.210	02/07/2022	AAA(tha)/FITCH	4,000	4,002,757.20	1.75	1.72

กองทุนเปิด ทีเอส ที คอนเซอเวทีฟ อินคัม
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 232,664,543.87

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วัน ครบอายุ	การจัดอันดับความ น่าเชื่อถือของตราสาร หรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของ บริษัท ปตท.สผ.ศูนย์บริหารเงิน จำกัด ครั้งที่ 1/2562 ครบกำหนดปี พ.ศ.2565 (PTTEPT226A)	2.260	19/06/2022	AAA/TRIS	12,000	12,139,867.80	5.32	5.22
หุ้นกู้ไม่ค้ำประกันไม่มีประกันของบริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ใ้ก่อนปี2565 (QH225A)	2.850	08/05/2022	A-/TRIS	6,000	6,041,282.16	2.65	2.60
หุ้นกู้ บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2557 ชุดที่ 3 ครบกำหนดใ้ก่อนปีพ.ศ. 2564 (TOP213A)	4.610	12/03/2021	AA-(tha)/FITCH	10,000	10,165,081.00	4.45	4.37
รวมหุ้นกู้ (Debtenture)					134,734,685.29	59.02	57.91
หุ้น (Stock)							
ธนาคาร					1,520,250.00	0.67	0.65
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)				5,600	596,400.00	0.26	0.25
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)				5,200	438,100.00	0.19	0.19
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB)				6,700	485,750.00	0.22	0.21
วัสดุก่อสร้าง					920,400.00	0.40	0.40
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)				2,600	920,400.00	0.40	0.40
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					1,338,665.00	0.59	0.58
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)				31,700	751,290.00	0.33	0.33
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)				12,700	587,375.00	0.26	0.25
พาณิชย์					3,036,360.00	1.33	1.30
บริษัท คอมเมเชี่ยน จำกัด (มหาชน) (COM7)				7,400	303,400.00	0.13	0.13
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)				24,700	1,568,450.00	0.69	0.67
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (CRC)				7,800	232,050.00	0.10	0.10
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)				12,700	260,350.00	0.12	0.11
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (HMPRO)				29,400	438,060.00	0.19	0.19
บริษัท เมก้า โลฟไซแอนซ์ จำกัด (มหาชน) (MEGA)				6,200	234,050.00	0.10	0.10
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					1,667,850.00	0.73	0.72
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)				4,200	768,600.00	0.34	0.33
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (INTUCH)				16,500	899,250.00	0.39	0.39
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					405,525.00	0.18	0.17
บริษัท เดลต้า อิเล็กทรอนิกส์(ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน) (DELTA)				2,100	242,550.00	0.11	0.10
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (HANA)				4,100	162,975.00	0.07	0.07
พลังงานและสาธารณูปโภค					4,698,270.00	2.06	2.02
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (BGRIM)				10,400	481,000.00	0.21	0.21
บริษัท สกิดไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (EGCO)				1,000	222,000.00	0.10	0.10
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (GPSC)				6,800	435,200.00	0.19	0.19
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (GULF)				29,040	914,760.00	0.40	0.39
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอจี จำกัด (มหาชน) (PTG)				13,200	254,760.00	0.11	0.11
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)				41,700	1,501,200.00	0.66	0.64
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)				5,100	453,900.00	0.20	0.19
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (RATCH)				3,700	207,200.00	0.09	0.09
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP)				5,500	228,250.00	0.10	0.10
สื่อและสิ่งพิมพ์					114,100.00	0.05	0.05
บริษัท วิจิไอ จำกัด (มหาชน) (VGI)				16,300	114,100.00	0.05	0.05

กองทุนเปิด ทีเอส ที คอนเซอเวทีฟ อินคัม
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 232,664,543.87

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วัน ครบอายุ	การจัดอันดับความ น่าเชื่อถือของตราสาร หรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
เงินทุนและหลักทรัพย์					2,086,450.00	0.91	0.90
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AEONTS)				500	53,500.00	0.02	0.03
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (BAM)				15,000	349,500.00	0.15	0.15
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสเซส จำกัด (มหาชน) (JMT)				7,200	232,200.00	0.10	0.10
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTC)				20,500	630,375.00	0.28	0.27
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (MTC)				16,500	820,875.00	0.36	0.35
อาหารและเครื่องดื่ม					1,450,652.00	0.64	0.62
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (CBG)				2,800	338,800.00	0.15	0.15
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) (CPF)				14,000	451,500.00	0.20	0.19
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT)				29,480	660,352.00	0.29	0.28
การแพทย์					976,040.00	0.43	0.42
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BDMS)				33,800	703,040.00	0.31	0.30
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) (CHG)				105,000	273,000.00	0.12	0.12
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					98,100.00	0.04	0.04
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน) (CENTEL)				3,600	98,100.00	0.04	0.04
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์					204,750.00	0.09	0.09
บริษัท ศรีศรีรุ่งโรจน์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (STGT)				3,000	204,750.00	0.09	0.09
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					1,016,820.00	0.45	0.44
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)				9,700	455,900.00	0.20	0.20
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (LH)				45,400	335,960.00	0.15	0.14
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (WHA)				70,300	224,960.00	0.10	0.10
บริการรับเหมาก่อสร้าง					171,600.00	0.07	0.07
บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (STEC)				13,000	171,600.00	0.07	0.07
ขนส่งและโลจิสติกส์					1,425,440.00	0.62	0.61
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)				15,500	868,000.00	0.38	0.37
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (BTS)				53,600	557,440.00	0.24	0.24
รวมหุ้น (Stock)					21,131,272.00	9.26	9.08
หน่วยลงทุน (Unit Trust)							
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (FTREIT)				168,584	2,511,901.60	1.10	1.08
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็ค โกรท (IMPACT)				116,900	2,150,960.00	0.94	0.93
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่อยืม โกรท (WHART)				160,763	2,395,368.70	1.05	1.03
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาดลบุรี (KBSPIF)				28,500	285,000.00	0.13	0.12
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเอสไอ โกลด์ รีเทล โกรท (TLGF)				120,000	2,148,000.00	0.94	0.92
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล (DIF)				616,051	9,117,554.80	4.00	3.92
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เหมราช (HREIT)				151,100	1,216,355.00	0.53	0.52
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ พรอสเพค โกลด์คิกส์และอินคัสเทรียล (PROSPECT)				66,600	642,690.00	0.28	0.28
รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust)					20,467,830.10	8.97	8.80
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 230,923,092.32 บาท)					228,269,798.04	100.00	98.11

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร

AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมาจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ

AA มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

กองทุนเปิด ทีเอส ที คอนเซอเวทีฟ อินคัม
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 232,664,543.87

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

- 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 อย่างมากจึงจะสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

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

กองทุนเปิด ทีเอส ี คอนเซอเวทีฟ อินคัม

งบดุล

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 230,923,092.32 บาท)	228,269,798.04
เงินฝากธนาคาร	8,451,046.26
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	1,399,019.92
สินทรัพย์อื่น ๆ	13,602.57
รวมสินทรัพย์	<u>238,133,466.79</u>
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(5,173,891.66)
จากการซื้อเงินลงทุน	(79,200.00)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(209,858.10)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(2,600.03)
หนี้สินอื่น ๆ	(3,373.13)
รวมหนี้สิน	<u>(5,468,922.92)</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>232,664,543.87</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	230,970,251.00
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(437,515.76)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	2,131,808.63
สินทรัพย์สุทธิ	<u>232,664,543.87</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.0733
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	23,097,025.0915

กองทุนเปิด ทีเอส ี๊ คอนเซอเวทีฟ อินคัม
งบกำไรขาดทุน
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	1,839,668.91
ส่วนลดรับ	51,822.95
เงินปันผลรับ	934,937.25
รวมรายได้	2,826,429.11
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(830,267.62)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(23,721.85)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(189,775.44)
ค่าสอบบัญชี	(20,164.56)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(7,134.11)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(19,023.41)
รวมค่าใช้จ่าย	(1,090,086.99)
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	1,736,342.12
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(3,404,360.42)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(2,275,213.98)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(5,679,574.40)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(3,943,232.28)



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ คอนเซอเวทีฟ อินคัม ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรองจิต อำนวนธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน