

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 5
(TISCO China Linked Complex Return Fund 5)
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2561
ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2561

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 5

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 5 สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2561 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอนำส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มชะลอตัวลงในปี 2019 เนื่องจาก 1) ผลของสงครามการค้าซึ่งจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจอย่างเต็มที่ในปีหน้า 2) แรงส่งจากการขึ้นภาษีและเพิ่มการใช้จ่ายของรัฐบาลสหรัฐฯ แม้จะลงเรื่อยๆ และ 3) แรงกดดันจากการขึ้นภาษีการบริโภคของญี่ปุ่นในเดือน ต.ค. ในขณะที่ภาครัฐและธนาคารกลางต่างมีข้อจำกัดในการกระตุ้นเศรษฐกิจในปีหน้า ซึ่งทำให้เศรษฐกิจมีความเสี่ยงในข้างมากกว่าข้างขึ้น

ในส่วนของตลาดหุ้น เรามองว่า Downside ของตลาดหุ้นนั้นค่อนข้างจำกัด หลังการปรับฐานรุนแรงในปีนี้ถึง 2 ครั้ง ในช่วงเดือน ก.พ. และ ต.ค. เนื่องจาก Bond yield ที่ปรับตัวขึ้นแรง และความกังวลต่อผลกระทบของสงครามการค้า ซึ่งส่งผลให้ระดับ Valuation ของตลาดหุ้นทั่วโลกซึ่งเคยอยู่ในระดับสูงในช่วงต้นปี 2018 ได้ลดลงมาอยู่ที่ระดับใกล้เคียงหรือต่ำกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาว 10 ปี

อย่างไรก็ตาม เรามองว่า การฟื้นตัวของตลาดหุ้นในปีหน้า จะขึ้นอยู่กับแนวโน้มการเติบโตของกำไร (Earnings Growth) ในปีหน้า โดยเรามองว่า Earnings Growth ของดัชนี S&P500 ซึ่งตลาดคาดว่าจะเติบโตที่ 9% ในปี 2019 (vs. +22% in 2018F) มีแนวโน้มถูกปรับลดลง เนื่องจากอัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) มีแนวโน้มหดตัวลงจากต้นทุนค่าจ้างและต้นทุนการวิจัยที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับผลกระทบจากสงครามการค้าซึ่งอาจทำให้ผลกำไรของบริษัทไม่เติบโตเลยในปีหน้า

ดังนั้นเรามองว่า ปี 2019 จะเป็นปีที่ตลาดผันผวนไม่น้อยไปกว่าปีนี้ และการลงทุนยังคงต้องเป็นไปอย่างระมัดระวัง โดยเราปรับกลยุทธ์ให้เน้นลงทุนในหุ้นกลุ่ม Defensive ซึ่งมีการเติบโตของกำไรสม่ำเสมอว่าจะอยู่ในช่วงไหนของวัฏจักรเศรษฐกิจ และเราเลือกหุ้นในกลุ่ม Health Care เป็นตัวเลือกหลักสำหรับ Theme การลงทุนแบบ Defensive ในปี 2019 เนื่องจากเป็นอุตสาหกรรมที่สามารถทนทานต่อสภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง ได้ดีกว่าอุตสาหกรรมอื่นๆ

ในส่วนตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ เรามองว่าราคาน้ำมันดิบ WTI จะฟื้นตัวกลับมาขึ้นเหนือระดับ 60 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรลได้ เนื่องจากปริมาณการส่งออกน้ำมันดิบของอิหร่านยังคงมีแนวโน้มลดลงอีกอย่างน้อย 3 แสนบาร์เรลต่อวัน ประกอบแนวโน้มที่ OPEC จะตัดสินใจลดปริมาณการผลิตน้ำมันดิบ 1 ล้านบาร์เรลต่อวัน ในการประชุม OPEC เดือน ธ.ค. ซึ่งรวมแล้วจะส่งผลให้ตลาดน้ำมันดิบโลกรักษาภาวะสมดุล (Balanced oil market) ไว้ได้ในปีนี้

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 5 ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2561) มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 1.25

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด โคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพิล็กซ์ รีเทิร์น 5

ผลการดำเนินงานของกองทุน* อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561					
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ทิสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพิล็กซ์ รีเทิร์น 5	-0.40%	-0.76%	-1.25%	0.07%	3.36%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช้การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอ ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพิล็กซ์ รีเทิร์น 5	คุณภักพล วนวิทย์	คุณสากร รัตนวี

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพิล็กซ์ รีเทิร์น 5			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
31 ตุลาคม 2561	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพิล็กซ์ รีเทิร์น 5

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	370.25	0.16
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	34.71	0.01
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	185.12	0.08
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	17.03	0.007
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total *)	607.11	0.26

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) - -

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

** ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee) เป็นจำนวนเงิน 16.39 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.007 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter & Leaflet & Annual & ETC.) เป็นจำนวนเงิน 0.12 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 0.10 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.23 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรายการลงทุนในตราสาร (Transaction Fee) เป็นจำนวนเงิน 0.19 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)	=	0.19
-------------------------------------------------------------------------	---	------

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิ่งค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 5

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2561

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 ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2561

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 ทิสโก้ 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)	✓	✗	✗

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 232,794,566.93

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หลักทรัพย์ในประเทศ							
พันธบัตร (Bond)							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 4/364/60 (CB18D06A)	-	6/12/2018		8,000	7,988,280.24	3.46	3.43
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 36/182/61 (CB19307A)	-	7/3/2019		2,000	1,988,979.96	0.86	0.85
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 1/364/61 (CB19314A)	-	14/3/2019		37,000	36,773,545.57	15.94	15.80
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวคที่ 39/182/61 (CB19328A)	-	28/3/2019		1,000	993,398.66	0.43	0.43
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ในปีงบประมาณ พ.ศ.2555 ครั้งที่ 1 (LB193A)	3.45000	8/3/2019		4,000	4,025,349.84	1.75	1.73
รวมพันธบัตร (Bond)					51,769,554.27	22.44	22.24
หุ้นกู้ (Debenture)							
หุ้นกู้ของบริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2555 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562 (BCP194A)	4.92000	30/4/2019	A/TRIS	40,000	40,568,189.60	17.58	17.43
หุ้นกู้ของบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2562 (CK193B)	2.19000	7/3/2019	A-/TRIS	40,000	40,029,557.20	17.35	17.20
หุ้นกู้บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2557 ชุดที่ 6 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562 (CPALL193B)	4.30000	27/3/2019	A/FITCH	40,000	40,387,967.60	17.51	17.35
หุ้นกู้ของบริษัท ศรีนครแอร์โรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี พ.ศ.2562 (STA195A)	2.55000	18/5/2019	BBB+/TRIS	40,000	39,918,004.40	17.30	17.15
รวมหุ้นกู้ (Debenture)					160,903,718.80	69.74	69.13
หลักทรัพย์ต่างประเทศ							
สินทรัพย์อื่น ๆ - สัญญาออพชั่นอ้างอิงดัชนี (Other Asset - Contract (Index Option))							
ASIAN EQUITY OPTION ON HSCEI INDEX (Due 27/05/2019) (CITI190527OPT)	-	27/5/2019		1	18,030,237.58	7.82	7.75
รวมสินทรัพย์อื่น ๆ - สัญญาออพชั่นอ้างอิงดัชนี (Other Asset - Contract (Index Option))					18,030,237.58	7.82	7.75
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 221,285,368.03 บาท)					230,703,510.65	100.00	99.12

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร

- AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ 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 บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้จากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงสุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

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

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพดิกซ์ รีเทิร์น 5

งบดุล

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561

	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 221,285,368.03 บาท)	230,703,510.65
เงินฝากธนาคาร	755,280.96
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	1,454,280.48
รวมสินทรัพย์	<u>232,913,072.09</u>
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(115,803.24)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(2,701.92)
รวมหนี้สิน	<u>(118,505.16)</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>232,794,566.93</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	214,503,654.31
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	0.65
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	18,290,911.97
สินทรัพย์สุทธิ	<u>232,794,566.93</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.8527
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	21,450,365.4310

กองทุนเปิด ทีเอสไอ ไซน่า ลิงค์ คอมเพิล็กซ์ รีเทิร์น 5

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2561

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	2,248,413.75
ส่วนลดรับ	161,505.70
รวมรายได้	<u>2,409,919.45</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(370,248.60)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(34,710.29)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(185,124.30)
ค่าสอบบัญชี	(16,387.04)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(643.08)
รวมค่าใช้จ่าย	<u>(607,113.31)</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>1,802,806.14</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(4,740,159.49)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	<u>(4,740,159.49)</u>
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u><u>(2,937,353.35)</u></u>



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิ่งค์ คอมเพิล็กซ์ รีเทิร์น 5

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิ่งค์ คอมเพิล็กซ์ รีเทิร์น 5 ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2561 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิ่งค์ คอมเพิล็กซ์ รีเทิร์น 5 เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

ศิริพร ทองธานี

(นางศิริพร ทองธานี)

ศิริวุฒิ

(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 2 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561