

กองทุนเปิด ทิสโก้ เวลธ์ คอนเซอเวทีฟ E20
TISCO Wealth Conservative E20 Fund
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2564
ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2564

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ เวิลด์ คอนเซอเวทีฟ E20

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ เวิลด์ คอนเซอเวทีฟ E20 สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2564 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2564 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

การแพร่ระบาดของไวรัสสายพันธุ์เดลต้า ในช่วง 1-2 เดือนที่ผ่านมา ทำให้ตลาดกังวลต่อแนวโน้มเศรษฐกิจที่อ่อนแอลง และมองว่า Fed อาจขึ้นดอกเบี้ยช้าลง ซึ่งเป็นปัจจัยหนุนให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นทำ New high ต่อเนื่อง

อย่างไรก็ดี เรามองว่าตลาดน่าจะเริ่มคลายความกังวลต่อการระบาดของไวรัสสายพันธุ์เดลต้า จากประสิทธิภาพวัคซีนที่ดูจะช่วยลดการเสียชีวิตลง ซึ่งน่าจะทำให้แผนการเปิดเศรษฐกิจยังคงดำเนินต่อไปได้ ขณะเดียวกัน Fed น่าจะมีท่าที Hawkish ขึ้น ตามตลาดแรงงานที่จะฟื้นตัวขึ้นอย่างเห็นได้ชัด ท่ามกลางการทยอยเปิดโรงเรียน และการยุติการจ่ายเงินสวัสดิการว่างงานพิเศษในหลายรัฐ

นอกจากนี้ คณะกรรมการ Fed มีปัจจัยที่กังวลอยู่แล้ว จากราคาบ้านที่พุ่งขึ้นแรง และอัตราเงินเฟ้อที่ออกมาสูงกว่าคาดต่อเนื่อง ซึ่งหากตลาดแรงงานฟื้นตัวเร็วกว่าคาด หรือเงินเฟ้อยังออกมาสูงกว่าคาดต่อเนื่อง ก็อาจเป็นปัจจัยเร่งให้ Fed ขึ้นดอกเบี้ยเร็วขึ้น

ตลาดจึงน่าจะกลับมาให้น้ำหนักประเด็นนโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้ Bond yield กลับมาเพิ่มขึ้น และเป็นอุปสรรคต่อการปรับขึ้นของตลาดหุ้นในระยะข้างหน้า โดยจากการประเมินโดย Earning yield gap (EYG) พบว่า Bond yield อายุ 10 ปี ที่ระดับ 1.8% จะเป็นปัจจัยกดดัน Valuation ของตลาดหุ้น

ดังนั้น เราจึงมองว่า Bond yield ที่จะปรับตัวขึ้น จะทำให้ตลาดหุ้นเคลื่อนไหวผันผวนขึ้นต่อจากนี้ และอาจปรับฐานลงแรง เมื่อ Bond yield เพิ่มขึ้นเข้าใกล้ระดับ 1.8% หรืออีกราว 50bps จากระดับปัจจุบัน

จับตาการประชุม Fed ในวันที่ 21-22 ก.ย. ซึ่งจะมีการเปิดเผยคาดการณ์ตัวเลขเศรษฐกิจ และดอกเบี้ย (Dot plot) ของปี 2024 เป็นครั้งแรกด้วย ซึ่งหากคณะกรรมการมีการปรับ Dot plots ขึ้นจากปัจจุบันที่มองว่าจะขึ้นดอกเบี้ย 2 ครั้งในปี 2023 ก็อาจเป็นการจุดชนวนให้ตลาดหุ้นปรับฐานลงได้

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ เวิลด์ คอนเซอเวทีฟ E20 ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 30 กรกฎาคม 2564) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 1.57

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ เวิลด์ คอนเซอเวทีฟ E20

ผลการดำเนินงานของกองทุน*

อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กรกฎาคม 2564

กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ทิสโก้ เวิลด์ คอนเซอเวทีฟ E20	2.00%	-0.62%	-0.53%	1.57%	4.40%	1.16%	1.76%	3.13%	3.55%
เกณฑ์มาตรฐาน**	0.76%	-0.38%	-0.22%	0.67%	2.00%	1.31%	1.99%	3.93%	4.69%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอ ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** เกณฑ์อ้างอิงตั้งแต่วันที่ 9 ก.พ. 53 - 31 ต.ค.59 คำนวณจากค่าเฉลี่ยระหว่าง

- ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ในสัดส่วน 20%
 - ดัชนีหุ้นกู้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับ BBB ขึ้นไป (ThaiBMA Corporate Bond Index (BBB up)) ในสัดส่วน 80%
- เกณฑ์อ้างอิงตั้งแต่วันที่ 1 พ.ย. 59 - 15 พ.ค.62 ค่าเฉลี่ยระหว่าง

- ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ในสัดส่วน 20%
- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุคงเหลือตั้งแต่ 1-3 ปี ในสัดส่วน 40%
- อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 1 ปี เฉลี่ยของ BBL, KBANK, SCB ในสัดส่วน 40%

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

- ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ในสัดส่วน 10%
- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุคงเหลือตั้งแต่ 1-3 ปี ในสัดส่วน 45%
- อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 1 ปี เฉลี่ยของ BBL, KBANK, SCB ในสัดส่วน 45%

และเกณฑ์อ้างอิงตั้งแต่วันที่ 3 ต.ค. 62 ถึงปัจจุบันค่าเฉลี่ยระหว่าง

- ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ในสัดส่วน 10%
- ผลตอบแทนรวมสุทธิของพันธบัตรรัฐบาลอายุตั้งแต่ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ในสัดส่วน 45%
- อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี ในสัดส่วน 45%

การเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับวิธีวัดมาตรฐานเนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาระภาษีขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

กองทุนเปิด ทีสโก้ เวลธ์ คอนเซอเวทีฟ E20

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทีสโก้ เวลธ์ คอนเซอเวทีฟ E20	คุณภัคพล วนวิทย์	คุณพีรภัทร์ แสงทองฉาย

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทีสโก้ เวลธ์ คอนเซอเวทีฟ E20			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนบุคคล*	บุคคลที่	สัดส่วน(%)
30 กรกฎาคม 2564	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทีสโก้ เวลธ์ คอนเซอเวทีฟ E20

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2564 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน (Management Fee)	533.45	0.37
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Share Registrar Fee)	121.93	0.09
ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	19.84	0.01
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ (Publication Of NAV&ETC)	39.77	0.03
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	16.40	0.011
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด *(Total*)	731.39	0.51

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 59.73 0.04

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

** ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) เป็นจำนวนเงิน 12.95 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.009 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 0.44 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 1.18 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 1.50 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.33 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	0.47
---	---	------

กองทุนเปิด ทีสโก้ เวิร์ลด์ คอนเซอเวทีฟ E20
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2564 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2564

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	ทีสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES CO., LTD.	55,288.96	92.56
2	เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) KIATNAKIN PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	1,929.36	3.23
3	บัวหลวง จำกัด (มหาชน) BUALUANG SECURITIES PUBLIC CO.,LTD.	1,413.95	2.37
4	ไทยพาณิชย์ จำกัด SCB SECURITIES COMPANY LIMITED	745.45	1.25
5	กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	354.71	0.59
		59,732.43	100.00

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2564 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2564

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

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

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2564 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2564

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

กองทุนเปิด ทีเอสที เวิลด์ คอนเซอเวทีฟ E20
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2564

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 140,873,272.43

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย/	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของมูลค่า	
				เงินต้น		เงิน	สินทรัพย์
				(หุ้น/บาท)	(บาท)	ลงทุน	สุทธิ
หลักทรัพย์ในประเทศ							
พันธบัตร (Bond)							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 2/3ปี/2562 (BOT229A)	1.440	16/09/2022		12,000.00	12,127,127.52	8.82	8.61
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 8/364/63 (CB21805A)	-	05/08/2021		2,000.00	1,999,912.34	1.45	1.42
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย งวดที่ 11/364/63 (CB21N04A)	-	04/11/2021		20,000.00	19,978,160.80	14.52	14.18
รวมพันธบัตร (Bond)					34,105,200.66	24.79	24.21
หุ้นกู้ (Debenture)							
หุ้นกู้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (BAY224A)	2.370	04/04/2022	AAA(tha)/FITCH	7,000.00	7,085,134.84	5.15	5.03
หุ้นกู้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (BAY22NB)	1.800	22/11/2022	AAA(tha)/FITCH	6,000.00	6,088,662.66	4.43	4.32
หุ้นกู้ของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (BEM225A)	2.650	09/05/2022	A-/TRIS	3,000.00	3,039,788.94	2.21	2.16
หุ้นกู้ของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 2 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566 (BEM234A)	2.460	05/04/2023	A-/TRIS	6,000.00	6,136,937.16	4.46	4.36
หุ้นกู้ของบริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี พ.ศ.2567 (BGRIM247A)	1.410	06/07/2024	A-/TRIS	1,000.00	1,001,686.08	0.73	0.71
หุ้นกู้ของบริษัท เบอริตี้ ชูคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2566 (BJC239A)	3.070	07/09/2023	A+/TRIS	5,000.00	5,211,049.10	3.79	3.70
หุ้นกู้ของบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (CK225A)	2.480	23/05/2022	A-/TRIS	10,000.00	10,117,750.10	7.35	7.18
หุ้นกู้บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (CPALL221A)	2.860	18/01/2022	A+/TRIS	6,000.00	6,049,188.60	4.40	4.29
หุ้นกู้บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2564 ชุดที่ 6 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 (CPALL256C)	2.140	16/06/2025	A+/TRIS	1,000.00	1,009,121.61	0.73	0.72
หุ้นกู้ บมจ.ซีพี ออลล์ ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2569 (CPALL263B)	2.860	16/03/2026	A+/TRIS	1,000.00	1,028,364.18	0.75	0.73
หุ้นกู้บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอน พ.ศ. 2566 (CPPTH231A)	3.470	20/01/2023	A+/TRIS	5,000.00	5,170,993.75	3.76	3.67
หุ้นกู้บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอน พ.ศ. 2566 (CPPTH235A)	2.910	30/05/2023	A+/TRIS	3,000.00	3,093,906.93	2.25	2.20
หุ้นกู้ของบริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566 (CPN235A)	2.780	02/05/2023	AA/TRIS	3,000.00	3,100,958.55	2.25	2.20
หุ้นกู้ของ บ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้(ประเทศไทย)จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ไถ่ถอนปี 2565 (FPT222A)	2.910	15/02/2022	A-/TRIS	8,000.00	8,085,464.72	5.88	5.74
หุ้นกู้ บ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2568 (GPSC258A)	2.110	07/08/2025	AA-/TRIS	1,000.00	1,033,893.54	0.75	0.73

กองทุนเปิด ทีเอสที เวิลด์ คอนเซอเวทีฟ E20
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2564

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 140,873,272.43

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หุ้นผู้มีประกันของบริษัท ฮอนด้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 1/2563 ครบกำหนด พ.ศ.2566 (HLTC233A)	1.170	20/03/2023	AAA/TRIS	2,000.00	2,012,258.38	1.46	1.43
หุ้นกู้ของธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2564 (KK218A)	1.990	08/08/2021	A/TRIS	1,000.00	1,000,355.19	0.73	0.71
หุ้นกู้ของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (KTC224A)	3.030	05/04/2022	AA-/TRIS	1,000.00	1,016,318.26	0.74	0.72
หุ้นกู้ของบริษัท ปตท.จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (PTTC227A)	1.210	02/07/2022	AAA(tha)/FITCH	3,000.00	3,016,172.67	2.19	2.14
หุ้นกู้ของบริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2567 (PTTGC249A)	2.200	05/09/2024	AA+(tha)/FITCH	1,000.00	1,039,789.03	0.75	0.74
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกันของบริษัททาวลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ไถ่ถอนปี 2565 (QH225A)	2.850	08/05/2022	A-/TRIS	3,000.00	3,044,252.04	2.21	2.16
หุ้นผู้มีประกันของบริษัทโตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 5/2560 ไถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (TLT22DA)	2.370	08/12/2022	AAA/TRIS	2,000.00	2,045,129.68	1.49	1.45
รวมหุ้นกู้ (Debenture)					80,427,176.01	58.46	57.09
หุ้น (Stock)							
ธนาคาร					2,474,800.00	1.80	1.76
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)				6,700.00	686,750.00	0.50	0.49
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)				7,300.00	751,900.00	0.55	0.53
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) (KKP)				5,100.00	260,100.00	0.19	0.19
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB)				8,300.00	776,050.00	0.56	0.55
วัสดุก่อสร้าง					640,360.00	0.47	0.45
บริษัท อีสเทิร์น โพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (EPG)				1,600.00	19,360.00	0.02	0.01
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)				1,500.00	621,000.00	0.45	0.44
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					1,585,350.00	1.15	1.13
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)				26,200.00	949,750.00	0.69	0.68
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)				11,200.00	635,600.00	0.46	0.45
พาณิชย์					2,291,605.80	1.67	1.63
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) (COM7)				4,500.00	291,375.00	0.21	0.21
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)				18,600.00	1,097,400.00	0.80	0.78
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)				7,486.00	170,680.80	0.13	0.12
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (HMPRO)				35,500.00	472,150.00	0.34	0.33
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน) (MEGA)				5,600.00	222,600.00	0.16	0.16
บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน) (RS)				2,000.00	37,400.00	0.03	0.03
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					1,444,100.00	1.05	1.03
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)				6,500.00	1,166,750.00	0.85	0.83
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (INTUCH)				4,300.00	277,350.00	0.20	0.20

กองทุนเปิด ทีเอสที เวิลด์ คอนเซอเวทีฟ E20
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2564

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 140,873,272.43

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของ ตราสารหรือผู้ออก ตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					396,500.00	0.29	0.28
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (HANA)				5,200.00	396,500.00	0.29	0.28
พลังงานและสาธารณูปโภค					5,212,725.25	3.79	3.70
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (GPSC)				5,800.00	445,150.00	0.32	0.31
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) (GULF)				49,860.00	1,670,310.00	1.22	1.19
บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน) (OR)				9,531.00	264,485.25	0.19	0.19
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) (PTG)				16,400.00	257,480.00	0.19	0.18
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)				52,800.00	1,834,800.00	1.33	1.30
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)				3,900.00	401,700.00	0.29	0.29
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP)				7,700.00	338,800.00	0.25	0.24
สื่อและสิ่งพิมพ์					473,955.00	0.35	0.33
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (PLANB)				30,300.00	159,075.00	0.12	0.11
บริษัท เวิร์คพอยท์ เอ็นเทอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) (WORK)				16,400.00	314,880.00	0.23	0.22
เงินทุนและหลักทรัพย์					2,081,150.00	1.51	1.48
บริษัท เจ เอ็ม ที เน้ทเวอร์ค เซอร์วิสเซส จำกัด (มหาชน) (JMT)				8,700.00	352,350.00	0.25	0.25
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTC)				4,000.00	247,000.00	0.18	0.18
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (MTC)				24,800.00	1,481,800.00	1.08	1.05
อาหารและเครื่องดื่ม					2,137,671.50	1.55	1.52
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (CBG)				3,300.00	478,500.00	0.35	0.34
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) (CPF)				19,600.00	509,600.00	0.37	0.36
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT)				17,814.00	529,966.50	0.38	0.38
บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน) (OSP)				8,900.00	313,725.00	0.23	0.22
บริษัท ศรีน่านาพร มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน) (SNNP)				4,800.00	52,800.00	0.04	0.04
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)				11,400.00	253,080.00	0.18	0.18
การแพทย์					1,401,750.00	1.02	0.99
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน) (BCH)				16,800.00	441,000.00	0.32	0.31
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BDMS)				42,700.00	960,750.00	0.70	0.68
บรรจุภัณฑ์					824,075.00	0.60	0.58
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน) (SCGP)				11,900.00	824,075.00	0.60	0.58
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					1,158,060.00	0.84	0.82
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)				11,100.00	521,700.00	0.38	0.37
บริษัท สุกาลย์ จำกัด (มหาชน) (SPALI)				19,500.00	411,450.00	0.30	0.29
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (WHA)				73,500.00	224,910.00	0.16	0.16
ขนส่งและโลจิสติกส์					914,400.00	0.66	0.65
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)				11,400.00	644,100.00	0.47	0.46
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (BTS)				31,800.00	270,300.00	0.19	0.19
รวมหุ้น (Stock)					23,036,502.55	16.75	16.35
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 136,301,445.09 บาท)					137,568,879.22	100.00	97.65

กองทุนเปิด ทีเอสที เวิร์ลด์ คอนเซอเวทีฟ E20
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2564

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 140,873,272.43

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 ค่อนข้างชัดเจน 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

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เวิร์ลด์ คอนเซอเวทีฟ E20

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2564

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 136,301,445.09 บาท)	137,568,879.22
เงินฝากธนาคาร	2,929,200.98
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	567,351.67
จากการขายเงินลงทุน	55,481.02
รวมสินทรัพย์	141,120,912.89

หนี้สิน

เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	(52,762.67)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(146,626.28)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(3,207.20)
หนี้สินอื่น	(45,044.31)
รวมหนี้สิน	(247,640.46)

สินทรัพย์สุทธิ

140,873,272.43

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	94,444,702.91
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(25,861,105.44)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	72,289,674.96

สินทรัพย์สุทธิ

140,873,272.43

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

14.9159

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)

9,444,470.2847

กองทุนเปิด ทีเอสไอ เวิร์ล คอนเซอเวทีฟ E20
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2564 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2564

	หน่วย : บาท
รายได้	
รายได้เงินปันผล	371,662.84
รายได้ดอกเบี้ย	995,197.17
รวมรายได้	1,366,860.01
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(533,445.95)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(12,955.08)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(121,930.54)
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	(19,835.79)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(65,270.36)
รวมค่าใช้จ่าย	(753,437.72)
รายได้สุทธิ	613,422.29
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	2,312,260.84
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(525,769.19)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	1,786,491.65
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	2,399,913.94
หัก ภาษีเงินได้	(63,738.36)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	2,336,175.58

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ เวิลด์ คอนเซอเวทีฟ E20

ตามที่ ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิด ทิสโก้ เวิลด์ คอนเซอเวทีฟ E20 อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2564 ถึง วันที่ 31 กรกฎาคม 2564 แล้วนั้น

ธนาคาร เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด ทิสโก้ เวิลด์ คอนเซอเวทีฟ E20 เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)



นายไชยเจริญ โคตรสมบัติ

ผู้บริหารปฏิบัติการตลาดทุนตลาดเงินและการชำระเงิน

ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

หน่วยปฏิบัติการกองทุน (02)6267587

วันที่ 17 สิงหาคม 2564