

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 7
(TISCO China Linked Complex Return Fund 7)
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2560
ถึงวันที่ 31 มกราคม 2561

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ໒໑໓໓ ลิ่งค์ คอมเพ็กส์ รีเทิร์น 7

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ ໒໑໓໓ ลิ่งค์ คอมเพ็กส์ รีเทิร์น 7 สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2561 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอนำส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

Bond yield ที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วตั้งแต่ต้นปี ตามเศรษฐกิจและเงินเฟ้อที่ฟื้นตัวดีขึ้น ส่งผลกดดันตลาดหุ้นให้ปรับฐานลงราว 10% ทั่วโลกในช่วงต้นเดือน ก.พ. เราประเมิน Downside ของตลาดมีจำกัดหาก Bond yield ไม่พุ่งสูงทะลุ 3% โดยเราประเมินมูลค่าเหมาะสมของตลาดจาก Earning yield gap model ซึ่งเราสมมติให้ Bond yield เพิ่มขึ้นไปอยู่ที่ 3% และ Earning yield gap ที่ 3% ซึ่งให้ค่า Forward P/E ที่เหมาะสมของดัชนี S&P500 ที่ 16.6 เท่า และคิดเป็นระดับดัชนีที่ประมาณ 2,540-2,580 จุด

อย่างไรก็ดี ตลาดหุ้นยังมีความเสี่ยงจะปรับฐานแรงหาก Bond yield พุ่งขึ้นเกินกว่าระดับ 3.0% โดยเราประเมินว่าทุก 10bps ของ bond yield ที่เพิ่มขึ้น จะส่งผลกดดันให้มูลค่าเหมาะสมของดัชนี S&P500 ลดลง 1.5% และหาก bond yield เข้าใกล้ระดับ 3.5% จะเป็นระดับที่เริ่มส่งผลให้ภาคเศรษฐกิจจริงชะลอตัวลง เราจึงแนะนำให้นักลงทุนจับตา bond yield อย่างใกล้ชิด และทยอยขายลดความเสี่ยงหาก bond yield เข้าใกล้ระดับอันตราย

แม้ตลาดหุ้นจะมีแนวโน้มผันผวนจากความกังวลต่อนโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้น ซึ่งจะส่งผลกดดันให้ตลาดปรับฐานลงเป็นระยะตลอดทั้งปี 2561 แต่ปัจจัยดังกล่าวก็จะส่งผลกดดันแต่ในด้าน Valuation (หรือค่า P/E) เท่านั้น ในขณะที่ปัจจัยพื้นฐานของตลาด ซึ่งก็คือกำไรของบริษัทจดทะเบียนยังมีแนวโน้มขยายตัวได้ดีตามเศรษฐกิจโลกที่ขยายตัวอย่างแข็งแกร่ง และจะเป็นปัจจัยขับเคลื่อนให้ตลาดหุ้นอยู่ในขาขึ้นต่อไป ดังนั้นเราจึงมองตลาดที่ปรับฐานลงในปีนี้อาจเป็นโอกาสในการเข้าลงทุน

ความเสี่ยงที่สำคัญของตลาดหุ้นในปีนี้ได้แก่ การเพิ่มขึ้นของ Bond yield ซึ่งจะกดดันตลาดหุ้นในด้าน Valuation ดังนั้นเราจึงแนะนำให้เน้นลงทุนในหุ้น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่ 1) หุ้นกลุ่มการเงินของสหรัฐฯ ซึ่งจะได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยขาขึ้นและมีปัจจัยบวกเพิ่มเติมจากการผ่อนคลายกฎระเบียบสถาบันการเงิน (Financial Deregulation) ซึ่งประธานาธิบดีทรัมป์จะผลักดันให้เกิดขึ้นในปีนี้นี้ 2) ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ซึ่งยังเทรดที่ระดับ P/E ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาว และจะได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเงินเฟ้อ และ 3) ตลาดหุ้นเกิดใหม่ เช่น จีนและอินเดีย ที่มีแนวโน้มการเติบโตของกำไรสูงในระยะยาว ซึ่งจะช่วยชดเชยผลกระทบจากการลดลงของค่า P/E ได้

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ໒໑໓໓ ลิ่งค์ คอมเพ็กส์ รีเทิร์น 7 ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2561) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 5.58

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ ใค้ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของ บริษัทฯ โดยเราเชื่อมั่นว่าสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิ่งค์ คอมเพิล็กซ์ รีเทิร์น 7

ผลการดำเนินงานของกองทุน*

อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2561					
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทิสโก้ ไซน่า ลิ่งค์ คอมเพิล็กซ์ รีเทิร์น 7	2.95%	3.51%	5.58%	8.19%	4.78%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิ่งค์ คอมเพิล็กซ์ รีเทิร์น 7	คุณภักพล วนวิทย์	คุณสากร รัตนวรี

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิ่งค์ คอมเพิล็กซ์ รีเทิร์น 7			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
31 มกราคม 2561	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ด.			

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

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพดิกส์ รีเทิร์น 7

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	142.46	0.15
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	14.74	0.02
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	78.60	0.08
ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	17.64	0.02
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	2.76	0.003
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	256.20	0.27

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission)

-

-

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

** ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 0.07 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 0.04 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.14 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรายการลงทุนในตราสาร (Transaction Fee) เป็นจำนวนเงิน 2.51 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.003 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

=

-

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิ่งค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 7

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2561

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

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

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2561

ลำดับที่	บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับบทวิจย รวมทั้งข้อมูล ข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิใน การจองหุ้น
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
2	บริษัทหลักทรัพย์ 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 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)	✓	✗	✗

กองทุนเปิด ทีเอสที ไซน่า ลิงค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 7

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 97,458,275.97

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร/สถาบัน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หลักทรัพย์ในประเทศ							
พันธบัตร (Bond)							
พันธบัตรรัฐบาลในปีงบประมาณ พ.ศ. 2552 ครั้งที่ 13 (LB196A)	3.87500	13/6/2019		2,000	2,070,192.94	2.17	2.12
รวมพันธบัตร (Bond)					2,070,192.94	2.17	2.12
หุ้นกู้ (Debenture)							
หุ้นกู้บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2555 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562 (CPF198A)	5.00000	3/8/2019	A+/TRIS	20,000	21,020,073.60	22.01	21.57
หุ้นกู้ของบริษัท ดีเทล ไตรเนด จำกัด ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562 (DTN197A)	1.98000	22/7/2019	AA+/TRIS	20,000	20,112,074.80	21.05	20.64
หุ้นกู้ของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562 (KTC195A)	1.88000	9/5/2019	A+/TRIS	4,000	4,020,234.96	4.21	4.13
หุ้นกู้ของบริษัท ศรีตรังแอมโอรอินคัสทรี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2559 ชุดที่ 1 ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562 (STA195A)	2.55000	18/5/2019	BBB+/TRIS	20,000	20,048,741.20	20.99	20.57
หุ้นกู้มีประกันของบริษัท โตโยต้าดีเอสซี (ประเทศไทย) จำกัด ครั้งที่ 3/2557 อายุ 5 ปี ครบกำหนดปี พ.ศ. 2562 (TLT198B)	3.85000	22/8/2019	AAA/TRIS	20,000	20,703,444.00	21.67	21.24
รวมหุ้นกู้ (Debenture)					85,904,568.56	89.93	88.15
หลักทรัพย์ต่างประเทศ							
สินทรัพย์อื่น ๆ - สัญญาออพชันอ้างอิงดัชนี (Other Assets - Contract (Index Option))							
ASIAN EQUITY OPTION ON HSCEI INDEX (Due 30/08/2019) (CITH190830OPT)	-	30/8/2019		1	7,547,670.40	7.90	7.74
รวมสินทรัพย์อื่น ๆ - สัญญาออพชันอ้างอิงดัชนี (Other Assets - Contract (Index Option))					7,547,670.40	7.90	7.74
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 90,980,013.26 บาท)					95,522,431.90	100.00	98.01

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

กองทุนเปิด ทีเอสไอ ไซน่า ลิงค์ คอมเพิล็กซ์ รีเทิร์น 7

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 97,458,275.97

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสารหรือ ผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย /เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงิน ลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ

- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C มีความเสี่ยงในการคืนชำระหนี้สูงสุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

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

สรุปข้อมูลการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันกองทุนรวม

บริษัทจัดการได้รับคำรับรองจากผู้ดูแลผลประโยชน์ และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว โดยมีการปรับปรุงในส่วนข้อผูกพัน ข้อ 22. การเลิกกองทุนรวม โดยตัดข้อความข้อยกเว้นการขายคืนหน่วยลงทุน ณ วันใดวันหนึ่งเกินกว่า 2 ใน 3 ของกองทุนรวมตลาดเงิน กองทุนรวมหน่วยลงทุน และกองทุนรวมฟิวดเจอร์ เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขในแต่ละกองทุน

ทั้งนี้ การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันดังกล่าว เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และมีผลตั้งแต่วันที่ 2 พฤศจิกายน 2560 เป็นต้นไป

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพิล็กซ์ รีเทิร์น 7

งบดุล

ณ วันที่ 31 มกราคม 2561

	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 90,980,013.26 บาท)	95,522,431.90
เงินฝากธนาคาร	1,007,845.90
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยรับ	986,482.77
รวมสินทรัพย์	<u>97,516,760.57</u>
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(57,370.76)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(1,113.84)
รวมหนี้สิน	<u>(58,484.60)</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>97,458,275.97</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	91,073,204.27
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	0.42
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	6,385,071.28
สินทรัพย์สุทธิ	<u>97,458,275.97</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.7010
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	9,107,320.4274

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพิล็กซ์ รีเทิร์น 7

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2560 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2561

	หน่วย : บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	955,263.82
รวมรายได้	<u>955,263.82</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(142,462.03)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(14,736.83)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(78,600.05)
ค่าสอบบัญชี	(17,643.76)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(2,757.96)
รวมค่าใช้จ่าย	<u>(256,200.63)</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u><u>699,063.19</u></u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	4,449,320.13
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	<u><u>4,449,320.13</u></u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u><u>5,148,383.32</u></u>

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

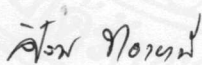
เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลีจค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 7

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลีจค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 7 ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2560 ถึงวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2561 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลีจค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 7 เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้ กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางศิริพร ทองธานี)



(นายภากร บุญยั้ง)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ ผู้ช่วยหัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561