

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 9

(TISCO China Linked Complex Return Fund 9)

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 10 กรกฎาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพิล็กซ์ รีเทิร์น 9

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงาน 6 เดือนของกองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพิล็กซ์ รีเทิร์น 9 สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 10 กรกฎาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ในปี 2020 เราคาดว่าธนาคารกลางทั่วโลกจะยังคงนโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย ทำให้อัตราดอกเบี้ยทรงตัวอยู่ในระดับต่ำช่วยลดความเสี่ยงที่ตลาดจะปรับฐานจากการขึ้นดอกเบี้ยเหมือนเมื่อปี 2018 และหนุน Valuation ให้ทรงตัวได้ในระดับสูง

โดยในช่วง 1-2 เดือนข้างหน้า เรามองว่าตลาดหุ้น EM (Emerging Markets) จะกลับมา Outperform ในระยะสั้น จาก 1) ข่าวการลงทุนในข้อตกลงการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ทำให้ Sentiment การลงทุนกลับมาดีขึ้น 2) การตกลงลดปริมาณการผลิตน้ำมันดิบของกลุ่ม OPEC จะช่วยสนับสนุนให้ราคาน้ำมันและกำไรของบริษัทใน EM เพิ่มขึ้น และ 3) ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่เริ่มกลับมามีแนวโน้มอ่อนค่าลง จะทำให้ตลาดหุ้นใน EM ซึ่งปรับตัวขึ้นมาน้อยกว่าตลาด DM ในช่วงปีที่ผ่านมา สามารถกลับมา Outperform ได้ในระยะ 1-2 เดือนข้างหน้า คล้ายกับในช่วงปี 2016 ที่ราคาน้ำมันเริ่มกลับมาฟื้นตัวขึ้น และเงินมีการกระตุ่นเศรษฐกิจอย่างเต็มที่ ทำให้เงินหยวนอ่อนค่าลงมาก และช่วยให้เศรษฐกิจจีนรวมถึงเศรษฐกิจโลกฟื้นตัวได้อย่างรวดเร็ว

อย่างไรก็ดี เรามองว่าตลาดมี Upside จำกัด จาก 1) Valuation อยู่ในระดับที่แพง ตลาดได้คาดการณ์การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไว้ค่อนข้างสูง Forward P/E Ratio ของดัชนี S&P500 ได้เพิ่มขึ้นมาอย่างรวดเร็วเป็น 18.1 เท่าจาก 14.5 เท่าในช่วงไตรมาส 1 ซึ่งเราประเมินว่า Valuation ที่สูงในระดับนี้ ได้สะท้อนการเร่งฟื้นตัวของเศรษฐกิจไปมากแล้ว 2) การฟื้นตัวของตัวเลขเศรษฐกิจในรอบนี้น่าจะเป็นไปได้ค่อนข้างค่อยเป็นค่อยไป ทำให้คาดการณ์ EPS Growth ในปี 2020 ต่ำ 3) ความเสี่ยงจากสงครามการค้ายังคงอยู่ และ 4) มีความเสี่ยงทางการเมืองจากการเลือกตั้งสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นมา ซึ่งอาจจุดชนวนให้ตลาดปรับฐานในช่วงต้นเดือน มี.ค. จากความกังวลต่อนโยบายของผู้สมัครทำชิงตำแหน่งปธน. จากพรรค Democrat ซึ่งมีนโยบายกดดันตลาดหุ้น เช่น การเสนอให้เพิ่มภาษีนิติบุคคลและภาษีเงินได้สำหรับบุคคลธรรมดาที่มีรายได้ และเสนอให้เพิ่มความเข้มงวดในการกำกับดูแลบริษัท Tech firms ขนาดใหญ่

ในเชิงกลยุทธ์ เราจึงแนะนำให้นักลงทุนเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้น EM เพียงระยะสั้น และขายทำกำไรหุ้น EM ภายในเดือน ก.พ. ในขณะเดียวกัน ให้ซื้อสะสมทองคำควบคู่กันด้วย โดยเฉพาะในช่วงนี้ที่ราคากำลังพักฐาน

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพิล็กซ์ รีเทิร์น 9 มีผลการดำเนินงานย้อนหลัง ตั้งแต่วันที่ 10 กรกฎาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 0.48

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่อง และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 9

ผลการดำเนินงานของกองทุน* อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562				
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทิสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 9	n.a.	1.51%	1.88%	0.48%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอ ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 9	คุณภักพล วนวิทย์	คุณสากล รัตนวี

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 9			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
30 ธันวาคม 2562	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพดิกซ์ รีเทิร์น 9

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 10 กรกฎาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	57.50	0.11
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	7.63	0.01
ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	22.87	0.04
ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	17.16	0.03
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจดทะเบียน/จัดตั้งกองทุน (Amortization Of Deferred Registration Cost)	62.94	0.12
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	2.27	0.004
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total*)	170.37	0.31

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) - -

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

** ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter & Leaflet & Annual & ETC.) เป็นจำนวนเงิน 0.04 บาท (หน่วย : พันบาท)
หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 0.75 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 1.39 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.003 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.09 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

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

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 9

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 10 กรกฎาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

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 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 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 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)	✓	✓	✗

กองทุนเปิด ทีไอที ไลน่า ลิงค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 9

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 55,363,817.96

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย / เงินต้น (หุ้น/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
						เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
หลักทรัพย์ในประเทศ							
หุ้นกู้ (Debenture)							
หุ้นกู้ของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ใถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (BEM225A)	2.65000	9/5/2022	A/TRIS	5,000	5,093,235.05	9.37	9.20
หุ้นกู้ของบริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดใถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (BJC223B)	2.71000	24/3/2022	A+/TRIS	5,000	5,095,157.20	9.38	9.21
หุ้นกู้ของบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดใถ่ถอนปี พ.ศ.2565 (CK225A)	2.48000	23/5/2022	A/TRIS	5,000	5,064,289.45	9.32	9.15
หุ้นกู้บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2558 ชุดที่ 3 ครบกำหนดใถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (CPALL226A)	4.10000	30/6/2022	A(thai)/FITCH	5,000	5,263,387.25	9.69	9.51
หุ้นกู้ของบริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 1 ครบกำหนดใถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (CPN225A)	2.49000	2/5/2022	AA/TRIS	5,000	5,076,628.90	9.34	9.17
หุ้นกู้ของ บ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้(ประเทศไทย)จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ใถ่ถอนปี 2565 (FPT222A)	2.91000	15/2/2022	A-/TRIS	5,000	5,094,188.60	9.37	9.20
หุ้นกู้ของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 2 ครบกำหนดใถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (KTC223A)	2.65000	11/3/2022	A+/TRIS	1,400	1,424,772.94	2.62	2.57
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีประกันของ บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ ครั้งที่ 1/2562 ใถ่ถอนปี 2565 (LH224A)	2.62000	26/4/2022	A+/TRIS	5,000	5,094,933.25	9.38	9.20
หุ้นกู้ของบริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562ชุดที่ 8 ครบกำหนดใถ่ถอนปี 2565 (MINT223B)	3.10000	29/3/2022	A/TRIS	5,000	5,150,014.45	9.48	9.30
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกันของบริษัทควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ใถ่ถอนปี 2565 (QH225A)	2.85000	8/5/2022	A-/TRIS	5,000	5,106,200.35	9.40	9.22
หุ้นกู้บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2562 ชุดที่ 3 ครบกำหนดใถ่ถอนปี พ.ศ. 2565 (THAI225A)	3.06000	3/5/2022	A/TRIS	5,000	5,000,344.35	9.20	9.03
รวมหุ้นกู้ (Debenture)					52,463,151.79	96.55	94.76
หลักทรัพย์ต่างประเทศ							
สินทรัพย์อื่น ๆ-สัญญาออพชั่นอ้างอิงดัชนี ((Other Assets-Contract (Index Option))							
USD 3 YEAR WARRANTS LINKED TO HONG KONG STOCK EXCHANGE HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX (CITI220718WR)	-	18/7/2022		1,786	1,875,706.32	3.45	3.39
รวมสินทรัพย์อื่น ๆ-สัญญาออพชั่นอ้างอิงดัชนี ((Other Assets-Contract (Index Option))					1,875,706.32	3.45	3.39
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 54,495,469.52 บาท)					54,338,858.11	100.00	98.15

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

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ไซน่า ลิ่งส์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 9
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 55,363,817.96

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

BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าและอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BB มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ

B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ

C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้

D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

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

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ไซน่า ลิ่งค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 9

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

	หน่วย : บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 54,495,469.52 บาท)	54,338,858.11
เงินฝากธนาคาร	725,010.51
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยรับ	267,442.40
สินทรัพย์อื่น ๆ	65,459.50
รวมสินทรัพย์	<u>55,396,770.52</u>
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(32,528.27)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(418.22)
หนี้สินอื่น ๆ	(6.07)
รวมหนี้สิน	<u>(32,952.56)</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>55,363,817.96</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	55,095,676.78
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	0.29
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	268,140.89
สินทรัพย์สุทธิ	<u>55,363,817.96</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.0486
จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	5,509,567.6783

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลิงค์ คอมเพิล็กซ์ รีเทิร์น 9

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 10 กรกฎาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	595,198.44
รวมรายได้	595,198.44
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(57,498.34)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(7,631.97)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(22,870.49)
ค่าสอบบัญชี	(17,157.00)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(75.12)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	(65,213.22)
รวมค่าใช้จ่าย	(170,446.14)
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	424,752.30
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(156,611.41)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(156,611.41)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	268,140.89



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลินด์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 9

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลินด์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 9 ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 10 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า ลินด์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 9 โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ทอง วัฒนพงษ์

(นางสาวเขาวนีย์ แสงพงษ์นภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์

21